

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("Şirket")
1.2. Merkez Adresi : Defterdar Mah. Otakçılar Cad. Flat Ofis Aqua Court E
Blok No:78 D.3 Eyüp İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 574014-0
1.5. Faaliyet Konusu :

Şirket'in mevcut esas sözleşmesinin "Şirketin Amacı ve Faaliyet Konuları" başlıklı 4'üncü maddesi uyarınca, Şirket'in başlıca amaç ve faaliyet konuları aşağıda listelendiği şekildedir.

1. Sağlık hizmetleri ile ilgili olarak hastaneler, poliklinikler, ilk yardım ve kan merkezleri, laboratuvarlar, huzurevi, kreş, çocuk bakım evleri açmak ve evde bakım hizmetleri sunmak, radyoloji tesisleri kurmak ve işletmek, kiralamak ve kiraya vermek, satın almak ve bu tesisleri satmak.
2. Sağlık hizmetlerinin yerine getirilmesi kapsamında, sigorta, laboratuvar, yiyecek-içecek, görüntüleme hizmetleri dâhil ve bunlarla sınır olmamak üzere çeşitli yan iş kollarında faaliyet göstermek.

Şirket, mevcut faaliyetlerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ile sermaye piyasası mevzuatı ve sair ilgili mevzuata uygun olarak gerçekleştirmektedir.

Şirket'in merkez adresi Otakçılar Cd. Flatofis İstanbul No:78 Kat:3 D Blok No:103 Eyüpsultan/İstanbul adresinde bulunmakta olup Şirket güncel durum itibarıyla merkez adresinden yataklı hastane hizmetleri ile yönetim ve koordinasyon faaliyetlerini yürütmektedir. Bu minvalde Şirket, Aralık 2025 tarihi itibarıyla bünyesinde bulunan toplamda 37 adet hastane ile sağlık sektörü içerisinde faaliyet göstermekte ve temel olarak özel sağlık kurumları tarafından verilen insan sağlığına yönelik yataklı hastane hizmetleri (özel veya vakıf üniversite hastaneleri dahil, dişçilik, ambulansla taşıma, tıbbi laboratuvar testleri faaliyetleri hariç) sağlamaktadır. Şirket'in 30.09.2025 tarihi itibarıyla toplamda 22.362 adet personeli bulunmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 191.012.202 TL değerinde olup anılan bu sermaye 88.229.127 TL nominal değerli 88.229.127 adet A Grubu nama yazılı pay ile 102.783.075 TL değerli 102.783.075 adet B Grubu nama yazılı paydan oluşmaktadır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.740.000.000 TL değerinde olup bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde 5.740.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2023 – 2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25/01/2018 tarihli halka arz izahnamesi onayını takiben Şirket payları 13.02.2018 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Anonim Şirket'inin Yıldız Pazar'ında işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in işlem gören B Grubu paylarına ilişkin olarak işbu formun imza tarihinden önceki son işlem günü 1 TL nominal değerli/1 lot payın kapanış fiyatı 325,00 TL şeklindedir.

Şirket'in 191.012.202 TL olan çıkarılmış sermayesinin pay sahipleri arasında dağılımı aşağıdaki tabloda gösterildiği şekildedir.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
Muharrem Usta	A	12.188.438	6,4
Muharrem Usta	B	7.432.517	3,9
F.O.M. Grup Mimarlık İnşaat ve Tic A.Ş.	A	20.247.817	10,6
F.O.M. Grup Mimarlık İnşaat ve Tic A.Ş.	B	1.222.478	0,6
Sancak Yatırım İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	A	20.845.289	10,9
Sancak Yatırım İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	B	11.098.400	5,8
Lightyear Healthcare B.V.	A	26.821.957	14,0
Adem Elbaşı	A	4.062.812	2,1
Adem Elbaşı	B	1.215.941	0,6
İzzet Usta	A	1.625.126	0,9
İzzet Usta	B	867.332	0,5
Saliha Usta	A	1.218.844	0,6
Saliha Usta	B	743.252	0,4
Nurgül Dürüstkan Elbaşı	A	1.218.844	0,6
Nurgül Dürüstkan Elbaşı	B	743.252	0,4
Halka Açık Kısım	B	79.459.903	41,6
Toplam		191.012.202	100,0

Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar Hakkında Bilgi

Şirket'in sermayesini temsil eden payların tamamı nama yazılı olup ilgili paylar A Grubu nama yazılı ve B Grubu nama yazılı olmak üzere 2 (iki) ayrı gruba ayrılmıştır.

Şirket'in A Grubu nama yazılı paylarının yönetim kuruluna aday gösterme ve ağırlaştırılmış genel kurul karar nisabı gerektiren konularda oy hakkı imtiyazı bulunmaktadır.

İlaveten, her ne kadar Şirket paylarının her biri pay grubundan bağımsız bir şekilde pay sahibine 1 (bir) oy hakkı tanısa da; Şirket'in mevcut esas sözleşmesinin "Genel Kurul Toplantıları" başlıklı 18'inci maddesi uyarınca Kanun ve TTK'da yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, Şirket genel kurulunun "yıllık faaliyet raporunun ve mali tabloların onaylanması ile yönetim

kurulu üyelerinin ibrası" konusu ile bu konunun kapsamına giren esas sözleşme değişikliklerinde ("Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular") karar alabilmesi için ayrıca A Grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin olumlu oyu gerekir.

Kanun ve TTK'da yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, Şirket genel kurulunun aşağıdaki konularda ve bu konuların kapsamına giren esas sözleşme değişikliklerinde ("Özellikli Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular") karar alabilmesi için ayrıca A Grubu payların temsil ettiği sermayenin en az %85 çoğunluğuna sahip A Grubu pay sahiplerinin olumlu oyu gerekir.

- Kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde, esas sözleşmenin tadil edilmesi,
- Şirket'in işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi,
- Şirket'in, kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde sermaye artırımı, tasfiyesi, sona ermesi, ifisahı, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi,
- İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırma, iflasın ertelenmesi için başvuruda bulunulması,
- Şirket'in ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi,
- A Grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyesi belirleme imtiyazının veya Şirket'in yönetim kurulu yapısının değiştirilmesi, ve
- Şirket'in yönetim kurulu toplantı ve karar nisaplarının değiştirilmesi.

A Grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemi gerçekleştirdiği andan itibaren yukarıda belirtilen Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konulara ve Özellikle Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konulara ilişkin ağırlaştırılmış nisap sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında işbu esas sözleşme maddesi tadil edilerek ilgili düzenlemeler kaldırılacaktır.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %16,7'sine sahip olan Sancak Yatırım İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
		Tutar (TL)	Oran (%)
Mehmet Sait SANCAK		1.479.500,97	19,0
Haydar SANCAK		1.012.290,13	13,0
Fuat SANCAK		1.479.500,97	19,0
Ekrem SANCAK		1.012.290,13	13,0

Necat SANCAK		1.479.500,97	19,0
Merhem SANCAK		389.342,36	5,0
Mecit SANCAK		233.605,42	3,0
Mehmet SANCAK		233.605,42	3,0
Mehmet Nezir SANCAK		155.736,94	2,0
Serdar SANCAK		155.736,94	2,0
İrfan SANCAK		155.736,94	2,0
Toplam		7.786.847,19	100,0

Şirket sermayesinin %14'üne sahip olan Lightyear Healthcare B.V.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Tutar (TL)*	Tutar (USD)	Oran
Lightyear Healthcare Coöperatief U.A.	4.263	100	0,0%
Lightyear Healthcare Coöperatief U.A.	137.444.174	3.223.990	8,9%
Lightyear Healthcare Coöperatief II U.A.	137.444.174	3.223.990	8,9%
Lightyear Healthcare Coöperatief III U.A.	82.466.505	1.934.394	5,3%
Lightyear Healthcare Coöperatief IV U.A.	54.977.670	1.289.596	3,5%
Lightyear Healthcare Coöperatief V U.A.	41.233.252	967.197	2,7%
Lightyear Healthcare Coöperatief VI U.A.	371.099.670	8.704.773	23,9%
Lightyear Healthcare Coöperatief VII U.A.	137.444.174	3.223.990	8,9%
Lightyear Healthcare Coöperatief VIII U.A.	137.444.174	3.223.990	8,9%
Lightyear Healthcare Coöperatief IX U.A.	137.444.174	3.223.990	8,9%
Lightyear Healthcare Coöperatief X U.A.	137.444.174	3.223.990	8,9%
ATA Investments Coöperatif U.A.	17.820.051	418.000	1,1%
ATA Investments Coöperatif II U.A.	19.370.395	454.366	1,2%
ATA Investments Coöperatif III U.A.	9.694.108	227.392	0,6%
ATA Investments Coöperatif IV U.A.	5.809.336	136.268	0,4%
ATA Investments Coöperatif V U.A.	5.809.336	136.268	0,4%
ATA Investments Coöperatif VI U.A.	48.417.077	1.135.706	3,1%
ATA Investments Coöperatif VII U.A.	17.820.051	418.000	1,1%
ATA Investments Coöperatif VIII U.A.	17.820.051	418.000	1,1%
ATA Investments Coöperatif IX U.A.	17.820.051	418.000	1,1%
ATA Investments Coöperatif X U.A.	17.820.051	418.000	1,1%
Toplam	1.552.646.514	36.420.000	100%

*16 Aralık 2025 tarihinde TCMB tarafından yayınlanan USD/TRY döviz alış kuru olan 42.6317 ile Türk Lirası cinsinden karşılığı yazılmıştır.

Şirket sermayesinin %11,2'sine sahip olan F.O.M. Grup Mimarlık İnşaat ve Tic A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
		Tutar (TL)	Oran (%)
Muharrem Usta		1.500.000	100
Toplam		1.500.000	100

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi*
Muharrem Usta	Yönetim Kurulu Başkanı	13.05.2024	3 yıl
Haydar Sancak	Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2024	3 yıl
Adem Elbaşı	Yönetim Kurulu Üyesi	10.10.2025	Yapılacak ilk Genel Kurul'da oylanacaktır.
Murat Uysal	Yönetim Kurulu Üyesi	10.10.2025	Yapılacak ilk Genel Kurul'da oylanacaktır.
Betül Ebru Edin	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2024	3 yıl
Temel Güzeloğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	13.05.2024	3 yıl

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu" başlığı altındaki 12. Maddesi gereği; Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olarak seçilecek 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirketin çıkarılmış sermayesinin en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, Şirket yönetim kurulu üyelerinin üçü A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Söz konusu A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirketin çıkarılmış sermayesinin en az %20'sini temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemi gerçekleştirdiği andan itibaren yukarıda belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, bu durumun

gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında işbu esas sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır.

Yönetim kuruluna Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması şarttır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar:

Yoktur.

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Temar Tokat Manyetik Rezonans Sağlık Hizmetleri ve Turizm A.Ş. ("Tokat Hastanesi")	6.000.000	58,84
Samsun Medikal Grup Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("Samsun Hastanesi")	7.300.000	80,00
MS Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. ("MS Sağlık")	611.000.000	100,00
Mediplaza Sağlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. ("Mediplaza")	42.036.257	75,00
BTR Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("BTR Sağlık")	50.000	100,00
İstanbul Meditime Sağlık Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti. ("Meditime Sağlık")	86.000.000	100,00
MLP Gaziantep Sağlık Hizmetleri Anonim Şirketi ("MLP Gaziantep Sağlık")	185.000.000	100,00
Sotte Sağlık Temizlik Yemek Medikal Turizm İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ("Sotte Sağlık Temizlik Yemek")	46.000.000	100,00
Kuzey Medikal Pazarlama İnşaat Taşımacılık San. ve Tic. Ltd. Şti. ("Kuzey")	85.800.000	100,00
Artimed Medikal Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Artimed")	134.000.000	100,00
21. Yüzyıl Anadolu Vakfı ("21.Yüzyıl Anadolu Vakfı")	-	100,00
Kuzey Doğu Sağlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. ("Kuzey Doğu")	50.000	100,00

Livist Sağlık Hizmetleri A.Ş.	1.000.000	99,99
MLP İzmir Sağlık Hizmetleri A.Ş.	10.000.000	65,00
MLP Ataşehir Sağlık Hizmetleri*	58.120.000	100,00

* 4.10.2025 tarihi itibarıyla Grup'un MLP Ataşehir Sağlık Hizmetleri ortaklık payı %100'e yükseltilmiştir.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Adem Elbaşı	Kurumsal Operasyonlar Grup Koordinatörü	18.07.2014
Deniz Can Yücel	Strateji ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	12.12.2017

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Tahvil ihraç etmek üzere üyelik başvurusunda bulunan MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş., "TRMPARK" üye kodu ile 27 Şubat 2013 tarihinde MKK'da yeni üye olarak tanımlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler*

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 176.458.254 TL
- 2.2. Artırım Kaynakları : Arttırılan sermayenin tamamı nakden karşılanmıştır.
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 208.037.202
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 12.03.2018
 - İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 16.03.2018 – 9538
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine : 20.10.2023 – 2023UP/0060
- İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı

(*) Yukarıdaki tabloda gösterilen Şirket'in sermaye artırımını takiben; SPK'nın 25.08.2024 tarih ve 48/1360 sayılı toplantısında alınan karar ile II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" hükümleri çerçevesinde Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %8,18'ine tekabül eden geri alınmış 17.025.000 TL nominal değerli 17.025.000 adet payın fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilmesi suretiyle Şirket'in 208.037.202 TL değerindeki çıkarılmış sermayesi 07.10.2024 tarihinde 191.012.202 TL'ye indirilmiş olup Şirket'in mevcut durumdaki çıkarılmış sermayesi de 191.012.202 TL'dir. Söz konusu sermayenin tamamının ödenmiş olduğu

28.11.2024 tarih ve YMM 608/120 sayılı sermayenin ödendiğinin tespitine dair yeminli mali müşavir raporu ile tespit edilmiştir.

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2023 ve 2024 yılları ile 01.01.2025 - 30.06.2025 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları *	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü**
31.12.2023	TFRS	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2024	TFRS	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.06.2025	TFRS	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2023 ve 2024 yılları ile 01.01.2025 - 30.06.2025 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2023*	31.12.2024**	30.06.2025**
Nakit ve nakit benzerleri	4.060.471	3.182.421	8.786.441
Ticari alacaklar	5.280.218	7.101.996	7.625.830
Stoklar	1.554.376	1.171.047	1.124.330
Diğer dönen varlıklar	1.318.723	1.597.850	1.761.062
Dönen varlıklar	12.213.788	13.053.314	19.297.663
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	12.067.800	19.785.649	21.048.747
Varlık kullanım hakkı	10.455.115	14.670.713	16.154.066
Ertelenmiş vergi varlığı	2.612.130	2.845.093	2.657.800
Diğer duran varlıklar	3.676.544	4.821.954	6.684.885
Duran varlıklar	28.811.589	42.123.409	46.545.498
Toplam varlıklar	41.025.377	55.176.723	65.843.161
Ticari borçlar	5.898.861	6.989.610	6.982.373

Diğer kısa vadeli borçlar	2.515.530	3.633.989	3.499.482
Kısa vadeli borçlanmalar (finansal ve operasyonel kiralama yükümlülükleri dâhil)	4.421.500	4.752.438	1.851.915
Kısa vadeli yükümlülükler	12.830.891	15.376.037	12.333.770
Uzun vadeli diğer yükümlülükler	604.564	1.373.100	1.348.712
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	4.654.509	6.401.531	6.693.200
Uzun vadeli yükümlülükler (finansal ve operasyonel kiralama yükümlülükleri dâhil)	4.321.636	4.568.558	15.732.877
Uzun vadeli yükümlülükler	9.580.709	12.343.189	23.774.789
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	18.300.053	26.399.659	28.474.794
Kontrol gücü olmayan paylar	313.724	1.057.838	1.259.808
Özkaynaklar	18.613.777	27.457.497	29.734.602
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	41.025.377	55.176.723	65.843.161

*31.12.2024 tarihli enflasyon muhasebesi uygulanmış bağımsız denetim raporundan ilgili finansal tablolar alınmıştır.

**30.06.2025 tarihli enflasyon muhasebesi uygulanmış bağımsız denetim raporundan ilgili finansal tablolar alınmıştır.

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2023*	31.12.2024*	30.06.2024**	30.06.2025**
Hasılat	32.412.088	39.689.926	22.054.186	24.331.101
Satışların maliyeti (-)	(23.127.981)	(28.831.276)	(16.424.607)	(17.851.065)
Brüt kâr	9.284.107	10.858.650	5.629.579	6.480.036
Genel yönetim giderleri (-)	(3.160.366)	(3.366.893)	(1.807.923)	(2.173.047)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.376.203	780.803	501.290	1.211.671
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.188.159)	(1.142.740)	(686.067)	(1.041.455)
Esas faaliyet kârı / (zararı)	6.311.785	7.129.820	3.636.879	4.477.205
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	112.802	1.845.198	1.108.776	282
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(15.482)	(6.024)	(7.619)	(1.831)
FVÖK	6.409.105	8.968.994	4.738.036	4.475.656
Faiz giderleri (-)	(2.343.611)	(2.757.495)	(1.630.073)	(1.546.316)
Net kur farkı (gideri) / geliri (kur sabitleme giderleri dâhil)	(129.905)	(22.173)	(15.192)	(508.383)
Parasal Kazanç / Kayıp	5.192.450	1.554.344	1.219.002	1.183.114
Vergi öncesi kâr / (zarar)	9.128.039	7.743.670	4.311.773	3.604.071
Vergi geliri / (gideri)	(2.273.033)	(1.957.869)	(1.535.976)	(1.117.602)
Net kâr / (zarar)	6.855.006	5.785.801	2.775.797	2.486.469
Net kâr / (zarar) kontrol gücü olmayan paylar	315.234	575.787	356.853	201.970
Net kâr / (zarar) ana ortaklık payları	6.539.772	5.210.014	2.418.944	2.284.499

*31.12.2024 tarihli enflasyon muhasebesi uygulanmış bağımsız denetim raporundan ilgili finansal tablolar alınmıştır.

**30.06.2025 tarihli enflasyon muhasebesi uygulanmış bağımsız denetim raporundan ilgili finansal tablolar alınmıştır.

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Eurasia Rating	25.04.2025	AA- (Tr)	Yatırım Yapılabilir
JCR Eurasia Rating	25.04.2024	AA- (Tr)	Yatırım Yapılabilir

MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. kredi derecelendirme notlarına ilişkin bildirimler 25.04.2025 ve 25.04.2024 tarihlerinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmıştır.

JCR Eurasia Rating, periyodik gözden geçirme sürecinde MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") konsolide yapısını ulusal düzeyde yüksek kredi kalitesiyle yatırım yapılabilir kategoride derecelendirmiş, Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu'nu "AA- (Tr)" sabit bırakmış ve görünümünü "Stabil" olarak belirlemiştir. Kısa Vadeli Ulusal Kredi Notu'nu ise "J1+ (Tr)" olarak sabit bırakmış ve görünümü "Stabil" olarak belirlemiştir. Diğer yandan, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Kredi Notlarını ve görünümlerini Türkiye Cumhuriyeti ülke notları sınırı olan "BB/Stabil" olarak belirlemiştir.

Bu kredi notları, artan hasta sayısı ile desteklenen gelir büyümesinde iyileşme, disiplinli maliyet yönetimi uygulamalarıyla desteklenen sürdürülebilir operasyonel karlılık ve FAVÖK performansı, sağlıklı finansal profile öncülük eden sağlam kaldıraç ve karşılama göstergeleri, sermaye piyasası araçlarıyla sağlanan güçlendirilmiş fon çeşitlendirmesi, iç fonlar aracılığıyla sağlam özkaynak yapısı, sağlam serbest nakit akışı ile birlikte öngörülebilir nakit akımı üretimini destekleyen çeşitlendirilmiş gelir akışı, düşük nakit akım dönüşüm döngüsü ile desteklenen maliyetsiz kaynak yaratma kabiliyetinin gelişmiş bir operasyonel verimliliğe işaret etmesi, ulusal özel sağlık sektöründeki güçlü konumu ile birlikte İstanbul'daki kayda değer mevcudiyetinin yerleşik marka isimleri ile desteklenmesi, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasına uygunluk, sağlık sektöründe artan maliyetlerin sektör genelinde karlılığı baskılaması ve sektördeki sert rekabet gibi hususlar kapsamında teyit edilmiştir.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü*	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli	İhraç Belgesinin Onay Tarihi ve Karar Numarası
	Tutar	Para Birimi					
Özel Sektör Tahvili	5.000.000.000	TL	27.06.2025	28.06.2027	TLREF + %1,75 (Değişken faiz)	Nitelikli Yatırımcıya Satış	14.11.2024 58/1605
Yeşil Özel Sektör Tahvili	2.000.000.000	TL	27.06.2025	28.06.2027	TLREF + %1,75 (Değişken faiz)	Nitelikli Yatırımcıya Satış	30.04.2025 29/789

2. **İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları**
Yoktur.

3. **İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri**

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Mevcut Borçların Refinansmanı	%70
Mevcut hastanelerin revizyon işlemleri	%20
Yeni alınacak hastane süreçlerindeki ödemeler	%10
Toplam	%100

4. **Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi**

Yetkili Kuruluş: TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

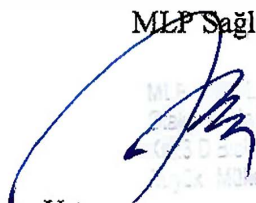
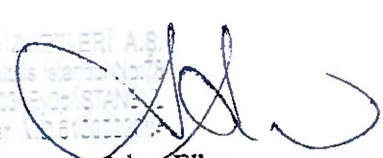
Aracılık Türü: En iyi gayret aracılığı

Aracılık Sözleşmesi Tarihi: 26.11.2025

5. **Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi**

Bu borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş. nezdindeki Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında sadece Nitelikli Yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. Bu doğrultuda Borsa İstanbul A.Ş.’ye başvuru yapılmaktadır.

07/01/2026

İhraççı MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.	
	
Muharrem Usta Yönetim Kurulu Başkanı	Adem Elbaşı Yönetim Kurulu Üyesi