127/HA-1904 30.12.2022

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZMETLERİ

SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 29/12/2022 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL'den 128.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 28.000.000TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin https://tinaztepe.com/ve https://www.piramitmenkul.com.tr/adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr/) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59

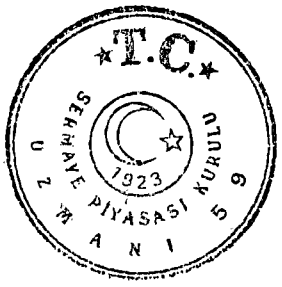
30 Aralık 2022

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.505 Sk.No:2
Şirinyer - İZMİR
630 025 8899

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."



T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59

30 Aralık 2022

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer - İZMİR
638 823 8899

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR 5

I. BORSA GÖRÜŞÜ: 9

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR: 10

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 11

2. ÖZET 13

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER 36

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER 36

5. RİSK FAKTÖRLERİ 38

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER 47

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER 73

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER 111

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER 118

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER 123

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI 136

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR 140

13. EĞİLİM BİLGİLERİ 140

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ 142

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER 143

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER 149

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI 150

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER 151

19. ANA PAY SAHİPLERİ 153

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER 155

21. DİĞER BİLGİLER 159

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER 169

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER 182

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER 204

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR 211

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 ZAMANI 59

PİRAYİT MENKUL KİYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZMİSAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer - İZMİR
638 325 6899

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 221

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER 222

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ 223

29. SULANMA ETKİSİ 226

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 226

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER 229

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 230

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ 240

34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 241

35. EKLER 242

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 ÜZMANI

30 Aralık 2022

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş. Koşuyolu Cd. 506 Sk. No:2 Şirinyer - İZMİR 0232 323 8809

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanımı
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri'nin resmi para birimi
A.Ş.	Anonim Şirket
Avro / Euro	Avrupa Birliği'nin, Avrupa Ekonomik ve Parasal Birliği'ne ilişkin mevzuatı kapsamında, "Euro" resmi para birimi olarak kabul eden Avrupa Birliği ülkelerinin resmi para birimi
Av.	Avukat
BEGOS	İzmir Buca Ege Giyim Organize Sanayi Bölgesi
BİST, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
Çalışma Bakanlığı	T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı
ÇED	Çevresel Etki Değerlendirmesi
Çevre Bakanlığı	T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senetleri
Doktor	Tıp doktoru
DSÖ	Dünya Sağlık Örgütü
EASA	Avrupa Havacılık Emniyeti Ajansı
Emek Değerleme	Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
E-OBF	E-olay bildirim formu
FAVÖK	Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar
GSS Kanunu	5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu
GSYİH	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla
GVK	193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu
HBYS	Hastane Bilgi Yönetim Sistemi

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİT.M HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer İZMİR
638 [illegible] 8899

ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
ISO	Uluslararası Standartlar Teşkilatı
ISQua	Uluslararası Sağlık Hizmetleri Kalite Topluluğu
İçişleri Bakanlığı	T.C. İçişleri Bakanlığı
İş Kanunu	4857 Sayılı İş Kanunu
İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik	10 Ağustos 2005 tarihli ve 25902 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik
İZTÜ	İzmir Tınaztepe Üniversitesi
JCI	Joint Commission International Akreditasyon Standartları
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Karşıyaka Değerleme	Karşıyaka Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
KDV	Katma Değer Vergisi
Kişisel Sağlık Verileri Yönetmeliği	21Haziran 2019 tarihli ve 30808 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Kişisel Sağlık Verileri Hakkında Yönetmelik
Kordon Kanı Yönetmeliği	5 Temmuz 2005 tarihli ve 25866 sayılı Resmi Gazete'de yayımlananKordon Kanı Bankacılığı Yönetmeliği
Kurul, SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
KVC	Kalp ve Damar Cerrahisi
KVK	5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
KVKK	Kişisel Verileri Koruma Kurumu
Ltd. Şti.	Limited Şirketi
MEDULA	Hastanın muayenesi kapsamındaki tetkikler ile hastaya sunulan diğer hizmetlerin ücretlendirilmesi ile ilgili bilgilerin internet ortamında paylaşıldığı SGK sistemi
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
OECD	Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü
Organ ve Doku Nakli Hizmetleri Yönetmeliği	1 Şubat 2012 tarihli ve 28191 sayılı Resmi Gazete'de yayımlananOrgan ve Doku Nakli Hizmetleri Yönetmeliği

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ. VE EĞİTİM HİZM. SAN. TİC. A.Ş. Koşuyolu Cd. 506 Sk. No:2 Sirinyer - İZMİR 630 323 6809

PİKAMT MENKUL KİYMETLER A.Ş.

Özel Hastane Açılış Ruhsatı	Özel Hastaneler Yönetmeliği kapsamında özel hastanelerin faaliyetlerini sürdürmek için almaları gereken Sağlık Bakanlığı tarafından verilen ruhsat
Özel Hastane Faaliyet İzin Belgesi	Özel Hastaneler Yönetmeliği kapsamında özel hastanelerin faaliyetlerini sürdürmek için almaları gereken İl Müdürlüklerinin verdiği faaliyet izin belgesi
Özel Hastaneler Yönetmeliği	27 Mart 2002 tarihli ve 24708 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Özel Hastaneler Yönetmeliği
Pay Tebliği	22 Haziran 2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan VII-128.1 sayılı Pay Tebliği
Piramit Menkul	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.
SAGP	Satın Alma Gücü Paritesi
Sağlık Bakanlığı	T.C. Sağlık Bakanlığı
SGK	T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu
SGK Sözleşmeleri	SGK ve özel sağlık hizmeti sunucuları arasında genel sağlık sigortalılara verilecek sağlık hizmetleri ücretlerinin belli bölümünün SGK tarafından karşılanmasına ilişkin imzalanan Sosyal Güvenlik Kurumu Özel Sağlık Hizmeti Sunucularından Sağlık Hizmeti Satın Alım Sözleşmesi
SGK Sözleşmeleri Yönetmeliği	26 Mart 2016 tarihli ve 29665 sayılı Resmi Gazete'de yayımlananSosyal Güvenlik Kurumu Sağlık Hizmeti Satın Alım Sözleşmelerinin/Protokollerinin Hazırlanması ve Akdedilmesine İlişkin Yönetmelik
Sigortacılık Kanunu	5684 Sayılı Sigortacılık Kanunu
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
SUAM	Sağlık Uygulama ve Araştırma Merkezi
SUT	Sağlık Uygulama Tebliği
Şirket veya İhraççı	Tapdi Oksijen Özel Sağlık ve Eğitim Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş.

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZ.SAN.TİC.A.Ş. Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2 Şirinyer - İZMİR 0232 [illegible]

Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tapdi	Türkiye Aile Planlaması Derneği İktisadi İşletmesi
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
Tıbbi Cihaz Yönetmeliği	7 Haziran 2011 tarihli ve 27957 sayılı Resmi Gazete'de yayımlananTıbbi Cihaz Yönetmeliği
Tıp Merkezleri Yönetmeliği	15 Şubat 2008 tarihli ve 26788 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Ayakta Teşhis ve Tedavi Yapılan Özel Sağlık Kuruluşları Hakkında Yönetmelik
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TOBB	Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği
TSE	Türk Standartları Enstitüsü
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
TÜRMOB	Türkiye Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler ve Yeminli Mali Müşavirler Odaları Birliği
ÜYTEM	Üremeye Yardımcı Tedavi Edici Merkez
VUK	Vergi Usul Kanunu
YBBO	Yıllık Bileşik Büyüme Oranı
YÖK	Yükseköğretim Kurulu

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59

30 Aralık 2022

PİRAMİT MENİŞİ İŞİYETİ T.P.R A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer - İZMİR
638 023 6669

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 29.06.2022 tarihli ve 9730 sayılı yazısında,

"Şirket paylarının Borsamızda işlem görmesi ile ilgili olarak Kurulunuza iletilecek Borsamız görüşü olarak, halka arz izahnamesinin Kurulunuz tarafından onaylanması durumunda,

1) Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki "Halka arz edilen payların piyasa değeri" ve "Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı" şartlarını halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Ana Pazar'da işlem görebileceği,

2) Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer alması,

3) Borsa görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır."ifadesinin yer alması hususlarının Şirketin halka arz izahnamesinde yer alacak Borsamız görüşü olarak Kurulunuza iletilmesine karar verilmiştir."

ifadeleri yer almaktadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 İZMİR

30 Aralık 2022

[redacted] A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ. VE EĞİTİM HİZM. SAN. TİC. A.Ş.
Koşuyolu Cd. 106 Sk. No:2
Şirinyer - İZMİR
630 023 [redacted]

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Şirket'in paylarını halka arz etmesi için Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında herhangi bir kurumdan görüş ve onay alınması gerekmemektedir.

T.C. SERMAYE PIYASASI KURULU 1923 MANİSA

30 Aralık 2022

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş. Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2 Şirinyer - İZMİR

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Tapdi Oksijen Özel Sağlık ve Eğitim Hizmetleri SanayiTicaret A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Dr. Mehmet Bülent Nuri BEKTUR Yönetim Kurulu Başkanı TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş. Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2 Şirinyer - İZMİR 638 023 3899 12.12.2022	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
B. Uğur Konuk Kur. Fin. Md. Mehmet Osmanoğlu Genel Müdür PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş. 12.12.2022	İZAHNAMENİN TAMAMI

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59

30 Aralık 2022

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer - İZMİR
638 023 3899

Bağımsız Denetim, Raporlarını Hazırlayan Kuruluş HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş	Sorumlu Olduğu Kısım:
Özkan Cengiz Sorumlu Ortak Baş Denetçi	30.09.2022, 31.12.2021, 31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihli finansal tablolar ve özel bağımsız denetim raporları

Bağımsız Hukukçu Raporunu Hazırlayan Kuruluş Kızılyel Hukuk Bürosu	Sorumlu Olduğu Kısım:
Av. Murat Kızılyel	BAĞIMSIZ HUKUKÇU RAPORU

Değerleme Raporunu Hazırlayan Kuruluş Karşıyaka Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Onur Karakaya Sorumlu Değerleme Uzmanı	GAYRİMENKUL DEĞERLEME RAPORU 21.02.2022 tarihli 2022/00013 Nolu 08.02.2022 tarihli 2022/00013 Nolu

Değerleme Raporunu Hazırlayan Kuruluş EmekTaşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Fatih Özer Sorumlu Değerleme Uzmanı	GAYRİMENKUL DEĞERLEME RAPORU 31.12.2021 tarihli 2022/56-57-58-59-60-61 Nolu

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 İZMİR

30 Aralık 2022

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİT.M HİZ.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer İZMİR

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	**Açıklama Yükümlülüğü**
A.1	**Giriş ve uyarılar**	• **Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.** • **Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.** • **İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.** • **Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.**
A.2	**İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi**	• İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.

B—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	İhraççı'nın ticaret unvanı "Tapdi Oksijen Özel Sağlık ve Eğitim Hizmetleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi" olup, işletme adı bulunmamaktadır.
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statüsü:** Anonim Şirket **Tabi Olunan Mevzuat:** T.C. Kanunları **Kurulduğu Ülke:** Türkiye **Adres:**Koşuyolu Caddesi 506 SokakNo:2 Şirinyer/Buca İzmir
B.3	**Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi**	Şirket, Esas Sözleşmesi'nin 3'üncümaddesi uyarınca, yurt içi ve yurt dışında özel olarak insan sağlığı ile ilgili klinik poliklinik, sanatoryum, prevantoryum, özel hastane, doğum evi, çocuk bakım evi, engelli bireylere yönelik özel bakım merkezleri, palyatif merkezleri, dinlenme tesisleri, huzur evi, kan bankası, hidroterapi, şifalı su ve banyo yerleri ile sağlığa yönelik spor tesisleri, ilk yardım ve tedavi üniteleri kurmak, çalıştırmak, tedavi hizmetlerinde bulunmak.Kan ve kan ürünlerinin alımı, saklanması, dondurulması ve depolanması amacı ile kan bankaları kurmak ve çalıştırmak. Her türlü nükleer tıp yöntemleri ile teşhis ve radyoaktif maddelerle özel tedavi uygulamaları gerçekleştirmek. Kemoterapi, radyo izotop ve bilgisayarlı tomografi merkezleri kurmak ve çalıştırmak.Farmakolojik araştırmalarda bulunmak, bakteriyoloji, biyokimya, röntgen, Manyetik Rezonans, ultrason

30 Aralık 2022

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİT.İN HİZ.SAN.T.C.A.Ş.
Koşuyolu Cad.506 Sk.No:2
Şirinyer İZMİR
630 [illegible] 8809

laboratuvarları kurmak ve çalıştırmak, sağlığa ilişkin her türlü araştırmaları yapmaya yönelik tüm sağlık hizmetlerini vermekle iştigal etmektedir.

Hastane Hizmetleri

Buca Tıp Merkezi:

2001 yılının Ocak ayında İzmir Buca- Şirinyer semtinde ayaktan teşhis ve tedavi merkezi olarak hizmet vermeye başlamıştır.

Tıp merkezinde poliklinikler, havacılık ünitesi, acil servis, ameliyathaneler, gözlem odaları, radyoloji ünitesi, fizik tedavi ünitesi, gastroenteroloji ünitesi, biyokimya ve patoloji laboratuvarları mevcuttur. Bununla birlikte, Türkiye'deki tüm havacılık (uçuş) personeline "uçabilir" raporu vermeye yetkili olan "Havacılık Tıp Merkezi" ruhsatına sahiptir. Buca Tıp Merkezi'nin özel sigortalar ve Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK) ile anlaşmaları bulunmaktadır.

Özel Tınaztepe Hastanesi:

İzmir'in Buca ilçesinde 9.795 m^2 alanda 7 katlı binasında 2010 yılında faaliyete başlamıştır. 5 KVC (Kalp ve Damar Cerrahisi), 4 koroner, 12 genel, 14 adet kuvöz-yenidoğan, 2 adet pandemi koroner yoğun bakım yatağı, 76 adet rutin hasta yatağı, 4 adet ameliyathane salonu, 1 adet doğumhane, 11 adet gözlem yatağı ile toplam 113 yatak kapasiteli olarak hizmet vermektedir.

Özel sigortalar ve SGK ile anlaşmalı bir özel hastane olarak sağlık hizmeti sunmaktadır. Özel Tınaztepe Hastanesi, hasta bakımı ve tedavisi, hasta değerlendirilmesi ve tesis güvenliği konularındaki uzmanlığı ile sağlık hizmetleri kalitesini geliştirme ve hasta güvenliği konusunda standartları tüm dünyadaki sağlık hizmetleri uzmanları tarafından geliştirilmiş ve dünyanın her bölgesinde test edilmiş ISQua tarafından kendi denetim süreci, kalitesi ve standartları akredite olmuş JCI akreditasyonu ile belgelendirilmiştir. Bununla birlikte Özel Tınaztepe Hastanesi'nin de, Şirket bünyesinde faaliyet gösteren Buca Tıp Merkezi gibi Havacılık Tıp Merkezi ruhsatı bulunmaktadır. Ayrıca Özel Tınaztepe Hastanesi Uluslararası Sağlık Turizmi Yetki Belgesi'ne sahip Ege Bölgesi'ndeki hastanelerden biri konumundadır. Aynı zamanda bünyesinde Tüp Bebek Merkezi de bulunmaktadır.

Özel Tınaztepe Galen Hastanesi:

İzmir'in Bayraklı ilçesinde 2019/Eylül ayında faaliyete geçen Galen hastanesi 9 kat ve 17.904 m^2 kapalı alanı ve toplam 200 fiziki yatak kapasitesi ile grubun en büyük hastanesidir.6

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd. 506 Sk.No:2
Şirinyer - İZMİR
638 323 6859

ameliyathane, 3 doğumhane, 12 dahili/cerrahi yoğun bakım, 6 koroner yoğun bakım, 31 yeni doğan yoğun bakım, 10 pandemi erişkin yoğun bakım, 10 gözlem yatağı, 51 adet rutin hasta yatağı olmak üzere toplam 110 fiili yatak kapasitesi, 18 yataklı fizik tedavi ve rehabilitasyon merkezi, radyolojik görüntüleme merkezi, inme merkezi, endoskopi ünitesi ile hizmet vermektedir.

İhraççının bu hastanesi, yeni ve gelişmekte olan, dolayısıyla hala faaliyetlerini genişletme aşamasındaki bir hastanedir. Bu bağlamda 2021 yılında Nükleer Tıp birimi ile ilgili Sağlık Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınmış ve faaliyete geçmiştir. Aynı zamanda Galen Hastanesi "Uluslararası Sağlık Turizmi Yetki Belgesi" sahibidir.

Türkiye'de Sağlık Harcamaları

Sağlık harcamaları ülkelerin kalkınmasında en önemli göstergelerin başında gelmektedir. 7 Aralık 2022 tarihinde TÜİK tarafından yayımlanan 2021 yılı sağlık harcamaları istatistiklerine göre,Türkiye'de toplam sağlık harcaması 2021 yılında bir önceki yıla göre %41,6 artarak 354 milyar TL'ye yükseldi. Genel devlet sağlık harcaması %41,5 artarak 280 milyar TL'ye ulaştı. Özel sektör sağlık harcaması ise %42,1'lik bir artış oranı ile 74 milyar TL olarak tahmin edilmektedir. (Kaynak: https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Saglik-Harcamalari-Istatistikleri-2021-45728&dil=1) Erişim tarihi: 12.12.2022.

Genel devlet sağlık harcamasının toplam sağlık harcamasına oranı 2021 yılında %79,2, özel sektör sağlık harcamasının ise %20,8 olarak gerçekleşmiştir. Genel devlet ve özel sektörün alt bileşenlerine bakıldığında, 2021 yılında SGK %47,2, merkezi devlet %31,4, hanehalkları %15,9, sigorta şirketleri %2,6, hane halklarına hizmet eden kar amacı gütmeyen kuruluşlar ile diğer işletmeler %2,3, mahalli idareler %0,6'lık bir paya sahip olmuştur.

Cari sağlık harcaması 2021 yılında bir önceki yıla göre %42 artarak 330 milyar 928 milyon TL'ye yükselmiştir. Sağlık harcamaları kapsamındaki yatırımlar %36,4 artarak 23 milyar 13 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Toplam sağlık harcamasının sağlık hizmeti sunucularına göre dağılımı incelendiğinde, ilk üç sıranın 2021 yılında da değişmediği gözlemlenmiştir. Sağlık hizmetleri ve ürünleri satın almak için başvurulan sağlık kurumları içerisinde en büyük pay sahibi 2021 yılında %49,5 ile hastanelerdir. Hastaneleri sırasıyla %22,8 ile perakende satış ve diğer tıbbi malzeme sunanlar ve %9,4 ile ayakta bakım sunanlar izlemiştir. Kişi başına sağlık

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 İZMİR

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZ.SAN.TİC.A.Ş. Koşuyolu Cad.506 Sk.No:2 Şirinyer - İZMİR 636 325 2000

		harcaması 2020 yılında 2.997 TL iken, 2021 yılında %40,3 artarak 4.206 TL'ye yükselmiştir. **Türkiye'de Sağlık Hizmetleri Sektörü** Türkiye'de kamu kurumları sağlık hizmetleri, Sağlık Bakanlığı tarafından işletilen hastaneler ile üniversite hastanelerinden oluşmaktadır. Özel sağlık kuruluşları ise, özel muayenehaneler, özel poliklinikler, tıp merkezleri, özel tanı laboratuvar merkezleri ve özel hastanelerdir. Sağlık Bakanlığı tarafından yayımlanan en güncel sağlık istatistikleri yıllığı 2020 yılına aittir. (Kaynak: https://dosyasb.saglik.gov.tr/Eklenti/43399,siy2020-tur-26052022pdf.pdf?0) – Erişim tarihi: 12.12.2022. TÜİK 07.12.2022 tarihli sağlık harcaması istatistiklerine göre, Türkiye'nin sağlık harcamaları, 2009 yılından bu yana yılda %10'luk bir oranla istikrarlı şekilde büyümekte olup sektör dinamiklerinde çarpıcı bir değişiklik olmaksızın 2021 yılında 354 milyar TL'ye ulaşmıştır. Finansman kaynağına göre, kamusal ve özel hizmet alanların toplam harcamalardaki payı, ödeme kurumları açısından istikrarlı bir ortama işaret edecek şekilde yılda %10'luk bir oranla artmaktadır. Finansman hedefine göre hizmet sunucuları yılda %14'lük bir oranla güçlü bir reel büyüme gösterirken, ilaç sektörü yalnızca %4'lük bir hızla büyümüştür.
B.4a	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	**COVID-19 Salgınının Sağlık Sektörüne Etkileri** 2020 yılında tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19 salgını, sağlık sektörünün işleyişine yönelik değişkenler üzerinde ciddi yansımalara sebep olmuştur. Hastanelere başvuru sayıları, cerrahi operasyon sayıları, tıbbi malzeme tedariği, personel istihdamı, kanun koyucuların yapmış oldukları kural değişikleri sağlık sektörünün direkt ve dolaylı yollardan etkisi altına almıştır. Salgının etkisi ile sağlık hizmetlerine başvurma eğiliminde azalma, sokağa çıkma kısıtlamalarının etkisi ile bulaşıcı mevsimsel hastalıklardaki azalma ve hastanelerden COVID-19 bulaşma kaygıları hasteneye başvuru sayılarının gerilemesini tetiklemiştir. Kamu hastanelerinin dönemler halinde salgın odaklı çalışmaları, rutin işleyişlerini salgını önceleyerek değiştirmiş olmaları ise özel hastanelerde yapılan cerrahi müdahale sayılarında artışlara neden olmuştur. Salgın sürecinde özel hastanelerin gelirlerinde ciddi bir azalış gözlenmemiştir. COVID-19 salgının etkisi Nisan ve Mayıs 2020 aylarıyla sınırlı kalmış ve Haziran ayından itibaren toparlanma gerçekleşmiştir. Önümüzdeki dönemde COVID-19 pandemi

30 Aralık 2022
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 MANİSA

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşu Cd. 306 Sk.No:2
Şirinyer - İZMİR

etkisinin azalmasıyla ertelenen ameliyatların da etkisiyle yatarak hasta ve hasta başı gelirlerde artış beklenmektedir.

Sağlık Turizminin Sağlık Sektörüne Etkileri

Sağlık turizmi, özellikle son yıllarda ülkelerin ekonomik sürdürülebilir kalkınmasını destekleyen ve rekabet gücünü artıran bir sektör olarak öne çıkmaktadır.Sağlıkturizmi, getirisi, karlılığı ve sürdürülebilirliğinin yanı sıra ülkenin sağlıksektörünün mevcut durumu ve gelişme potansiyeli de göz önüne alındığında, Türkiye için hedeflenen hizmet ihracatı sektörlerinden biri konumuna gelmiştir.

TÜİK verilerine göre 2021 yılında tedavi amacıyla Türkiye'yi ziyaret eden 671 bin turistten 1,7 milyar USD sağlık turizmi geliri elde edilmiştir.

2022 yılının ilk üç çeyreğinde ise toplam 876.521 kişi sağlık hizmeti almak için ülkemize gelmiş ve elde edilen gelir 1,6 milyar USD tutarında gerçekleşmiştir.
Kaynak: (https://www.ushas.com.tr/saglik-turizmi-verileri/) Erişim tarihi: 12.12.2022.

Şehir Hastanelerinin Sağlık Sektörüne Etkileri

Şehir hastaneleri yeni, modern ve teknolojik donanımlı tesislerdir. Aynı zamanda şehir hastaneleri son zamanlarda yaşanılan COVID-19 salgını sürecinde sağlık hizmeti sunumunda Türkiye için bir avantaj oluşturmaktadır. Teknolojik alt yapısı ve yoğun bakım yatak kapasiteleri bakımından şehir hastaneleri salgın sürecinde olumlu katkılarsağlamıştır.

Özel sağlık hizmet sunucularının yaygınlaşması ile sağlık sektörü rekabetçi yapıya kavuşmuştur. Özel sektörün kendi içerisindeki rekabetine ek olarak, özellikle şehir hastaneleri ile kalitesi ve sunumu iyileşen kamu sağlık hizmetleri de bu rekabete dahil hale gelmektedir. OECD sağlık sektörü verileri incelendiğinde, kişi başına düşen hasta yatak sayısında AB ve OECD ülkeleri ortalamasının altında olan Türkiye'de özel sağlık hizmeti sunucularına talebin süreceği beklenebilir. Kaynak: https://www.oecd-ilibrary.org/sites/ae3016b9-en/1/3/7/index.html?itemId=/content/publication/ae3016b9-en&_csp_=ca413da5d44587bc56446341952c275e&itemIGO=oecd&itemContentType=book) - Erişim tarihi: 12.12.2022

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 İZMİR

EMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer İZMİR

B.5	**İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	İhraççı'nın ortaklarının sahip olduğu diğer şirketlere ilişkin özet bilgiler aşağıda açıklanmıştır.

Medapol Özel Sağlık Hizmetlerive Malzemeleri Ticaret Limited Şirketi:

Medapol Özel Sağlık Hizmetlerive Malzemeleri Ticaret Limited Şirketi, İhraççı'nınİzmir Tınaztepe Buca Hastanesi binasının karşısındaki "idari bina" olarak gayrimenkul listesinde belirtilen binanın 3. katında kiracısı olup "güzellik merkezi" olarak faaliyet göstermektedir. Her iki şirket arasında yalnızca kiracılık ilişkisinden dolayı mevcut faturalaşma dışında bir ticari iş ilişkisi bulunmamaktadır.

Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Pay Tutarı (TL)	Hisse Adedi	% Pay
Dr. Mehmet Bülent Nuri Bektur	Yok	50.000	50	%50
Op. Dr. Tamer Kanoğlu	Yok	50.000	50	%50

CDF Özel Sağlık Hizmetleri ve Medikal Sanayi Ticaret A.Ş.:

Bu şirkette İhraççı'nın ortakları ve yönetim kurulu üyelerinden Dr. Mehmet Bülent Nuri Bektur, Op. Dr. Hakan Kocaoğlu ve Op. Dr. Taner Kanoğlu yönetim kurulu üyesi olarak 27.03.2024 tarihine kadar seçilmiş olup Dr. Mehmet Bülent Nuri Bektur Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza olarak atanmıştır. CDF Özel Sağlık Hizmetleri Ve Med. San. Tic. A.Ş. geçmişte tek kullanımlık steril cerrahi tekstil ürünlerinin imalatını gerçekleştirdiği halde 2015 yılında bu faaliyetini sonlandırmıştır.Şirket halihazırda faaliyetsizdir, alınmış bir tasfiye kararı da yoktur.

Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Pay Tutarı (TL)	Hisse Adedi	% Pay
Dr. Mehmet Bülent Nuri Bektur	Yok	1.230.000	49.200	%98,40
Op. Dr. Tamer Kanoğlu	Yok	4.000	160	%0,32
Op. Dr. Hakan Kocaoğlu	Yok	14.000	560	%1,12
Dr. Hande Şeniz Bektur	Yok	1.500	60	%0,12
Op. Dr. Tümay Kocaoğlu	Yok	500	20	%0,04

A.G.C.M Sağlık Hizmetleri, Oto Kiralama ve Otopark İşletmecilik Hizmetleri Ticaret A.Ş.:

Yurt içi ve yurt dışında özel olarak insan sağlığı ile ilgili klinik poliklinik, sanatoryum, prevantoryum, özel hastane, doğum evi, kan bankası, hidroterapi, şifalı su ve banyo yerleri ile sağlığa yönelik spor tesisleri, ilk yardım ve tedavi üniteleri kurmak, kan

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.606 Sk.No:2
Şirinyer İZMİR
038 323 5869

bankaları, tanı merkezleri laboratuarlar kurmak çalıştırmak, tedavi hizmetlerinde bulunmak amacıyla 23/07/2007 tarihinde kurulmuş olmasına rağmen sahip olduğu arazisi İzmir Büyük Şehir Belediyesi tarafından istimlak edildiğinden bu amacına ulaşamadığı için kurulduğu tarihten bu yana faaliyetsiz olarak duran ancak henüz tasfiye kararı almamış bir şirkettir.

Bu şirkette İhraççı'nın ortakları ve yönetim kurulu üyelerinden Dr. Mehmet Bülent Nuri Bektur, Op. Dr. Hakan Kocaoğlu ve Op. Dr. Taner Kanoğlu yönetim kurulu üyesi olarak 17.06.2025tarihine kadar seçilmiş olup Dr. Mehmet Bülent Nuri Bektur Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

Şirket ortakları dışındaki pay sahiplerinin, paylarını devretmek istemesi üzerine bu payların üçüncü bir kişiye gitmesi yerine Şirket bünyesinde kalmasının uygun olduğuna karar verilerekŞirket, 29.06.2022 tarihinde A.G.C.M Özel Sağ.Hiz.Oto.Kir.ve Otopark İşl. Hiz. A.Ş.'ne ait hisselerin %50'sine karşılık gelen A grubu 1.000 adet ve B grubu 32.298 adet hisseyi 832.450 TL karşılığında devir alarak iştirak konumuna gelmiştir.

Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Pay Tutarı (TL)	Hisse Adedi	% Pay
Dr. Mehmet Bülent Nuri Bektur	A B	17.650 570.350	706 22.814	%35,31
Tapdi Oksijen Özel Sağlık ve Eğitim Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş.	A B	25.000 807.450	1.000 32.298	%50,00
Op. Dr. Tamer Kanoğlu	A B	1.575 50.550	63 2.022	%3,13
Op. Dr. Hakan Kocaoğlu	A B	5.775 186.650	231 7.466	%11,56

Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş.:

Şirket'in ortaklarından Dr. Mehmet Bülent Nuri Bektur, Op. Dr. Tamer Kanoğlu ve Op. Dr. Hakan Kocaoğlu'nun ortak olduğu Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. bünyesinde hizmet veren İzmir Tınaztepe Torbalı Hastanesi bulunmaktadır.Şirket'in Tınaztepe Özel Sağlık Hiz. A.Ş. ile marka kullanım ve işbirliği sözleşmesi bulunmaktadır.

İhraççı ile Tınaztepe Özel Sağlık Hizmetleri A.Ş. (Tınaztepe Özel Sağlık) arasında 05.12.2018 tarihinden itibaren geçerli olan marka kullanımı ve işbirliği (royalty) sözleşmesi yapılmıştır. Sözleşme 31.12.2022 tarihinde sona erecek ancak herhangi bir bildirimde bulunulmaması halinde 1'er yıllık sürelerle uzayacaktır.

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer - İZMİR

Sözleşme yürürlükte olduğu sürece Tınaztepe Özel Sağlık İhraççı'ya yıllık net hastane cirosunun %2'si oranında marka kullanım bedelini ödemekle yükümlüdür.

Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Pay Tutarı (TL)	Hisse Adedi	% Pay
Dr. Mehmet Bülent Nuri Bektur	A	1.740.750	69.630	%63,30
	B	1.424.250	56.970	%63,30
Op. Dr. Tamer Kanoğlu	A	214.900	8.596	%7,81
	B	175.825	7.033	%7,81
Op. Dr. Hakan Kocaoğlu	A	794.350	31.774	%28,89
	B	649.925	25.997	%28,89

İzmir Tınaztepe Üniversitesi (İZTÜ)

27/02/2015 tarihinde İzmir Tınaztepe Üniversitesi'nin kuruluşuna izin verilmesi istemiyle Ses-Sağlık Eğitim ve Spor Vakfı tarafından YÖK'e müracaat yapılan müracaat sonucu İzmir Tınaztepe Üniversitesi, 09.05.2018 tarihinde kabul edilen ve 18.05.2018 tarih ve 30425 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmış olan 7141 sayılı Yükseköğretim Kanunu İle Bazı Kanun Ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde değişiklik yapılmasına dair Kanun'un Ek 192.maddesi ile kurulmuş ve 2020-2021 Eğitim Öğretim yılında Tıp Fakültesi, Sağlık Bilimleri Fakültesi, Sağlık Hizmetleri Meslek Yüksekokulu ile, 10 bölümde, %100 doluluk ve 469 Öğrenci ile eğitim öğretime başlamıştır. 2021-2022 Eğitim Öğretim yılında ise 9 lisans, 12 önlisans bölümüne yerleşen 883 yeni öğrenci katılımıyla halen 1352 öğrenci ile eğitim öğretime devam etmektedir. 2021-2022 Eğitim Öğretim yılında kurulan Lisansüstü Eğitim Fakültesi ise 7 tezli, 4 tezsiz yüksek lisans bölümü ile toplam 70 öğrenci ile eğitim öğretime devam etmektedir.

İhraççı ile İZTÜ arasındaki ilişki, kuruluşunda verdiği taahhütler nedeniyle bağış ilişkisinden ibarettir.30/03/2021 tarihinde yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında oy birliği ile alınan karar gereği Şirket'in bir takvim yılı içerisinde yapabileceği bağış tavanı tutarı önceki yılın VUK'a göre bulunan net dönem karının %10'u olarak belirlenmiştir.

Üniversite hastanesi olmak yönünde Özel Tınaztepe Hastanesi ve Özel TınaztepeGalen Hastanesi için 24.05.2022 tarih ve 7282 sayılı yazı ile YÖK'e afiliasyon başvurusu yapılmış olup 06.10.2022 tarihli YÖK Genel Kurulu'nda afiliasyon başvurusuonaylanmıştır.

İhraççı tarafından 15.08.2022 tarih ve 2022/016 sayılı yönetim kurulu kararı ile **Özel Tınaztepe Hastanesi** ile **Özel Tınaztepe Galen Hastanesinin İzmir Tınaztepe Üniversitesi (İZTÜ) ile afiliasyon/iş birliğine,**

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI

BİRLEŞİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİT.HİZ.M.SAN.TİC.A.Ş. Koşu yolu Cd. 506 Sk. No:2 Şirinyer-İZMİR

		1. Özel Tınaztepe Hastanesi ile Özel Tınaztepe Galen Hastanesi, 17.05.2017 tarihli "Vakıf Üniversiteleri ile Özel Hastanelerin İşbirliğine İlişkin Usul ve Esaslar" ve 22.06.2017 YÖK Genel Kurulu kararı uyarınca hazırlanmış olan 24.05.2022 tarihli protokolün YÖK ve Sağlık Bakanlığı onayını takiben 1 ay içinde Özel Tınaztepe Hastanesi ve Özel Tınaztepe Galen Hastanelerinin İzmir Tınaztepe Üniversitesi (İZTÜ) Sağlık Uygulama ve Araştırma Merkezi (SUAM) olarak hizmet vermeye başlanması, 2. Afiliasyon/iş birliği çerçevesinde, iş birliğine konu hastanelerin ruhsat devri yapılmaması, işletme ve personel sorumluluğunun Şirketimizde olmasından dolayı SUAM 'a söz konusu hastanelerin KDV hariç net cirosu üzerinden %1'i oranında pay verilmesine, 3. Şirket ile SUAM arasında imzalanacak protokolde asgari yukarıdaki hususların yer almasına, oybirliği ile karar verilmiştir. Şirket ile İZTÜ arasında karşılıklı iş birliği ek protokolü 07.11.2022 tarihinde imzalanmıştır.
B.6	**Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi** **İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi** **Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin**	Şirket'in çıkarılmış sermayesi 100.000.000 TL olup, 20.000.000 TL nominal değerli paylar A grubu, 80.000.000 TL nominal değerli paylar B grubudur.Şirket'in doğrudan ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

ORTAK	HİSSE GRUBU	ADEDİ	NOMİNAL SERMAYE (TL)		ORAN
DR. MEHMET B.N. BEKTUR	A	12.191.673	12.191.673	59.022.950	%59,02
	B	46.831.277	46.831.277		
OP. DR. TAMER KANOĞLU	A	1.583.986	1.583.986	7.668.475	%7,67
	B	6.084.489	6.084.489		
OP. DR. HAKAN KOCAOĞLU	A	5.837.179	5.837.179	28.259.250	%28,26
	B	22.422.071	22.422.071		
DİĞER	A	387.162	387.162	5.049.325	%5,05
	B	4.662.163	4.662.163		
GENEL TOPLAM	A	20.000.000			%20,00
	B	80.000.000			%80,00
		100.000.000	100.000.000	100.000.000	%100,00

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

30 Aralık 2022

TAPDİ OKULLARI ÖZEL SAĞ. VE EĞİT. HİZ. SAN. TİC. A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer - İZMİR
636 025 8809

	isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	A grubu payların Genel Kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarının seçiminde imtiyazları vardır. (B) grubu paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır. (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (beş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır.
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**	

KAR ZARAR TABLOSU (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)				
	1 Ocak - 31 Aralık			30 Eylül	30 Eylül
	2019	2020	2021	2021	2022
Hasılat	112.797.916	202.038.615	309.559.506	212.037.066	379.619.573
Satışların Maliyeti (-)	-80.754.969	-146.875.537	-228.987.659	-164.561.859	-260.069.923
Brüt Kar/Zarar	**32.042.947**	**55.163.078**	**80.571.847**	**47.475.207**	**119.549.650**
Esas Faaliyet Karı/Zararı	**23.967.821**	**41.076.901**	**37.673.090**	**21.152.545**	**82.231.722**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	**25.955.533**	**46.417.981**	**73.365.710**	**38.025.248**	**119.098.890**
Dönem Karı	**22.923.483**	**37.158.266**	**65.843.490**	**35.105.000**	**100.211.952**

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

2019 yılında 112 milyon TL olan hasılat 2020 ve 2021 yıllarında sırasıyla 202 milyon TL ile 309 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2021 yılı hasılatı 2020 yılına kıyasla %53 oranında yükselmiştir. 2020 yılı hasılatındaki artış ise 2019 yılına göre %79 oranında gerçekleşmiştir. Hastanelerin 2020 yılına göre toplam ciroya katkılarına bakıldığında ise Özel Tınaztepe Galen Hastanesi'nin %106 artış ile 130 milyon TL seviyesine ulaştığı görülmüştür. Özel Tınaztepe Hastanesi'nin ise 2020 yılına göre ciro artışı %35 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirket'in 30.09.2022 hasılatı 30.09.2021 dönemine göre %79 artış ile 380 milyon TL'ye yükselmiştir. 2022 yılının üçüncü çeyreğinde sağlık gelirlerinde Özel Tınaztepe Galen Hastanesi 184 milyon TL ile ilk sırada Özel Tınaztepe Hastanesi 151 milyon TL ile ikinci sırada yer almaktadır. Özel Tınaztepe Galen Hastanesi'nin 2021 üçüncü çeyreğine göre ciro artışı %108 seviyesine ulaşarak toplam sağlık gelirleri içindeki payı da %47 olarak gerçekleşmiştir.

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İZMİR

BİRLEŞİK MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKŞİLER ÖZEL SAĞLIK EĞİTİM HİZ. SAN. TİC. A.Ş.
Koşuyolu Cd. 606 Sk. No:2
Şirinyer - İZMİR
638 023 2808

2020 yılında 147 milyon TL seviyesinde olan satışların maliyeti 2021 yılına gelindiğinde satışlardaki artış paralelinde %56 artış ile 229 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. 2021 yılının üçüncü çeyreğinde 165 milyon TL olan satışların maliyeti 2022 yılı üçüncü çeyreğinde %57 artış ile 260 milyon TL olmuştur. Satışların maliyetinin kırılımında ilk üç sırada 92 milyon TL ile ilk madde ve malzeme gideri, 75 milyon TL ise personel giderleri ve 63 milyon TL ile dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler yer almıştır.

Şirket'in brüt karı 2021 yılında %46 oranında artarak 80,5 milyon TL seviyesine erişmiştir. 2020 yılının 2019 yılına göre artış oranı ise %72 seviyesinde gerçekleşmişti. Brüt kar marjı 2020 ve 2021 yılı için sırasıyla %27 ve %26'dır.Şirket'in 2022 üçüncü çeyrek brüt karı 2021 üçüncü çeyreğine göre %152 oranında artmış ve 120 milyon TL olmuştur. 2021 üçüncü çeyreğinde %22,39 olan brüt kâr marjı 2022 üçüncü çeyreğinde %31,49 seviyesine çıkmıştır.

Şirket'in 2020 yılında 41 milyon TL olan Esas Faaliyet Karı 2021 yılına gelindiğinde 37,6 milyon TL seviyesine gerilemiştir. Ancak esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler hariç tutulduğunda Şirket'in faaliyet performansında düşüş gözlemlenmemiştir.Şirket'in 2022 üçüncü çeyrek esas faaliyet karı 2021 üçüncü çeyreğine göre %290 oranında artmış ve 82 milyon TL olmuştur.

2020 yılında 37,1 milyon TL net dönem karı 2021 yılında %77'lik artış ile 65,8 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.Şirket'in 2021 yılında 41,1 milyon TL finansman geliri vardır. Bunun 32,3 milyon TL'si kur farkı kaynaklıdır.Şirket'in 2022 üçüncü çeyrek net dönem karı 2021 üçüncü çeyreğine göre %186 oranında artmış ve 100 milyon TL olmuştur. 2021 üçüncü çeyreğinde %16,56 olan net kâr marjı 2022 üçüncü çeyreğinde %26,40 seviyesinde çıkmıştır.

Şirket'in dönen varlıkları; nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklar kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in dönen varlıkları 2019, 2020, 2021 ve 30.09.2022 tarihlerinde sırasıyla 95,2 milyon TL, 163,8 milyon TL, 226,3 milyon TL, 317,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in duran varlıkları; maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, kullanım hakları, peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş vergi varlığı kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in duran varlıkları 2019, 2020, 2021 ve 30.09.2022 tarihlerinde sırasıyla 138,7 milyon TL, 134,9 milyonTL, 500,3 milyon TL, 529,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılındaki artışın sebebi Şirket'in, aktifinde

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59

PİRAMİT MENKUL KİYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Sirinyer - İZMİR
638 625 8889

		kayıtlı maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerini belirlemek amacıyla yaptırılan değerleme işlemi sonucunda 480 milyon TL'lik maddi duran varlık değerine ulaşılmış olmasıdır. Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri; kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, ticari borçlar, diğer borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, ertelenmiş gelirler, dönem karı vergi yükümlülüğü ve kısa vadeli karşılıklar kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 2019, 2020, 2021 ve 30.09.2022 tarihlerinde sırasıyla 51,9 milyon TL, 85,2 milyon TL, 106,2 milyon TL, 122,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri; uzun vadeli borçlanmalar, ticari borçlar, uzun vadeli karşılıklar ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 2019, 2020, 2021 ve 30.09.2022 tarihlerinde sırasıyla 36,8 milyon TL, 31 milyon TL, 46 milyon TL, 50 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in özkaynakları 2019, 2020, 2021 ve 30.09.2022 tarihlerinde sırasıyla 145,1 milyon TL, 182,5 milyon TL, 574,4 milyon TL, 674,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Yoktur.
B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği**	Yoktur.
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	İhraççının mevcut yükümlülüklerini karşılamakiçin yeterince işletme sermayesi vardır.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil türü ve gruplarına ilişkin bilgi**	İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecek paylar, Şirket'in sermayesini temsil eden B grubu hamiline yazılı paylar olup, ISIN numarası işbu izahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir.

30 Aralık 2022

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 24 1923 ÜZMANI

TAPDİ GÖKŞİEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş. Koşukavak Cd.596 Sk.No:2 Şirinyer - İZMİR 630 323 3669

C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	TL
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı** **Her bir payın nominal değeri**	İhraççı'nın 500.000.0000 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde mevcut ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde toplam 100.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu sermayenin tamamı ödenmiştir.
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	Sermaye artırımı yoluyla halka arz ile B grubu paylar ihraç edilecektir. Şirket pay sahiplerine Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda aşağıdaki haklar tanınmıştır; • Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19) • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md.24) • Satma Hakkı (SPKn md. 27) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507), • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md.19) • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18) • Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29,30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527) • Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 434) • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437) • İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2) • Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 439) • Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438)
C.5	**Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi**	Halka arz edilecek payların devri ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.
C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmesi için 08.04.2022 tarihinde Borsa İstanbul'a başvuru yapılmıştır. 30 Aralık 2022
C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	Şirketin kar dağıtım esasları Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 12. Maddesinde düzenlenmiştir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 MANİSA

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİT.
HİZ.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer - İZMİR
630 055 5809

Şirket'in 03.03.2022 tarihli ve 2022/001 sayılı yönetim kurulu kararı ile ''Kar Dağıtım Politikası'' ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir.

Şirket'in, 2022 takvim yılı dönem karından başlamak üzere mevcut yasal düzenlemeler çerçevesinde hazırlanmış finansal tablolarda yer alan net dönem karı esas alınarak (kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra) hesaplanan dağıtılabilir kar tutarının asgari %30'unu nakit kâr payı olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır.Bu politikanın uygulanması ve nakit dağıtılacak olan kâr payının oranı, Şirket'in yatırım ve finansman stratejileri ile ihtiyaçları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, sermaye ve yatırım gereksinimleri, karlılık, finansal durum, borçluluk ve nakit durumu ve yerel ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlara bağlıdır.Bu şartlar doğrultusunda dağıtılabilir kâr payı oranı, yönetim kurulunun önerisi ve genel kurulun onayıyla yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına karar verilebilir.Şirket Esas Sözleşmesi'nde kâr payı avansı dağıtımı hususuna yer verilmiş olup, yürürlükteki mevzuat hükümlerinde belirtilen usul ve esaslara uymak suretiyle kâr payı avansı dağıtılabilir.

Şirket Yönetim Kurulunun 06.12.2022 tarihli 2022/023 sayılı toplantısında 03.03.2022 tarihli 2022/001 sayılı kararda belirlenen kar dağıtım politikasına ilave olarak aşağıdaki kararlar alınmıştır:

1. Kar dağıtım politikasının yapılacak ilk genel kurul toplantısında onaya sunulmasına,
2. Şirketin yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde dağıtıma konu edilebilecek yıllık net karın en az %30'unu nakit ve/veya

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 ÖZMANİ

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş. Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2 Şirinyer İZMİR

		bedelsiz şeklinde kar payı olarak dağıtmayı Genel Kurul'un onayına sunulmasına, 3. Bununla birlikte halka arzı takip eden ilk takvim yılından başlamak üzere 5 yıl boyunca dağıtıma konu edilebilecek karın en az %40'ını nakit kar payı olarak dağıtmayı Genel Kurul onayına sunulmasına taahhüt verilmesine, oybirliği ile karar verilmiştir.''

D—RİSKLER		
D.1	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	**İhraççı'ya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:** • Şirket'in kaliteli sağlık personeli istihdamında sorunlar yaşanması Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Şirket'in sunduğu hizmet kalitesindeki aksaklık faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Şirketin sahip olduğu hastane ruhsatlarının yasal sebeplerle veya düzenleyici otoritelerin kararı ile iptali veya üçüncü bir tarafa devredilmesi Şirket'in faaliyeterini olumsuz etkileyebilir. • Rekabetçi bir sektör olması ve hasta tercihleri Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir. • Tıbbi cihazlardaki teknolojik gelişmelerin gerisinde kalmak Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Bilişim teknolojisindeki aksaklıklar Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Tıbbi malzeme, laboratuvar sarf malzemesi ve ilaç teminindeki aksaklıklar Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Tedarikçilerden sağlanan ürün ve hizmetlerde standartlara uyulmaması Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Şirket'in hastanelerinde ve ilgili bölümlerinde ciddi yaygın enfeksiyonlar ortaya çıkması faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Hastaların Şirket veya sağlık personeli aleyhine dava açması Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 İZMİR

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd. 606 Sk. No:2
Şirinyer İZMİR

			• Şirket büyüme fırsatlarını etkin bir şekilde değerlendiremeyebilir. • Sözleşmelerden doğan yükümlülüklerin Şirket'e etkisi görülebilir. • Salgın sürecinin uzaması ve/veya salgına konu olan hastalığın değişim göstererek devam etmesi sonrasında Şirket'in hastane gelirlerinde daralma görülebilir. • İzmir Şehir Hastanesi'nin faaliyete geçmesi halinde Şirket'in mevcut faaliyetlerini olumsuz etkisi görülebilir. **Sektöre ilişkin önemli risk faktörleri:** • Sektörde yer alan şirketlerin sağlık sektörü ileilgili uymak zorunda olduğu yürürlükte yer alan kanuni düzenlemelerde yapılabilecek değişiklikler. Şirket yürürlükteki kanuni düzenlemelerdeki yükümlülükleri yerine getirebilmek için doktor, uzman, tıbbi personel çalıştırmak, tesis ve ekipmanları devralmak veya muhafaza etmek, destek hizmeti almak ve kontrol mekanizmaları oluşturmak veya dışarıdan profesyonel destek almak zorundadır ve bunlar için önemli tutarda masraf yapmaktadır. Gelecekte sağlıkla ilgili yasa ve mevzuatlarda değişiklik yapılması Şirket'in yapacağı masrafları artırabilecektir. • Özel sağlık sigortalarında teminat kapsamlarının değiştirilmesi ve bunun sonucunda Şirket tarafından hastalara sunulan bazı hizmetlerin kapsam dışı bırakılması da Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Devletin, özel sağlık sektörüne sağlanan mali katkının kapsamında ve sektörde uygulanan fiyat politikalarında yapabileceği yasal düzenlemeler sektörün faaliyetlerini etkileyebilir. • İZTÜ ile yapılan ve YÖK ile Sağlık Bakanlığı tarafından onaylanan işbirliği protokolüne göre hastane ruhsatlarının devri gerekmemektedir.Ancak lisansa tabi faaliyet gösteren tüm sektörlerde (enerji, madencilik, gıda, bankacılık vb.) olduğu gibi gelecekte ilgili mevzuatta değişiklik olabilir ve Şirket'in hastane ruhsatlarının	

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd. 596 Sk. No:2
Şirinyer - İZMİR

		devri mevzuat uyarınca gerekebilir. İhraççının bu kapsamda ruhsatları devretmek zorunda kalması halinde anılan devir ile Şirket'in finansal yapısında değişiklik olabilir.
D.3	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	• İhraca konu olan paylar ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve işlem hacminde dalgalanmalar görülebilir. • İhraççı, gelecek dönemde kar payı ödememeye karar verebilir ya da kar payı dağıtamayabilir. • Halka arz sonrası İhraççı'nın ana pay sahipleri, Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir. **Diğer riskler:** İhraççı'ya özgü gelişmelere ve ekonominin genel durumuna bağlı olarak dağıtılabilir dönem karı oluşmayabilir; hatta dağıtılabilir dönem karı oluşsa dahi, sermaye piyasası mevzuatının zorunlu tuttuğu haller hariç, ortaklıktan veya genel ekonomik durumdan kaynaklı sebepler dolayısıyla kar dağıtımı yapılamayabilir. Küresel bazda ekonomik veya finansal krizler, jeopolitik riskler, Türkiye'de ise ekonomik, politik ve/veya sosyal riskler ve benzeri durumların ortaya çıkması halinde genel olarak pay senedi piyasası satış baskısı altında kalabilir. Bu durumda Şirket payının fiyatını düşüş yönünde etkileyebilir. İhraççı'yı olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı,ve/veya diğer tabi afet ve uluslararası ihtilaflar meydana gelebilir.

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 ÖZMANI

E—HALKA ARZ		
E.1	**Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep**	Şirket sermaye artırımı yoluyla halka arzdan 285.880.000 TL brüt gelir elde edecektir. (Net: 273.154.720TL) Tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki gibidir:

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİT.A HİZM.SAN.TİC.A.Ş. Koşuyolu Cd. 506 Sk. No:2 Şirinyer İZMİR

	edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	<table><tr><th>Maliyetler (TL)</th><th>Toplam</th></tr><tr><td>SPK Kurul Kayıt</td><td>256.940</td></tr><tr><td>BİST Kotasyon+BSMV</td><td>25.725</td></tr><tr><td>MKK Kayıt+BSMV</td><td>134.400</td></tr><tr><td>Aracı Kurum+BSMV</td><td>12.006.960</td></tr><tr><td>Bağımsız Denetim+KDV</td><td>141.600</td></tr><tr><td>Gayrimenkul Değerleme+KDV</td><td>37.155</td></tr><tr><td>Hukuki Danışmanlık+KDV</td><td>122.500</td></tr><tr><td>Diğer</td><td>-</td></tr><tr><td>Toplam</td><td>12.725.280</td></tr><tr><td>Pay Başına Maliyet</td><td>0,45</td></tr></table> Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. Halka arz sadece sermaye artırımı yoluyla gerçekleştirileceğinden oluşan bütün maliyetlere İhraççı katlanacaktır.
E.2a	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**	Halka arz ile Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirmesi, kurumsallaşmanın hızlandırılması, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın artırılması, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'e fon girişi sağlayarak büyüme için kaynak elde edilmesi hedeflenmektedir. **Halka Arz Gelirinin Kullanım Yeri** Şirket, sermaye artırımı yoluyla ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir. Halka arz maliyetlerinden arındırıldıktan sonra elde edilen fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır. <table><tr><th>FON KULLANIM ALANLARI</th><th>ORAN</th></tr><tr><td>Güneş enerjisinden elektrik üretimi yatırımı</td><td>%20</td></tr><tr><td>Hastane ruhsatı satın alınması</td><td>%40</td></tr><tr><td>Yaşlı sağlığı-bakımı turizmi</td><td>%20</td></tr><tr><td>İşletme sermayesi yapısının güçlendirilmesi</td><td>%20</td></tr></table> **a. Güneş Enerjisinden elektrik üretimi yatırımı (%20)** Şirket'in bünyesinde bulunan hastanelerin enerji ihtiyaçlarının karşılanmasını teminen kurulacak

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2023 MANİSA

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİT.A.Ş. HİZM.SAN.TİC.A.Ş. Koşuyolu Cd. No:Sk.No:2 Şirinyer - İZMİR 0536 323 3699

güneş panelleri ile 3 MW gücünde elektrik üretimi yatırımı planlanmaktadır. İlgili yatırım kararı alınmış ve sözleşme imzalanmıştır. Şirket bu yatırım ile hem maliyetlerini azaltacak hem de çevreci kimliğine uygun davranmış olacaktır. Şirket, net halka arz gelirinin yaklaşık %20'sini bu amaç için kullanmayı planlamaktadır.

b. Hastane ruhsatı satın alınması ve uygun yer seçimi ile bu ruhsatın yeni hastaneye dönüştürülmesi. Hizmet çeşitliliğini artırmaya yönelik yatırımların finansmanı (%40)

Ege bölgesinde, özellikle İzmir'in Güney bölgelerinde kişi başına düşen hastane ve özel hastane yatağı bakımından gelişmeye açık olduğu değerlendirilmektedir. Bu bölgelerde hastane yapılması orta vadeli planlar arasındadır.

Hastane yatak kapasitesi, açılabilecek bölümler, istihdam edilecek sağlık personeli sayısı vb. hususlar hastane ruhsatlarına işlendiğinden Sağlık Bakanlığı onayına tabidir. Örneğin, Tınaztepe Galen Hastanesi toplam yatak kapasitesi 200 olduğu halde fiili yatak sayısı 110'dur. Bu nedenle ihraççı toplam yatak kapasitesini artırabilmesi için yeni hastane ruhsatları ve uygun yer seçimi ile bu ruhsatların yeni hastaneye dönüştürülmesini hedeflemektedir.

Şirket, net halka arz gelirinin yaklaşık %40'ını yeni hastane yapımına yönelik gayrimenkul alımları, yatırımı ve işletimi için yatırım amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

c. Yaşlı sağlığı-bakımı turizmi, araştırma laboratuvarları kurmak ve aşı üretim tesisleri kurma yatırımlarının finansmanı(%20)

Bununla birlikte, gelişmeye açık bir diğer alan ise yaşlı sağlığı ve bakımı turizmi olduğu değerlendirilmektedir. Bu alanda da bir yatırım orta-uzun vadeli planlar arasındadır. Ayrıca, hizmet çeşitliliğini arttırmak amacıyla orta-uzun vade de üniversitelerde açılan araştırma laboratuvarlarının icatlarına paydaş olmak ve bunları endüstriyel ürün haline getirebilmek.

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 ÜZMANI

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş. Koşuyolu Cd. 506 Sk. No:2 Şirinyer İZMİR 636 323 [illegible]

		Örneğin aşı, serum ve ilaç üretim tesisleri kurmak da hedeflenmektedir. Bu doğrultuda, Şirket, net halka arz gelirinin yaklaşık %20'sini yaşlı sağlığı ve bakımı turizmi alanında yatırım amacıyla kullanmayı planlamaktadır. **d. İşletme sermayesi yapısının güçlendirilmesi (%20)** Şirket, hastanelerin faaliyetlerinin devamlılığı için gerekli olan yaptığı tıbbi cihaz, tıbbi malzeme ve tıbbi sarf malzemeleri alımlarını ağırlıklı olarak vadeli yapmaktadır. Bunun yanında Şirket'in büyümesi ile birlikte işletme sermayesi yapısının daha da güçlendirilmesi ihtiyacı da artacaktır. Bu bağlamda, önümüzdeki dönemde vadeli alımlardan peşin alımlara geçerek maliyetleri düşürmek ve daha rekabetçi olarak ciroyu ve karlılığı artırmak hedeflenmektedir. Bu doğrultuda, Şirket, net halka arz gelirinin yaklaşık %20'sini işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kullanmayı planlamaktadır.	
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları** 30 Aralık 2022 T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59	Halka arz sonrasında payların SPK onayı ile birlikte Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır. Şirket'in halka arz edeceği, sermayesinin 100.000.000 TL'den 128.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 28.000.000 TL nominal değerli B grubu payların halka arz sonrası sermayeye oranı %21,88'dir.Şirket paylarının halka arzı, Piramit Menkul tarafından"Borsada Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla talep toplama süresi 2 iş günü olacaktır. Bu sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmıştır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapılıp, dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Satışın 2022 yılı Aralık ayında gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, kesin satış başlangıç ve sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve BİST'in uygun görüşleri sonrasında	

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer - İZMİR
638 023 8800

		Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile Kamuoyu Aydınlatma Platformu (KAP)'ta ilan edilecektir. Halka arz edilecek payların satışı Piramit Menkul tarafından en iyi gayret aracılığı ile yapılacaktır. Halka arzda "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi kullanılacaktır. 1 TL nominal değerli 1 adet payın satış fiyatı 10,21 TL'dir. İhraç edilecek payların kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtımın kesinleştiği günü takip eden azami 2 iş günü içerisinde pay sahiplerinin hesaplarına geçilecektir. Halka arzın kesin başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve BİST'in uygun görüşleri sonrasında Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile ihraççının https://tinaztepe.com/ ve halka arzda aracılık eden Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. https://www.piramitmenkul.com.tr/adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu https://www.kap.org.tr/tr/ KAP'ta ilan edilecektir. Bu halka arzda pay almak isteyen yatırımcıların; halka arz süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarından birine başvuru yapmaları gerekmektedir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi BİST internet sitesinde; (https://www.borsaistanbul.com/borsa_uyeleri), Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB https://www.tspb.org.tr/tr/uye-bilgileri/),BİST aylık bültenlerinde ve SPK'nın internet sitesinde (http://spk.gov.tr/Sayfa/Liste/6)yer almaktadır. Halka arz sonuçlarıKurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.	
E.4	**Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri**	Şirket paylarının halka arzından, halka arz geliri elde edecektir. Halka arza aracılık eden Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. aracılık komisyonu, HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. bağımsız denetim ücreti, bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Kızılyel Hukuk Bürosu hukukçu raporu ücreti, gayrimenkul değerleme raporlarını hazırlayan Karşıyaka Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.ile Emek Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık	

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş. Koşuyolu Cd. 506 Sk.No:2 Şirinyer - İZMİR 638 323 8889

		A.Ş.hazırladıkları raporlar karşılığında ücret elde edecektir. Piramit Menkul, Bağımsız Denetim Şirketi, hukukçu,gayrimenkul değerleme şirketleri ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Piramit Menkul'ünhalka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Piramit Menkul ile İhraççı'nın sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma yoktur.
E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı** **Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi**	İhraççı'nın unvanı Tapdi Oksijen Özel Sağlık ve Eğitim Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş.'dir. Şirket'in 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak 28.000.000 TL nakden artış ile halka arz edilecektir. **İhraççı tarafından verilen taahhüt:** Şirket, Yönetim Kurulu'nun 17.05.2022 tarih ve 2022/013 sayılı kararı ile Şirket paylarının birincil halka arzını takiben, paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 12 ay süreyle herhangi bir bedelli sermaye artırımı yapılmamasına ve dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına, bu süre boyunca yeni bir satış veya halka arz yapılmasına ya da dolaşımdaki pay miktarının artması neticesini doğuracak herhangi bir başka karar alınmamasına ve açıklamada bulunulmamasına karar verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulunun 12.12.2022 tarihli 2022/025 sayılı toplantısında 17.05.2022 tarihli 2022/013 sayılı kararda belirlenen sermaye artırımı yöntemi ile halka kararlarına ilave olarak aşağıdaki kararı almıştır: Yönetim Kurulumuz 17.05.2022 tarihli ve 2022/013 sayılı kararına ek olarak "Şirketimizin paylarının birincil halka arzı takiben, paylarımızın Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 12 ay süre ile bedelsiz sermaye artırımı yapılmamasına" hükmünün de eklenmesine,

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 ANI

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZ.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cad.506 Sk.No:2
Sirinyer - İZMİR

		Oy birliği ile karar verilmiştir. **Ortaklar tarafından verilen taahhütler:** SPK VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin birinci ve altıncı fıkraları ile 9'uncu maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında Dr. Mehmet Bülent Nuri BEKTUR, Op. Dr. Tamer KANOĞLU, Dr. Hasibe Serap ULUIRMAK, Dr. Musa DOĞANAY, Dr. Hande Şeniz BEKTUR, Op. Dr. Tümay KOCAOĞLU ve Op. Dr. Hakan KOCAOĞLU tarafından 06.12.2022 tarihinde verilen taahhütler aşağıdaki gibidir; *"Tapdi Oksijen Özel Sağlık Ve Eğitim Hizmetleri San. Tic. A.Ş.'de sahip olduğum şirket paylarını Borsa'da işlem görmeye başladıktan itibaren 18 ay süreyle; Şirket sermayesinde sahip olduğum payların tamamını ya da bir kısmını herhangi bir fiyattan borsada satmamayı, dolaşımdaki pay miktarını artırmayacağımı, Borsa İstanbul A.Ş. dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceğimi kabul, beyan ve taahhüt ederim."*
E.6	**Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi** **Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi**	Halka arz, sermaye artırımı şeklinde gerçekleştirilecektir. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi; 30 Aralık 2022
E.7	**Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Yetkili kuruluşlar yatırımcılardan hesap açma ücreti, sermaye piyasası aracının MKK'ya virman ücreti, yatırımcının başka aracı kuruluştaki hesabına virman ücreti, EFT ücreti, damga vergisi ve diğer ücretler talep edebilir.

SULANMA ETKİSİ (TL)	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Özkaynaklar (Defter Değeri)	635.429.729	908.584.449
Ödenmiş Sermaye	100.000.000	128.000.000
Artırılan Sermaye		28.000.000
Pay Başına Defter Değeri	6,3543	7,0983
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		0,7440
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		%11,71
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		-3,1117
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-%30,48

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZMETLERİ TİC.A.Ş. Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2 Şirinyer - İZMİR

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Şirket'in 30 Eylül 2022, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan bağımsız denetim kuruluşu:

Unvanı	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Özkan CENGİZ
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	TÜRMOB, Bağımsız Denetçiler Derneği
Adres	Cumhuriyet Mh. Yeniyol Sk. Bomonti Business Center No:8 K:4 D:22 Bomonti Şişli İstanbul

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:
Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş son 3 yıl ve 2022 üçüncü çeyreğine ait seçilmiş finansal bilgileri aşağıda verilmiştir;

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	31.Aralık			30.Eylül
	2019/ Solo	2020/ Solo	2021/ Solo	2022 / Solo
Dönen Varlıklar	**95.217.789**	**163.829.727**	**226.344.131**	**317.864.638**
Nakit ve Nakit Benzerleri	60.084.805	105.668.312	153.918.468	184.740.025
Ticari Alacaklar	12.891.041	34.261.860	41.500.554	54.511.163
Diğer Alacaklar	5.838.211	14.049.618	433.773	408.440
Stoklar	13.467.138	7.071.588	21.589.997	19.346.378
Duran Varlıklar	**138.690.657**	**134.980.262**	**500.360.777**	**529.486.774**
Maddi Duran Varlıklar	120.316.003	118.457.890	480.055.277	498.574.656
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	67.036	51.628	34.637	44.586
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7.395.000	11.445.000	14.952.000	14.952.000
TOPLAM VARLIKLAR	**233.908.446**	**298.809.989**	**726.704.908**	**847.351.412**

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 İZMİR

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZ.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer İZMİR

Kısa Vadeli Yükümlülükler	**51.915.362**	**85.225.300**	**106.230.711**	**122.693.508**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6.330.220	26.246.589	13.448.586	2.802.587
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	19.775.575	18.653.362	19.428.383	17.332.480
Ticari Borçlar	14.817.823	29.671.852	57.406.470	62.318.226
Diğer Borçlar	2.305.083	1.082.230	2.854.504	22.208.362
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**36.857.121**	**31.023.150**	**46.036.115**	**50.007.870**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.977.724	27.333.699	8.407.175	14.875.259
Uzun Vadeli Karşılıklar	4.445.024	3.482.983	3.894.863	6.228.032
ÖZKAYNAKLAR	**145.135.963**	**182.561.539**	**574.438.082**	**674.650.034**
Ödenmiş Sermaye	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	19.595.527	42.444.902	77.782.225	138.611.031
Dönem Net Karı/Zararı	22.923.483	37.158.266	65.843.490	100.211.952
TOPLAM KAYNAKLAR	**233.908.446**	**298.809.989**	**726.704.908**	**847.351.412**

KAR ZARAR TABLOSU (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)				
	1 Ocak – 31 Aralık			30.Eylül	30.Eylül
	2019	2020	2021	2021	2022
Hasılat	112.797.916	202.038.615	309.559.506	212.037.066	379.619.573
Satışların Maliyeti (-)	-80.754.969	-146.875.537	-228.987.659	- 164.561.859	- 260.069.923
Brüt Kar/Zarar	**32.042.947**	**55.163.078**	**80.571.847**	**47.475.207**	**119.549.650**
Esas Faaliyet Karı/Zararı	**23.967.821**	**41.076.901**	**37.673.090**	**21.152.545**	**82.231.722**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	**25.955.533**	**46.417.983**	**73.365.710**	**38.025.248**	**119.098.890**
Dönem Karı	**22.923.483**	**37.158.26**	**65.843.490**	**35.105.000**	**100.211.952**

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu CD 506 Sk. No:2
Şirinyer İZMİR
Cb 323 3509

"Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin10 ve 23 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır."

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilecek Paylar'a yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Bu nedenle, yatırımcı ve yatırımcı adaylarının, herhangi bir yatırım kararı almadan önce, aşağıda ele alınan risk faktörlerinin ve ekleri ile birlikte İzahname'nin bütününün dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin İzahname'nin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de Halka Arz Edilecek Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerin herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Edilecek Paylar'ın değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir ve Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları veya finansal sonuçları bu durumdan esaslı olarak olumsuz yönde etkilenebilir.

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Halihazırda bilinmeyen veya Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunuluş sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından bir değerlendirmesi şeklinde düşünülmemelidir.

Yatırımcılar, bu İzahname'de paylaşılan bilgiler çerçevesinde kendi değerlendirmelerini yaparak, Halka Arz Edilecek Paylar'a yatırım yapmanın kendileri için uygun olup olmadığına karar vermelidir.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- **Şirket'in kaliteli sağlık personeli istihdamında sorunlar yaşanması Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.**

Şirket'in performansı; kendi dalında öncü doktorların ve sağlık personelinin istihdam edilmesine ve bu çalışanlar ile iyi iş ilişkisine bağlıdır. Bu sağlık personelinin sayısı, niteliği ve tecrübesi çok önemlidir. Geçmiş dönemler itibarıyla Şirket'in istihdam edilen personelinde sirkülasyon çok yüksek olmasa da bu çalışanların rakip şirketlere geçme riski bulunmaktadır. Sağlık personelinin diğer hastanelere geçmesi, yeterli sayıda nitelikli sağlık personeli bulundurulamaması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

- **Şirket'in sunduğu hizmet kalitesindeki aksaklık faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.**

Şirket'in devamlılığı nitelikli hizmet sağlayabilmesine ve kalitesine bağlıdır. Çalışanların güler yüzlülüğü, bekleme süreleri, dekorasyon, randevu alma kolaylığı sağlık hizmetinin kalitesini oluşturmaktadır. Şirket'in hastalara kaliteli hizmet sunamaması, doktorların sağlık hizmetleri kalitesini korumak ve bir takım faaliyet usullerine uymak konusunda yetersiz kalması Şirket faaliyetleri üzerinde olumsuz etki yapabilir.

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİT.A
HİZ.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer - İZMİR

- **Rekabetçi bir sektör olması ve hasta tercihleri Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir.**

Ülkemizde aynı hasta kitlesi için rekabet eden birçok özel sağlık kuruluşu bulunmaktadır. Şirket'in rakipleri daha geniş mali imkanlara, personele, tıbbi kaynaklara ve teknolojiye sahip özel hastaneler, devlet hastaneleri veya şehir hastaneleri olabilir. Şirket'in gelir kaynağı hasta tedavi etmek olduğundan rakip hastaneleri seçen hasta sayısı Şirket'in faaliyet sonuçlarını etkilemektedir. Tedavi olmak için hastalar tanınan ve bilinen hastanelerin yanı sıra saygın ve bilinen doktorların çalıştığı hastaneleri tercih etmektedirler. Bu nedenlerle Şirket'in başarısı tanınmasına, saygın doktorları elinde tutabilmesine, tıbbi işlemleri geliştirebilmesine, talep edilen sağlık hizmetlerini sunabilmesine ve teknolojik gelişmelere ayak uydurabilmesine bağlıdır. Ayrıca rakipler; hizmetlerin fiyatlandırmasını oldukça düşük tutabilirler, daha iyi hizmet sunabilirler, Kurumsal müşteriler rakiplerin sunduğu şartları daha uygun bulabilirler. Bu durumda Şirket kurumsal müşterilerin çalışanlarına sağlık hizmeti sağlamaya yönelik sözleşmelerini yapamayabilir. Şirket'in fiyat rekabetinde bulunabilmesi özellikle ödemesini kendi yapan hastalara sunduğu hizmet için en uygun fiyatı belirlemesine bağlıdır. Fiyatlandırmaya ilişkin geri dönüşleri analiz ederek fiyat politikalarını belirlemek gerekmektedir. Şirket'in fiyat tespitinde ve güncellenmesinde başarılı olamaması durumunda pazar payındaki oranı düşebilir, hasta trafiği azalabilir, gelir kaybına uğrayabilir veya gelirin artmaması söz konusu olabilir. Hastaların özel sağlık hizmetleri için mali yeterlilik veya isteklerinin olmaması, Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK) tarafından karşılanan kamusal sağlık hizmetlerine yönelmeleri, Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Şirket sunduğu hizmetlerin fiyatını düşürmek zorunda kalması, hasta, doktor ve sağlık personelini hastanelerine çekmekte zorluk yaşaması ve bu sebeplerle rakip şirketler ile rekabet edememesi durumunda Şirket'in mali durumu olumsuz etkilenebilir.

- **Tıbbi cihazlardaki teknolojik gelişmelerin gerisinde kalmak Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.**

Teknolojinin hızlı gelişimi tıbbi cihazları kısa zamanda yetersiz kılabilir. Bu nedenle tıbbi cihazlarda sık sık değişikliğe ve yenilemeye gitmek gerekebilir. Cihazların bir üst modelleriyle yenilenmesi, bakımı büyük maliyetler getirebilir. Özellikle hastanenin faaliyetlerinde kullanıma konu olan yüksek teknoloji içeren tıbbı cihazların yüksek maliyetleri nedeniyle cihazların yedeklerinin bulundurulamaması söz konusu olabilir. Dolayısıyla bu cihazların bozulması, arıza yapması, yenilenememesi hizmetlerde aksamalara neden olabilir. Şirket'in mali durumu ve beklentileri olumsuz etkilenebilir.

30 Aralık 2022

- **Bilişim teknolojisindeki aksaklıklar Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.**

Bilgisayar virüsleri, elektrik kesintileri ve benzeri teknik aksaklıklar hizmette aksamalara, kesintilere, ödeme tahsilatlarında sorunlara yol açabilir. Şirket'in tıbbi cihazlardaki teknolojik gelişmelere ayak uydurması gerektiği gibi bilişim teknolojisindeki gelişmelerin de gerisinde kalmaması gerekmektedir. Tıbbi kayıtların, hastaların geçmişteki sağlık verilerinin, stokların, laboratuvar kayıtlarının düzgün bir şekilde gerçekleştirilememesi, verilerin korunamaması Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu, geleceğe dair beklentileri olumsuz etkileyebilir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 MANİSA

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİT.HİZ.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd. 506 Sk. No:2
Şirinyer - İZMİR

DİRİKİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

- **Tıbbi malzeme, laboratuvar sarfı ve ilaç teminindeki aksaklıklar Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.**

Şirket için cerrahi malzemeler, tanı ve tedavilerde kullandığı sarf malzemeler ve ilaçlar faaliyetleri bakımından oldukça önemlidir ve bu konuda tedarikçilere bağımlıdır. Şirket uygun miktarda cerrahi malzeme, sarf malzemeleri ve ilaçları temin edemez ve maliyetleri karşılayamazsa bu durum faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

- **Şirket'in sahip olduğu sigortaların yeterli korumayı sağlayamaması oluşan riskler sebebiyle uğradığı zararları tazmin edememesi Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.**

Sigorta poliçelerinin sağladığı korumanın kapsamına girmeyen veya koruma miktarını aşan zararlar Şirket faaliyetlerinin olumsuz etkileyebilir.

- **Gereklilik oluştuğu halde yeni tıbbi bölümlerin kurulmaması ve büyümenin sürdürülmemesi Şirket faaliyetlerinin olumsuz etkileyebilir.**

Teknolojinin ve hasta ihtiyaçlarına göre değişen yeni bölümlerin eklenmemesi, artan hasta sayısını karşılayacak donanım ve tıbbi bölümlerin oluşturulmaması, bu kapsamda yeterli ve deneyimli sağlık personelinin istihdam edilmemesi, yeni hastane ruhsatı satın alınması, yeni hastane yapılması veya satın alınması ile ilgili fırsatların değerlendirilmemesi Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

- **Şirket'in hastanelerinde ve özellikli ünitelerinde ciddi yaygın enfeskiyonlar ortaya çıkması Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.**

Şirket faaliyet konusu gereği bulaşıcı hastalıklara sahip hastalara da hizmet vermektedir. Sağlıklı ve enfekte olmayan bir ya da çok sayıda hasta veya sağlık personeli de bu enfeksiyonlardan bulaş yolu ile etkilenebilir. Bu durumun Şirket'in hastanelerinde görülmesi halinde Şirket itibar kaybına uğrayabilir, ortaya çıkabilecek tazminat talepleri ile finansal kayba uğrayabilir. Bu durumun ortaya çıktığı ünite ya da hastanelerde faaliyet geçici olarak durduralabilir veya ruhsat iptaline yol açacak olumsuz sonuçlar doğurabilir.

30 Aralık 2022

- **Hastaların Şirket aleyhine dava açması Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.**

Şirket'in halihazırda taraf olduğu davalar mevcuttur. İhraççı'nın lehine ya da aleyhine olan tüm davalar izahnamenin ilgili bölümü olan 23.7 kısmında detaylıca paylaşılmaktadır. Şirket muhtemel zararlar için gerekli sigorta korumasına sahiptir. Söz konusu davalara ilişkin bugüne kadar önemli bir zarara maruz kalmamıştır. Ancak bu gelecekte bu tür zararlara maruz kalmayacağı anlamına gelmez. Sağlık sektöründeki gelişmeler, standartlardaki artışlar nedeniyle hatalı tedavi iddiaları ve

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZ.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2
Şirinyer İZMİR
630 033 8888

bunlara ilişkin davaların olması söz konusu olabilir. Şirket'in mali yapısı bundan olumsuz etkilenebilir.

- **Şirket büyüme fırsatlarını etkin bir şekilde değerlendiremeyebilir.**

Şirket yeni hastanelerin kurulması, devralınması ve hastane yönetimine ilişkin fırsatları değerlendiremeyebilir, gerekli izin ve ruhsatları alamayabilir, cazip koşulları yakalamakta başarısız olabilir. Büyüme projelerini gerçekleştirmek için gereken mali kaynakları sağlayamayabilir. Şirket'in mevcut ve ilave hastane ve sağlık tesislerini geliştirme, devralma veya büyütmeye yönelik güçlüklerle karşılaşması durumunda Şirket'in mali durumu ve beklentileri olumsuz etkilenebilir.

- **Sözleşmelerden doğan yükümlülüklerin Şirket'e etkisi;**

Şirket'in SGK ile akdedilmiş sözleşmeleri bulunmaktadır ve bu Şirket gelirinin önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Şirket bu kapsamda fesih sonucunu oluşturabilecek bir ihtar almamıştır. Ancak SGK Sözleşmelerinin sona ermesi gibi bir durumda SGK kapsamındaki hastalardan herhangi bir ödeme alamaz ve bu da Şirket'in mali durumunu olumsuz etkiler.

- **Salgın sürecinin uzaması ve/veya salgına konu olan hastalığın değişim göstererek devam etmesi sonrasında Şirket'in hastane gelirlerinde daralma görülebilir.**

Ülke genelinde pandeminin ilan edildiği ilk haftadan itibaren olmak üzere; hastalığın etkilerinin tam olarak bilinmemesi, salgının boyutunun ulaşacağı boyuta ilişkin belirsizlik, sokağa çıkma yasaklarının duyurulması vb. etkenler insanların hastaneye gitme konusunda çekingen davranmalarına neden olmuştur. Hastalığın bulaşma riskinin hastanelerde yüksek olacağı düşüncesi ve birçok hastanenin pandemi hastanesi ilan edilmesi sonrası insanların çok ciddi hastalıklar hariç hastanelere müracaat sayılarında hatta acil hasta başvurularının dahi azaldığı görülmüş olup, hasta sayılarında önemli ölçüde düşüşler yaşanmıştır. Ameliyatlarda %40 oranında azalma gerçekleşmiş ve söz konusu dönemde hastane gelirlerinde daralma yaşanmıştır. Bu gelişmeler paralelinde, salgın sürecinin uzaması durumunda Şirket'in hastane gelirlerinde görülen daralma devam edebilir.

30 Aralık 2022

- **İzmir Şehir Hastanesi'nin faaliyete geçişi sonrasında Şirket'in hasta sayısı, yatak doluluk oranı ve hastane gelirlerinde olumsuz etkiler görülebilir.**

İzmir Bayraklı Şehir Hastanesi projesi 2.060 yatak kapasitesine sahip olup Şirket'in Özel Tınaztepe Galen Hastanesi'nin faaliyet gösterdiği bölgede inşa edilmektedir. İzmir Bayraklı Entegre Sağlık Kampüsü Projesi; 715 yataklı Genel Hastane, 424 yataklı Kadın Doğum ve Çocuk Hastalıkları Hastanesi, 380 yataklı Kardiyovasküler Cerrahi Hastanesi,141yataklı Onkoloji Hastanesi, 300 yataklı Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon Hastanesi ve 100 yataklı Yüksek Güvenlikli Adli Psikiyatri Hastanesi

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.GAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd.505 Sk.No:2
Sirinyer - İZMİR

ile Hastane Kampüsü'nü destekleyecek çeşitli fonksiyonları kapsamaktadır. Kaynak: http://www.izhas.com.tr/tr/proje-hakkinda.html Erişim tarihi: 12.12.2022

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- Sektörde yer alan şirketlerin sağlık sektörü ile ilgili uymak zorunda olduğu yürürlükte yer alan kanuni düzenlemeler aşağıda yer almaktadır;

  - Sağlık kuruluşlarının ve sağlık personelinin ruhsatlandırılması ve faaliyette bulunmalarına ilişkin düzenlemeler,

  - Yeni tesis açılması ve yeni hizmetlerin sunulmasına ilişkin düzenlemeler,

  - Tıbbi teçhizat ve hizmetlerin sunulmasına ilişkin düzenlemeler,

  - Sağlık personeli ve destek personelinin sahip olması gereken niteliklere ilişkin düzenlemeler,

  - Sağlıkla ilgili bilgiler ve tıbbi kayıtların gizliliği, muhafazası ve güvenliğine ilişkin düzenlemeler,

  - Reklam kısıtlamalarına ilişkin düzenlemeler,

  - Hizmetlerin fiyatlandırılması ve ek ücretlere yönelik sınırlamalar,

  - Tıbbi durumu acil olan hastaların öncelik sırasının belirlenmesi, stabilizasyonu ve nakline ilişkin düzenlemeler,

  - Tıbbi atık yönetimi ve bertarafına yönelik çevrenin korunmasına ilişkin kanuni düzenlemeler.

- Şirket yürürlükteki kanuni düzenlemelerdeki yükümlülükleri yerine getirebilmek için doktor, uzman, tıbbi personel çalıştırmak, tesis ve ekipmanları devralmak veya muhafaza etmek, destek hizmeti almak ve kontrol mekanizmaları oluşturmak veya dışarıdan profesyonel destek almak zorundadır ve bunlar için önemli tutarda masraf yapmaktadır. Gelecekte sağlıkla ilgili yasa ve mevzuatlarda değişiklik yapılması Şirket'in yapacağı masrafları artırabilecektir.
- Devletin, özel sağlık sektörüne sağlanan mali katkının kapsamında ve sektörde uygulanan fiyat politikalarında yapabileceği yasal düzenlemeler Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilir.
- İZTÜ ile yapılan ve YÖK ile Sağlık Bakanlığı tarafından onaylanan işbirliği protokolüne göre hastane ruhsatlarının devri gerekmemektedir. Ancak lisansa tabi faaliyet gösteren tüm sektörlerde (enerji, madencilik, gıda, bankacılık vb.) olduğu gibi gelecekte ilgili mevzuatta değişiklik olabilir ve Şirket'in hastane ruhsatlarının devri mevzuat uyarınca gerekebilir. İhraççının bu kapsamda ruhsatları devretmek zorunda kalması halinde anılan devir ile Şirket'in finansal yapısında değişiklik olabilir.
- Özel sağlık sigortalarında da teminat kapsamlarının değiştirilmesi ve bunun sonucunda Şirket tarafından hastalara sunulan bazı hizmetlerin kapsam dışı bırakılması da Şirket'i olumsuz etkileyecek faktörlerden olacaktır.

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

PİRİ MENKUL KIYMETLER A.Ş.

İZMİR ORSİJEN ÖZEL SAĞLIK VE EĞİTİM HİZ.SAN.TİC.A.Ş. Koşu Yolu Cd. 506 Sk. No:2 Şirinyer - İZMİR

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

- **İhraca konu olan paylar ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve işlem hacminde dalgalanmalar görülebilir:**

Şirket payları halka arz öncesinde aktif olarak herhangi bir örgütlü piyasada işlem görmüyor olup, ilk defa Borsa İstanbul'da halka arz edilecektir. Halka arzın gerçekleşmesi sonrasında halka arza konu olan paylara ilişkin bir Pazar oluşacağının ve/veya böyle bir pazarın oluşması halinde söz konusu pazarın süreklilik göstereceğinin bir garantisi yoktur. Halka arza konu paylara ilişkin aktif bir işlem pazarı ya da ilgili pazarın süreklilik göstermemesi halinde ise yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları payların alım ve satım işlemleri yapma imkanları olumsuz yönde etkilenebilir.

Satılacak payların halka arz fiyatı, fiyat tespit raporu ile belirlenmiş olup, arz sonrası Borsa İstanbul'da işlem göreceği pazarda oluşacak fiyattan farklılık gösterebilir.

Ülke genelinde ve/veya küresel ekonomide görülebilecek daralmalar bununla birlikte Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde olumsuz gelişmelerin yaşanması; Şirket'in hasılat ve karlılık gibi finansal performans göstergelerini doğrudan etkileyebilir. Şirket'in olumsuz bir finansal performans sergilemesi durumunda ise Şirket paylarının değeri düşebilir veya hisse fiyatında sert dalgalanmalar görülebilir. Şirket'in finansal performansı pozitif ayrışma gösterip olumlu bir seyir izlese dahi dünya ve/veya ülke genelinde faiz oranları, döviz kurları gibi genel piyasa koşullarını etkileyen göstergelerde hareketlilik yaşanması, sermaye piyasası araçlarına olan talebi etkileyecek olup; sermaye piyasası araçlarının fiyatlarını genel olarak olumsuz etkileyebilir, söz konusu gelişmeler de aynı ölçüde Şirket'in hisse fiyatına da yansıyabilir.

- **İhraççı, gelecek dönemde kâr payı ödememeye karar verebilir ya da kar payı dağıtamayabilir:**

Sermaye Piyasası Kanunu'na göre halka açık anonim ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtımı politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. İhraççının gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmamaktadır. Kar payı şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Bu bağlamda, zarar edilen yıllarda İhraççının kar payı dağıtması zaten mümkün olmayacaktır. Ayrıca, İhraççı'nın kanunen ayrılması gereken yedekler ayrıldıktan sonra dağıtılabilir karı oluşmayabilir veya karını dağıtmamaya karar verebilir. Kar payı dağıtılabilmesi için öncelikle Şirket'in ilgili yılı kar ile tamamlaması ve varsa geçmiş yıllar zararlarının mahsup edilmesi gerekmektedir. Şirket yönetimi dağıtılabilir kar olduğu dönemlerde genel kurul onayı ile kar dağıtabilir. Payları Borsa'da işlem gören anonim şirketler karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİT.HİZ.SAN.TİC.A.Ş. Koşuyolu Cd. 506 Sk. No:2 Şirinyer - İZMİR 0232 323 88 39

PİRAGİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

- **Halka arz sonrası İhraççı'nın ana pay sahipleri, Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir:**

Halka arzın tamamlanmasından sonra, İhraççı'nın ana pay sahipleri, ortaklık sermayesinin çoğunluğunu kontrol etmeye devam edecektir. Ortaklık paylarının çoğunluğunu elinde bulunduran ortaklar olarak, yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve önemli şirket işlemleri de dahil olmak üzere, hissedar onayı gerektiren tüm konularda önemli ölçüde etki sahibidir. Şirket'in çıkarları diğer pay sahiplerinin çıkarlarından farklılık gösterebilir ve ortaklık lehine olacak veya diğer pay sahiplerinin çıkarlarının korunmasını sağlayacak belli kararlar alınmasına veya belli girişimlerde bulunulmasına engel oluşturabilir. Pay çoğunluğunun bir ya da birkaç pay sahibinde toplanmış olması çoğunluk hisselerinde gerçekleşebilecek bir el değiştirme işlemini geciktirebilir, ertelenmesine sebep olabilir veya önleme sonucunu doğurabilir ve kâr payı dağıtımı, yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri kontrol edebilecektir. Tüm bunlar faaliyetler, beklentiler, finansal durum ve faaliyetlerin sonuçlarını olduğu kadar, payların piyasa fiyatını da etkileyebilir.

5.4. Diğer riskler:

Finansal riskler

- **Sermaye Riski:**

Sermaye Riski, Toplam Net Borç/Toplam Özkaynak oranı olarak izlenir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunmaktadır. Net borç; nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle elde edilmektedir. Şirket'in sermaye riski olumlu seviyededir. Ancak, ilerleyen hesap dönemlerinde finansal performansına bağlı olarak sermaye riski doğabilecektir.

Şirketin nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplamı sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

NET BORÇ TUTARI (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Toplam Finansal Borçlar	58.083.519	72.233.650	41.284.144	35.010.326
Nakit ve Nakit Benzeri Değerler (finansal yatırımlar hariç)	60.084.805	105.668.312	153.918.468	184.740.025
Net Borç	**-2.001.286**	**-33.434.662**	**-112.634.324**	**-149.729.699**
Toplam Özkaynak	145.135.963	182.561.539	574.438.082	674.650.034
Borç/Özsermaye Oranı	**(0,01)**	**(0,18)**	**(0,20)**	**(0,22)**

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş. Koşu Yolu Cd. 506 Sk. No:2 Şirinyer-İZMİR

İhraççı'nın 31.12.2021 yıl sonu itibarıyla finansal borçları toplamı 41 milyon TL'dir. Toplam finansal borçlar 2020 yılı sonunda 72 milyon TL seviyesindeydi. Şirket'in toplam finansal borçları 2020 yılı sonuna göre 31 milyon TL gerilemiştir.

Şirket'in 31.12.2021 dönemi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri 154 milyon TL seviyesindedir. Nakit ve nakit benzerleri kalemi 2020 yılı sonuna göre 48 milyon TL artmıştır.

İhraççı'nın 31.12.2021 dönemi itibarıyla 113 milyon TL net nakit pozisyonu vardır. Net nakit pozisyonu 31.12.2020 dönemine göre 80 milyon TL artmıştır.

Şirket'in 30.09.2022 döneminde finansal yatırımlar hariç 150 milyon TL net nakit pozisyonu vardır.

- **Likidite Riski:**

Likidite riski, bir şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe riskidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar ve/veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına neden olabilir.

31.12.2021 finansal verilerine göre Şirket 120 milyon TL net işletme sermayesi fazlasına sahipti. 30.09.2022 finansal verilerine göre ise net işletme sermayesi fazlası 195 milyon TL'ye ulaşmıştır.
Şirket'in likidite riskini gösteren oranlar aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Likidite Oranları	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Cari Oran	1,83	1,92	2,13	2,59
Likidite Oranı	1,57	1,84	1,93	2,43
Nakit Oran	1,16	1,25	1,45	1,87

Likidite riskinin bir göstergesi olan Dönen Varlıklar ile Kısa Vadeli Yükümlülükler ve net işletme sermayesi dönemler bazında aşağıdaki tabloda verilmektedir.

İŞLETME SERMAYESİ TABLOSU (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Dönen Varlıklar	95.217.789	163.829.727	226.344.131	317.864.638
Kısa Vadeli Yükümlülükler	51.915.362	85.225.300	106.230.711	122.693.508
Net İşletme Sermayesi	**43.302.427**	**78.604.427**	**120.113.420**	**195.171.130**

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU İZMİR

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZMETLERİ A.Ş. Koşuyolu Cd. 506 Sk. No:2 Şirinyer - İZMİR

PİRİ REİS MENKUL KIYMETLER A.Ş.

- **Piyasa Riski:**

Global ve/veya yerel bazda ekonomide görülebilecek resesyon, faiz oranlarında ve döviz kurlarında dalgalanma yaşanması piyasa risklerini oluşturmaktadır. Şirket, faaliyetlerinden kaynaklı olarak döviz kurlarında ve faiz oranlarında yaşanabilecek değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalabilir.

- **Kur Riski:**

Şirket, döviz cinsinden yaptığı operasyonları nedeniyle döviz kuru riskine maruz kalabilir.Şirket'in yabancı para cinsinden banka mevduat hesapları ve nakit döviz kaynağı sağlık turizminden elde edilmiştir. Şirket'in döviz cinsi ticari borçları da mevcuttur.

- **Kredi Riski:**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır. Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

(TL)	Finansal Tablo Tarihi	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	TOPLAM
		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
		İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Olmayan Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	**30.09.2022**	4.223.517	50.287.646	17.268	439.234	192.529.675	**247.497.340**
	31.12.2021	1.959.690	39.540.864	56.999	409.836	138.071.105	**180.038.494**
	31.12.2020	2.179.245	32.082.645	13.686.011	411.669	92.626.873	**140.986.443**
	31.12.2019	288.345	12.602.788	5.707.864	203.409	53.648.735	**72.451.141**

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

30 Aralık 2022

- **Dış çevre, makro ekonomik ve global riskler:**

Şirket'in faaliyetleri dünyada ve ülkemizde yaşanacak ekonomik istikrarsızlardan olumsuz yönde etkilenebilir. Ayrıca Şirket'in önemli oranda ticari faaliyetleri kurum ve kuruluşların faaliyetlerindeki değişikliklerden etkilenebilir. Söz konusu kurum ve kuruluşlarda yaşanabilecek değişiklikler ve alınan kararlar şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59

PİRAMİTİ MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİTİM HİZM.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd. 506 Ek.No:2
Şirinyer - İZMİR
630 025 6600

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççı'nın unvanı, Tapdi Oksijen Özel Sağlık ve Eğitim Hizmetleri Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret Siciline Tescil Edilen Merkez Adresi	Koşuyolu Caddesi 506 Sokak No:2 Şirinyer/İZMİR
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	İzmir Ticaret Sicil Memurluğu
Ticaret Sicil Numarası	115784- K- 9651

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

İhraççı, 05.10.2004 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Memurluğu nezdinde 115784-K-9651sicil numarası ve "Oksijen Özel Sağlık Hizmetleri ve Malzemeleri SanayiTicaret A.Ş." unvanı ile kurulmuştur. İhraççı süresiz olarak kurulmuştur.

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Merkez Adresi	Koşuyolu Caddesi 506 Sokak No:2 Şirinyer/İZMİR
Telefon ve Faks Numaraları	Telefon: 0 232 438 14 14 Faks: 0 232 438 83 44
İnternet Adresi	https://tinaztepe.com/

Şirket'in tabi olduğu mevzuat hakkında genel bilgi:

Mevzuata Genel Bakış

Türkiye'de sağlık hizmetleri sektörü oldukça kapsamlı bir mevzuatla düzenlenmekte ve denetlenmektedir. Sağlık hizmetleriyle ilgili temel esaslar 3359 sayılı Sağlık Hizmetleri Temel Kanunu'nda düzenlenmektedir.

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ. VE EĞİTİM HİZ. SAN. TİC. A.Ş. Koşuyolu Cd. 506 Sk. No:2 Şirinyer - İZMİR

Sektörde faaliyet gösteren tüm kurumlar özel kanun ve sair mevzuata tabidir. Şirket'in faaliyetleri de çeşitli ve oldukça kapsamlı yasalara ve sair düzenlemelere tabi olup, bunlar sadece sağlık hizmetleri sektörünün tüm yönlerini kapsamakla kalmayıp, ayrıca güvenlik, çevre, kişisel verilerin korunması, çalışan hakları vb. diğer alanları da kapsamaktadır.

Bu bölümde söz konusu yasalar ve yönetmelikler, ruhsatlar ve izinler, Şirketle ilgili olduğu ölçüde ve genel bilgiler verme amacıyla özet şeklinde anlatılmaktadır.

Düzenleyici Kurumlar ve İlgili Diğer Kamu Kuruluşları

Şirket'in Türkiye'deki faaliyetlerinin denetim ve gözetiminden sorumlu temel resmi kurumlar ve söz konusu resmi kurumların diğer alanlardakilerin yanı sıra sağlık sektörü ve Şirket'in faaliyetlerine ilişkin temel görev ve yükümlülükleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sağlık Bakanlığı; Türkiye'deki kamu ve özel sağlık hizmetleri sektörünün her türlü düzenlenmesinden ve faaliyet ruhsatı verilmesinden sorumlu kurumdur.
- Çalışma Bakanlığı; istihdamın, çalışanların hak ve ücretlerinin, sosyal güvenlik ve genel sağlıkla ilgili konulardan sorumlu kamu kuruluşudur. SGK'nin bağlı olduğu Bakanlık olması nedeniyle sosyal güvenlik ve genel sağlık sigortasının düzenlenmesinden de sorumlu kurumdur.
- İçişleri Bakanlığı; özel güvenlik hizmetlerinin düzenlenmesinden sorumlu kurumdur.
- Çevre Bakanlığı; çevrenin korunmasına ilişkin konuların düzenlenmesinden sorumlu kurumdur.
- SGK; sağlık hizmetleri sektörüne ilişkin olarak düzenleyici kurum niteliğine haiz olmamakla beraber, yurt içinde genel sağlık sigortası teminatı sunan tek kamu kuruluşu olarak sağlık sektörü ile ilgili diğer kamu kuruluşlarındandır.
- Mevzuatı uyarınca kamu kurumu niteliğinde bir meslek kuruluşu olan Türk Tabipler Birliği de Türk özel sağlık hizmetleri endüstrisinde rol oynayan diğer kamu otoritelerindendir.

Sağlık Mevzuatı Hakkında Genel Bilgiler

Özel sağlık kuruluşları

Sağlık sektöründe uygulanan mevzuat

Özel hastanelere ilişkin temel kurallar oldukça kapsamlı şekilde Özel Hastaneler Yönetmeliği'nde; hastalara ayakta teşhis ve tedavi hizmetleri sunan tıp merkezi, poliklinik, laboratuvar ve benzeri özel sağlık hizmeti sunucularına uygulanacak kurallar ise bir arada Ayakta Teşhis ve Tedavi Yapılan Özel Sağlık Kuruluşları Hakkında Yönetmelik kapsamında düzenlenmektedir.

Ayrıca SGK ile SGK Sözleşmesi imzalamış olan özel sağlık kuruluşları, başka bir deyişle Grup hastanelerinin tamamı SGK Sözleşmesi'nde yer alan hüküm ve koşulların çerçevesini çizen SGK mevzuatına tabidir. Bu mevzuata ilişkin detaylar aşağıda "SGK Mevzuatı" başlığı altında yer almaktadır.

Türkiye'deki özel sağlık hizmeti kuruluşlarının faaliyetleri, ayrıca başka birtakım tali yasalara ve yönetmeliklere de tabidir. Bunlara örnek olarak aşağıda yeralan düzenlemeler verilebilir:

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

PİRİ MENKUL KIYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞLIK HİZMETLERİ İZMSAN TİC. A.Ş. Koşuyolu Cd. 50 Sk. No:2 Şirinyer - İZMİR 0 (232) 323 3000

Organ ve Doku Nakli Hizmetleri Yönetmeliği; organ ve doku nakli tedavilerine ilişkin prosedürleri düzenlemektedir. Zorunlu olmamakla birlikte ("göz bankaları" haricindeki) özel hastaneler, organ ve doku nakli ünitelerine sahip olabilirler. Bu durumda, söz konusu özel hastane, Sağlık Bakanlığı tarafından düzenlenen organ ve doku nakli merkezi ruhsatı ve faaliyet izin belgesi almak zorundadır.

Üremeye Yardımcı Tedavi Uygulamaları ve Üremeye Yardımcı Tedavi Merkezleri Hakkında Yönetmelik; üremeye yardımcı tıbbi ünitelere ilişkin fiziki standartları, ruhsat prosedürlerini ve faaliyete ilişkin gereklilikleri düzenlemektedir. Zorunlu olmamakla birlikte özel hastaneler, üremeye yardımcı tedavi ünitelerine sahip olabilirler. Bu durumda üremeye yardımcı tedavi merkezi Sağlık Bakanlığı'nın onayı üzerine ilgili özel hastanenin Özel Hastane Faaliyet İzin Belgesi'ne dahil edilmek zorundadır.

Tıbbi Cihaz Yönetmeliği; tıbbi cihazların ve aksamının standartları, tasarımı, üretimi, tedariki, servisi, kullanımı, sınıflandırılması ve denetlenmesine ilişkin prosedürleri ve kılavuz ilkeleri öngörmektedir.

Kordon KanıYönetmeliği; kordon kanı bankalarının faaliyet ruhsatı almalarına ve işletilmelerine ilişkin prosedürleri belirlemektedir. Zorunlu olmamakla birlikte, özel hastaneler, kordon kanı ünitelerine sahip olabilirler. Bu durumda, söz konusu özel hastane, Sağlık Bakanlığı'nın yerel idari birimince verilecek bir kordon kanı bankası faaliyet izin belgesi almak zorundadır.

Genetik Hastalıklar Değerlendirme Merkezleri Yönetmeliği; genetik hastalıklar için tanı merkezlerinin faaliyet ruhsatı almalarına ve işletilmelerine ilişkin prosedürleri belirlemektedir. Zorunlu olmamakla birlikte, özel hastaneler, genetik hastalıklar tanı ünitelerine sahip olabilirler. Bu durumda, söz konusu özel hastane, Sağlık Bakanlığı'nca düzenlenecek bir genetik hastalıklar tanı merkezi ruhsatı almak zorundadır.

Ruhsat ve İzinler

Özel hastaneler, tıp merkezleri ve poliklinikler gibi özel sağlık hizmeti sunucularının, faaliyette bulunabilmek için mevzuatlarındaki yasal düzenlemeler uyarınca sağladıkları sağlık hizmetlerinin kapsam ve çeşidine göre verilecek belirli onay, ruhsat ve izinleri almaları gerekmektedir.

Özel hastane işletmek için gereken temel ruhsat ve izinler aşağıdaki gibidir:

- Özel Hastaneler Yönetmeliği uyarınca, Sağlık Bakanlığı tarafından verilmiş "Özel Hastane Açılış Ruhsatı".
- Sağlık Bakanlığı il sağlık müdürlükleri tarafından verilmiş "Özel Hastane Faaliyet İzin Belgesi".

Bu iki iznin alınmasının ön koşulu olarak, yapı kullanım izni, inşaat izni, yangın raporu, ÇevreBakanlığı tarafından yetkilendirilmiş kuruluşlardan biri tarafından verilecek deprem dayanıklılık raporu, Sağlık Bakanlığı il sağlık müdürlüğü tarafından verilecek ambulans ruhsatı veya ambulans hizmetlerinin dış kaynaklardan temini için yapılmış sözleşmelerin suretleri, tıbbi atık raporu, yine Sağlık Bakanlığı tarafından verilecek mesul müdür ve mesul müdür yardımcısı belgeleri gibi bir kısım diğer izinlerin de alınmış olması gerekmektedir. Bütün bu izinleri alıp altı ay içinde

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

PİRAMİT ÇEVRE HİZMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ.VE EĞİT.HİZ.SAN.TİC.A.Ş.
Koşuyolu Cd. 506 Sk. No:2
Pirinyer - İZMİR

faaliyete başlamayan bir özel hastanenin söz konusu ruhsatı Sağlık Bakanlığı tarafından iptal edilir.

Sağlık Bakanlığı 2008 yılında, yeni bir Özel Hastane açmak ve açılış Ruhsatı almak amacıyla yatırım yapılması ve çalışmalara başlanması için "kapasite planlama" olarak anılan şehir, nüfus, ihtiyaç, talep, nitelik gibi çeşitli kıstaslar dikkate alınarak ön izin alınması şartı getirmiş ve böylece bu izin alınmadan yeni özel hastane açılmasının önüne geçmiştir.

İhraççı'nın faaliyet gösterdiği İzmir ili ve çevre illerde Sağlık Bakanlığı'nca yeni ruhsat verilmemektedir.

Sağlık Bakanlığı'nın kapasite planlama kapsamında benimsediği ve uyguladığı bu yaklaşım, yeni özel hastane açmak isteyenler için, mevcut özel hastanelerin açılış ruhsatlarını ve özel hastaneye dönüştürülebilecek sağlık hizmeti sunucularının ruhsatlarını ve ön izinlerini çok daha değerli kılmaktadır.

Özel hastane bünyesindeki laboratuvarlar, üniteler ve uzmanlık alanları için gerekli izin, lisans belgesi ve ruhsatlar aşağıda açıklanmıştır.

Özel Hastaneler Yönetmeliği, özel hastanelerin bünyesinde kurulacak ve işletilecek laboratuvarları ve özel tedavi ünitelerini düzenleyen kapsamlı bir hüküm içermektedir. Kural olarak, özel hastaneler geçerli bir ruhsata sahip olmadan laboratuvar ve özel tanı ve tedavi ünitelerini işletemezler ve her özel hastanenin, Özel Hastane Faaliyet İzin Belgesi'nde yeralan laboratuvar ve özel tanı ve tedavi ünitelerinin her biri için ilgili izin ve ruhsatlarının bulunması zorunludur.

Özel hastanelerin, bünyelerindeki laboratuvarlar ve özel tanı ve tedavi üniteleriyle ilgili uymak zorunda olduğu diğer bazı kural ve/veya yükümlülükler, aşağıdaki gibidir:

- Ağız ve diş sağlığı hastaneleri veya göz hastalıkları hastaneleri hariç tüm hastanelerin bir biyokimya veya mikrobiyoloji laboratuvarının bulunması zorunludur.
- Genel kural olarak, (hematoloji, patoloji ve genetik laboratuvar hizmetleri gibi) diğer laboratuvar hizmetleri üçüncü şahıslardan teminedilmek suretiyle dışarıdan da sağlanabilir. Ancak, uygulamada, özel hastaneler genellikle Özel Hastaneler Yönetmeliği'nin getirdiği asgari şartlara uymak amacıyla, her biri Sağlık Bakanlığı tarafından verilen biyokimya laboratuvar ruhsatı ve mikrobiyoloji laboratuvar ruhsatından en az birini bulundurmakta ve bünyesinde (bir seyyar olmak üzere en az iki radyoloji cihazından oluşacak) bir radyoloji ünitesi işletmektedir.
- Ayrıca özel hastanelerin, ilgili laboratuvarın hastane bünyesinde hâlihazırda kurulu veya işler durumda olup olmamasına bakılmaksızın, teknik veya mali nedenlerle, uygulamada belli tıbbi testler ve/veya tam/teşhis testleri gibi birtakım laboratuvar hizmetlerini bünyeleri dışındaki diğer tıbbi laboratuvarlardan temin etmeyi tercih ettikleri durumlarla da karşılaşılmaktadır. Şüpheye mahal vermemek adına, bahsi geçen laboratuvar hizmetleri de dâhil olmak üzere dışarıdan hizmet satın alımı yoluyla sağlanan sağlık hizmetlerinden özel hastaneler de, hizmeti satın aldıkları hizmet sağlayıcılarla birlikte müştereken sorumludurlar.

30 Aralık 2022

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 59

PİRAMİT MENKUL KİYMETLER A.Ş.

TAPDİ OKSİJEN ÖZEL SAĞ. VE EĞİTİM HİZM. SAN. T.C.A.Ş. Koşuyolu Cd.506 Sk.No:2 Şirinyer - İZMİR 638 323 8869