

1000 Yatırımlar Holding A.Ş.

13/11/2023

Bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 29. maddesine dayanılarak Marbaş Menkul Değerler A.Ş. tarafından, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, 1000 Yatırımlar Holding A.Ş. Fiyat Tespit Raporuna ilişkin değerlendirme raporu olup, yatırımcıların pay alım satımına ilişkin herhangi bir öneri ya da teklif içermemektedir. Yatırımcılar, halka arza ilişkin izahnameyi inceleyerek kararlarını vermelidirler.

## 1. HALKA ARZ HAKKINDA ÖZET BİLGİ

<b>Halka Arz Fiyatı</b>	125,00 TL
<b>Halka Arz Şekli</b>	Sermaye Artırımı ve Mevcut Ortak Satışı
<b>Halka Arz Yöntemi</b>	Borsa'da Satış -Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi
<b>Halka Arz Dağıtım Yöntemi</b>	Eşit Dağıtım
<b>Halka Arz Öncesi Çıkarılmış Sermaye</b>	40.000.000
<b>Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye</b>	47.000.000
<b>Halka Arz Miktarı Toplam Nominal</b>	9.500.000
<b>Sermaye Artırımı</b>	7.000.000
<b>Ortak Satışı</b>	2.500.000
<b>Halka Arz Büyüklüğü</b>	1.187.500.000 TL
<b>Halka Açıklık Oranı</b>	%20,21
<b>Ek Satış</b>	-
<b>Halka Arz Tarihleri</b>	14-15 Kasım 2023
<b>BIST İşlem Kodu</b>	BINHO
<b>Halka Arza İlişkin Taahhütler</b>	Şirket, halka arz edilen payların Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 yıl boyunca herhangi bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını yapmayacağını, bu şekilde dolaşımdaki pay miktarını artırmayacağını, yeni bir satış veya halka arz yapılmasına yönelik karar almayacağını, Ortaklar, halka arz edilen payların Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 yıl boyunca herhangi bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını kararlarında olumlu oy kullanmayacağını sahip olunan ve halka arza konu olmayan Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasında yol açacak şekilde satışa ve/veya halka arza konu etmeyeceklerini taahhüt etmiştir.

## 2. HALKA ARZ GELİRİNİN KULLANIM ALANI

- Devam eden yatırımların sonuçlandırılması: %80-85
- İşletme Sermayesi: %8-10
- Finansman ve borç ödemelerinde kullanılması: %7-10

## 3. ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

İhraççı, 1000 Yatırımlar Holding A.Ş. unvanı ile 28.03.2022 tarihinde süresiz olarak kurulmuş olup, şirketin kuruluş işlemleri 28.03.2022 tarih ve 10546 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde (TTSG) ilan edilmiştir.

1000 Yatırımlar Holding A.Ş. ("Şirket", "İhraççı" veya "1000 Yatırımlar Holding"), yatırım holding olmasının da bir gereği olarak, Esas Sözleşmesi'nde yer alan amaç ve faaliyet konusuna uygun şekilde, kar yaratma yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin sermayelerine yatırım yapmaktadır. İhraççı Esas Sözleşmesi'ne göre, 1000 Yatırımlar Holding'in amacı; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve/veya yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde yürütmektir. Bu suretle, ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak, böylece bu şirketlerin sağlıklı bir şekilde, milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak ve bu amaca uygun olarak, ticari, sınai ve mali işlerde bulunmaktır. İhraççı, taşımacılık/mobilite, enerji ve yazılım sektörlerinde yatırım faaliyetlerinde bulunmak üzere aşağıdaki şirketlere iştirak etmiştir.

### Şirket Sermayesinin Dağılımı:

Ortağın Ünvanı	Grubu	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası	
		TL	%	TL	%
Üsame ERDOĞAN	A	2.080.000	5,20	2.080.000	4,43
	B	6.760.000	16,90	6.207.500	13,21
Hüseyin Ardan KÜÇÜK	A	880.000	2,20	880.000	1,87
	B	2.860.000	7,15	2.626.250	5,59
Haris POJATA	A	880.000	2,20	880.000	1,87
	B	2.860.000	7,15	2.626.250	5,59
Mustafa Saim BİRPINAR	A	2.080.000	5,20	2.080.000	4,43
	B	6.760.000	16,90	6.207.500	13,21
Kadir Can ABDİK	A	2.080.000	5,20	2.080.000	4,43
	B	6.760.000	16,90	6.207.500	13,21
EC Yatırımlar Holding A.Ş.	B	6.000.000	15,00	5.625.000	11,97
<b>Halka Açık Kısım</b>	-	-	-	9.500.000	20,21
<b>TOPLAM</b>		40.000.000	100,00	47.000.000	100,00

#### 4. DEĞERLEME ÖZETİ

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu'nda, pay başına değer belirlenmesinde Net Aktif Değer (NAD) Analizi yöntemine yer verilmiştir.

Şirket'in değerlemesinde tamamen Net Aktif Değer (NAD) Analizi kullanılmış olup, Şirket'in ortalama halka arz öncesi özsermaye değeri 7.418.433.971 TL olarak hesaplanmıştır. Buna göre, çıkarılmış sermayesi 40.000.000TL olan Şirket'in halka arz pay başına değeri %32,6 iskonto ile 125TL olarak hesaplanmıştır.

1000 Yatırımlar - Değerleme Özeti	Özsermaye Değeri	Ağırlık
NAD Yöntemi	7.418.433.971	100%
<b>Ağırlıklandırılmış Özsermaye</b>	<b>7.418.433.971</b>	

Değerleme Sonucu	(TL)
Nominal Sermaye Tutarı	40.000.000
<b>Halka Arz Öncesi Özsermaye Değeri</b>	<b>7.418.433.971</b>
Halka Arz Öncesi Pay Başına Değer	185,46
<b>Halka Arz İskontosu</b>	<b>%32,6</b>
Halka Arz İskontosu Sonrası Özsermaye Değeri	5.000.024.496
<b>Halka Arz Pay Fiyatı</b>	<b>125</b>

Kaynak: Fiyat Tespit Raporu

#### 5. DEĞERLENDİRME VE SONUÇ

- 1000 Yatırımlar Holding A.Ş.'nin Fiyat Tespit Raporunda yer alan bilgilerin açıklayıcı ve verilerle desteklenmiş olduğunu düşünmekteyiz. Şirket'e, sektöre ve Şirket'in sektördeki yerine ilişkin olarak verilen bilgi ve verilerin yeterince açıklayıcı olduğunu düşünüyoruz.
- Şirket'in halka arz edilecek pay başına değerinin tespitinde Net Aktif Değer Analizi kullanılmış olmasını uygun buluyoruz.
- A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu'nda Net Aktif Değer Analizi ile Şirket'in halka arz öncesi özkaynak değeri 7.418.433.971 TL olarak hesaplanmış olup, halka arz öncesi özsermaye değeri üzerinden, %32,6 halka arz iskonto oranı uygulanarak, halka arz fiyatı hisse başına 125 TL olarak hesaplanmış olmasını makul buluyoruz.

**EK 1: 1000 Yatırımlar Holding A.Ş. Özet Bilançolar**

(TL)	31.12.2022	30.06.2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	160.725	248.389
Diğer Alacaklar	0	60.950.438
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>1.348.983</b>	<b>61.887.969</b>
Finansal Yatırımlar	4.993.100.518	9.909.325.658
Peşin Ödenmiş Giderler	0	3.300.000
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>	<b>4.993.100.518</b>	<b>9.912.625.658</b>
<b>Aktifler</b>	<b>4.994.449.501</b>	<b>9.974.513.627</b>
Ticari Borçlar	1.255.506	827.916
Diğer Borçlar	7.795.945	82.012.645
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>9.550.357</b>	<b>84.553.113</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar	53.033	202.774
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.144.283.365	2.471.323.769
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>1.144.336.398</b>	<b>2.471.526.543</b>
<b>Özkaynaklar</b>	<b>3.840.562.746</b>	<b>7.418.433.971</b>
<b>Pasifler</b>	<b>4.994.449.501</b>	<b>9.974.513.627</b>

**EK 2: 1000 Yatırımlar Holding A.Ş. Özet Gelir Tablosu**

(TL)	1Y22	1Y23
<b>Hasılat</b>	-	651.945.115
Brüt Kar	0	651.945.115
<b>Esas Faaliyet Karı/Zararı</b>	<b>-32.218</b>	<b>3.195.814.941</b>
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	-32.218	4.906.095.274
<b>Vergi Öncesi Karı/Zararı</b>	<b>-32.218</b>	<b>4.904.911.631</b>
Dönem Karı/Zararı	-32.218	3.577.871.225

Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. Marbaş Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Marbaş Menkul Değerler A.Ş. olarak Fiyat Tespit Raporunda yer alan verilerin gerçeği tam olarak yansıtmış olduğu varsayımı altında ayrıca mali ve hukuki bir inceleme yapmamış bulunuyoruz. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Marbaş Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.