

Yönetici Özeti

İşbu raporda, Şirket'in özkaynak değerinin tespitinde, Şirket'ten elde edilen bilgiler ışığında, UDS 105 Değerleme Yaklaşımları kapsamında Gelir Yaklaşımı – İndirgenmiş Nakit Akışları Yöntemi kullanılmıştır.

Değerleme metodolojisi, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör, Şirket'in spesifik özelliklerine uygun olarak seçilmiş ve küresel ölçekte de kabul görmüş söz konusu yöntemin Şirket'in özkaynak değerinin belirlenmesinde uygun olduğu kanaatine varılmıştır.

Değerleme çalışmasında kullanılan finansal bilgiler, Şirket tarafından sağlanan mali tablolar ve şirket projeksiyonlardan oluşmaktadır.

Tera Yatırım değerlemede kullanılan analiz verilerinin doğru ve güvenilir olduğunu özen ve dikkatle sorgulamakta ve araştırmaktadır. Bilgi ve belgeler makul ölçüde değerlendirildiğinde gerçeğe aykırı olduğuna ilişkin bir şüpheye ulaşılmamıştır; bununla birlikte, Tera Yatırım elde edilmiş olan bilgi ve belgelerin doğru olduğunu ve ticari / hukuki olarak gizli ve beklenmedik herhangi bir durum veya engeli olmadığını taahhüt etmemektedir.

Söz konusu değerleme yöntemleri ile yapılan hesaplamalar sonucunda Şirket'e ait özkaynak değeri **845.573.323 TL** olarak hesaplanmaktadır.

Olası bir satış işleminin “pazarlık usulü” gerçekleştirilebileceği değerlendirilmektedir.

Değerleme Yöntemleri (TL)	Özkaynak Değeri	Ağırlık	Ağırlıklı Özkaynak Değeri
Gelir Yaklaşımı - İndirgenmiş Nakit Akışları	845.573.323	100%	845.573.323
Ağırlıklı Özkaynak Değeri		100%	845.573.323