

BIGCH... 1 Kasım 2023 tarihi itibarıyla 120 şubeye sahip olan şirketin, 1 Aralık 2023 tarihi itibarıyla şube sayısı, Türkiye'de 24 şehirde 108 şube, yurt dışında 8 ülkede 11 şube olmak üzere, toplam 119 oldu. 1 Kasım – 30 Kasım 2023 tarihleri arasında; yurt içinde Antalya Alanya BigChefs olmak üzere toplam 1 şube açıldı. Aynı dönemde Suadiye BigChefs kentsel dönüşüm nedeniyle, Bahçeşehir Akbatı BigChefs şubesi ise operasyonel nedenle kapandı.

CANTE... Şirket ana faaliyet alanı olan termik santral elektrik üretimi ve buna bağlı olan madencilik alanında faaliyetlerini sürdürmektedir. Bununla beraber Şirket konsolide finansal yapısı içerisinde ana kredilerini kapatmış ve serbest nakit akışı yaratmaya başlamıştır. Bu çerçevede Şirket yıllık elde edeceği faaliyet karının %20 - %50 arasındaki kısmının imkanlar çerçevesinde gelirlerinin artırılmasına yönelik enerji sektöründe çeşitlendirilmiş yeni faaliyet alanlarına kaydırılmasını planlamaktadır. Aktarılabilecek ilave kaynak bu çerçevede ileride gerçekleşmesi planlanan temettü dağıtım imkanlarının önüne geçmeyecektir.

Şirket, enerji alanında hedeflenen gelir çeşitliliği çerçevesinde Amerikan yönetiminin 18 Ekim 2023 tarihi itibarıyla Venezuela'ya uyguladığı yaptırımların kaldırılmasının yarattığı fırsatın da değerlendirilmesi ile Venezuela Devlet Petrol Doğalgaz Şirketi (PDVSA) tarafından işletme, bakım ve üretim çalışmalarına yönelik imtiyaz hakkı tanınmış olan Multiservicios Tomlam CA şirketine dolaylı olarak %60,4 oranındaki payları ile hissedar olacaktır.

Söz konusu şirket Venezuela'da yer alan ve 4 sahadan oluşan üretim bloğunda toplam 171 kuyudan oluşan hafif ve graviteleri 18° ile 60° API arasında değişen orta ham petrol üretimine sahip alanda Kalkınma Planı çerçevesinde PDVSA adına üretim faaliyetlerini gerçekleştirecektir.

Sahalarda devlet adına ispat edilmiş yaklaşık 593 milyon varil petrol rezervlerinin olduğu tahmin edilirken, gaz rezervleri yaklaşık 1,373 milyon cubic feet seviyesindedir.

Bu çerçevede, 2024 yılının ilk 5 aylık dönemi içerisinde 6 Mn USD'lık ilk finansman sağlanması planlanmaktadır. İşletmenin faaliyete geçmesiyle üretimden oluşacak faaliyet gelirleri de dikkate alınarak ilave yatırım oluşturulacaktır.

İlgili ülkeye yönelik yatırım ajans ve izinlerinin alınması ve tanıtımı ana ortağımız Odaş tarafından yapıldığı için tüm başvuru süreç ve işlemler Odaş üzerinden yapılmış olup takip eden 60 gün içerisinde söz konusu petrol ve doğalgaz sektörleri ile ilgili olan tüm faaliyetler, işletmeler veya ilgili hisselerinin Çan2 Termik A.Ş.'ye bedelsiz olarak devredilmesi hususunda Odaş ve Şirket arasında 01.12.2023 tarihli protokol imzalanmıştır.

DGNMO... Şirketin Kasım ayı içerisinde;

- Doğaş markamızın yurtiçinde İstanbul İdealtepe, Ankara Eryaman, Ankara İncek, Sakarya Karasu lokasyonlarında toplamda 4 adet mağaza açılışı gerçekleşmiştir.

- Kelebek markasının yurtiçinde İstanbul İdealtepe ve Osmaniye Kadirli lokasyonlarında 2 adet mağaza açılışı gerçekleşmiştir.

30 Kasım 2023 tarihi itibarıyla satış noktası sayımız yurtiçinde 614, yurtdışında 94 olmak üzere toplam 708 satış noktasına ulaşmıştır.

EBEBK... 31 Ekim 2023 tarihi itibarıyla 221 tanesi geleneksel, 4 tanesi ise mini mağaza konseptinde olmak üzere Türkiye'de toplam 225 mağazaya sahip olan şirketimizin mağaza sayısı 30 Kasım 2023 tarihi itibarıyla 224 tanesi geleneksel, 5 tanesi mini olmak üzere 229'a ulaşmıştır. 1 Kasım - 30 Kasım 2023 tarihleri arasında; 1 Bursa'da, 1 Aydın'da, 1 İstanbul'da ve 1 Ordu'da olmak üzere toplam 4 mağaza açılmıştır.

HDFGS... IMASM... Şirket 07.12.2022 tarihli açıklamasında bildirdiği üzere; enerji depolama çözümleri geliştirmek, üretim ve satış faaliyetlerinde bulunmak üzere Norm Yeşil Enerji A.Ş. unvanlı şirket kurulmasına, kurulacak şirket sermayesinin 50.000.000-TL olarak belirlenmesine ve kurulacak şirkete 10.000.000-TL (% 20 oranında) iştirak edilmesine karar vermiş, iştirak işlemleri gerçekleştirilerek Norm Yeşil Enerji A.Ş. kurulmuştur. Yine aynı açıklamada Norm Yeşil Enerji Anonim Şirketi bünyesinde inşa edilecek olan batarya (enerji depolama sistemi) üretimi tesislerinde yıllık 1 GWh'lık enerji depolama sistemi üretilmesi planlandığı, üretim projeksiyonuna göre konu tesis için toplamda 10 milyon USD yatırım yapılmasının öngörüldüğü ifade edilmiştir.

Norm Yeşil Enerji Anonim Şirketi'nin 50.000.000-TL sermayesi şirket ve %80 oranındaki diğer pay sahibi İmaş Makina Sanayi A.Ş. tarafından tamamen ödenmiş olup, yatırım sürecindeki finansmanın pay sahiplerince sermaye avansı ödenerek karşılanmasına karar verilmiştir. Konu yatırım sürecine istinaden gerekli olduğu sürece şirket ve İmaş Makina Sanayi A.Ş. tarafından sermaye avans ödemelerinin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

IMASM... Şirket 07.12.2022 tarihli açıklamasında bildirdiği üzere; enerji depolama çözümleri geliştirmek, üretim ve satış faaliyetlerinde bulunmak üzere Norm Yeşil Enerji A.Ş. unvanlı şirket kurulmasına, kurulacak şirket sermayesinin 50.000.000-TL olarak belirlenmesine ve kurulacak şirkete 40.000.000-TL (% 80 oranında) iştirak edilmesine karar vermiş, iştirak işlemleri gerçekleştirilerek Norm Yeşil Enerji A.Ş. kurulmuştur.

Yine aynı açıklamada Norm Yeşil Enerji Anonim Şirketi bünyesinde inşa edilecek olan batarya (enerji depolama sistemi) üretimi tesislerinde yıllık 1 GWh'lık enerji depolama sistemi üretilmesi planlandığı, üretim projeksiyonuna göre konu tesis için toplamda 10 milyon USD yatırım yapılmasının öngörüldüğü ifade edilmiştir.

Norm Yeşil Enerji Anonim Şirketi'nin 50.000.000-TL sermayesi şirket ve %20 oranındaki diğer pay sahibi Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından tamamen ödenmiş olup, yatırım sürecindeki finansmanın pay sahiplerince sermaye avansı ödenerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Konu yatırım sürecine istinaden gerekli olduğu sürece şirket ve Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından sermaye avans ödemelerinin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

İEYHO... Yönetim Kurulu Toplantısında;

1-Rıza Kutlu Işık'ın sahip olduğu 1.032.002.069 adette 10.320.020,69 TL nominal bedelli B Grubu Işıklar Holding A.Ş. hissesinin 17.187.901,58 TL bedelle, **Uğur Işık'ın** sahip olduğu 1.686.501.314 adette 16.865.013,14 TL nominal bedelli B Grubu Işıklar Holding A.Ş. hissesinin 28.088.527,60 TL bedelle ve **Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin** sahip olduğu 1.040.000.000 adette 10.400.000 TL nominal bedelli B Grubu Işıklar Holding A.Ş. hissesinin 17.321.106,40 TL bedelle satın alınarak Işıklar Holding A.Ş.'deki iştirak oranının % 87,86'dan, %98,30'a çıkarılmasına,

2 - Hisse satış fiyatının Işıklar Holding A.Ş.'nin eski ortağı tarafından 16. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde açılan 2018/44E. dosya no.lu ortaklığın feshi davasında, mahkeme tarafından atanan bilirkişi tarafından hazırlanan 28.09.2021 tarihli bilirkişi raporunda hesaplanan tutara, hisse devir tarihine kadar avans faizi yürütülmesi suretiyle hesaplanan 0,01665491 TL olarak tespit edilmesine,

3 - İşlem tutarı 62.597.535,58 TL'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 9/2 maddesinde yer alan oranların altında olması nedeniyle değerlendirme raporu hazırlanmamasına, karar vermiştir.

LINK... 1. Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirketimiz") toplam sermayesinin birlikte % 66,00091 oranına sahip olan ortaklarımız; Murat Kasaroğlu, Hayguyi Antikacıoğlu, Bahar Kasaroğlu ve Feride Aksoy ile Bulls Yatırım Holding A.Ş., Lydia Yatırım Holding A.Ş., Re-Pie Teknoloji Yatırım A.Ş., Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. (kendi ve özel portföy yönetimi hizmeti verilen müşterileri adına) 1 .1 2 .2023 tarihinde "Pay Devir Sözleşmesi" imzalanmıştır. Pay Devir Sözleşmesi uyarınca her bir ortağın devredeceği payların niteliği, oranları ve adetleri aşağıda yer almaktadır:

Murat Kasaroğlu

- % 9,60 oranında 105.624.300 adet A grubu pay,
- %13,22 oranında 145.396.386 adet B grubu pay,
- %22,01 oranında 242.144.072 adet C grubu pay, olmak üzere sahip olduğu tüm Şirket paylarını alıcı taraflara devredecektir.

Hayguyi Antikacıoğlu

- % 1,93 oranında 21.195.550 adet A grubu pay,
- % 5,75 oranında 63.215.820 adet B grubu pay,
- % 10,24 oranında 112.605.090 adet C grubu pay, olmak üzere sahip olduğu tüm Şirket paylarını alıcı taraflara devredecektir.

Bahar Kasaroğlu

- % 0,95 oranında 10.460.400 adet A grubu pay,
- % 0,19 oranında 2.107.194 adet B grubu pay,
- % 1,58 oranında 17.349.088 adet C grubu pay, olmak üzere sahip olduğu tüm Şirket paylarını alıcı taraflara devredecektir.

Feride Aksoy

- % 0,35 oranında 3.812.600 adet B grubu pay,
- % 0,19 oranında 2.099.800 adet C grubu pay, olmak üzere sahip olduğu tüm Şirket paylarını alıcı taraflara devredecektir. Bu şekilde toplamda Şirket sermayesinin % 66,00091 oranına isabet eden toplam 726.010.300 adet pay alıcı taraflara devredilecektir.

2. Pay Devir Sözleşmesi uyarınca alıcı taraflar ile alacakları pay oranları ve adetleri aşağıda yer almaktadır:

- **Bulls Yatırım Holding A.Ş.** tarafından % 15,86 oranında 1.745.145,44 adet pay,
- **Lydia Yatırım Holding A.Ş.** tarafından % 2,50 oranında 275.000,00 adet pay,
- **Re-Pie Teknoloji Yatırım A.Ş.** tarafından % 18,365 oranında ve 2.020.145,44 adet pay,
- **Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş.** tarafından (kendi ve özel portföy yönetimi hizmeti verilen müşterileri adına) % 29,27 oranında 3.219.812,12 adet pay, olmak üzere % 66,00091 oranında Şirket payının tümü alınmış olacaktır.

3. Pay Devir Sözleşmesi uyarınca, toplam 8.000.000 (sekiz milyon) ABD Doları'nın Kapanış Günü'nden bir önceki güne ait TCMB ABD Doları alış kuru değerine göre hesaplanacak Türk Lirası karşılığı bedelin ödenmesi ile birlikte söz konusu payların devir işlemleri tamamlanacaktır.

KERVN... Murat Ulurmak tarafından şirketin 17.05.2022 tarihinde yapılan 2021 yılı olağan genel kurul toplantısında alınan kararların iptali ile yokluk ve butlan talepli olarak İstanbul 14'üncü Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2022/552 E. sayılı dosyasından Şirket aleyhinde açılan davada Mahkemece şirketimiz lehine karar verilerek davanın reddine karar verilmiştir.

KERVN... Şirket tarafından, Bahar Döşem geçmiş yıllar genel kurulunun yapılmasına yönelik TTK Md.412'nci maddesine dayalı olarak açılan davada Bursa 1.Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2023/947 E. sayılı dosyasında davanın kabulüyle şirketin yapılmamış olan 2017, 2018,2019,2020,2021, 2022 yılları olağan genel kurul toplantılarının mahkemece belirlenen gündemle yapılmasına ve genel kurulların yapılmasına yönelik kayyım atanmasına kesin olarak karar verilmiştir.

KERVN... Ertan Sayılğan ve Selim Sayılğan tarafından, Şirket ve Şirketin hakim hissedarı Zeynep Tümer aleyhinde pay defterinin düzeltilmesi ve pay defterine işlenme talepli olarak İstanbul 4'ncü Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2018/ 827 E. sayılı dosyasından açılan davada, Mahkemece yapılan yargılamada adil yargılanma hakkı ve hukuki dinlenilme hakkı ihlal edilmiş, deliller toplanmadan, deliller nazara alınmadan, henüz usul kuralları gereğince yargılama aşamaları tamamlanmadan ve karar aşamasına gelinmemiş olmasına karşın hüküm verilmiştir. Mahkemece " Kervansaray Yatırım Holding A.Ş şirketinde davalı Zeynep Tümer adına kayıtlı 30.477.305.900 adet hissenin davacı Ertan Sayılğan adına, 6.099.623.400 adet hissenin davacı Selim Sayılğan adına Kervansaray Yatırım Holding A.Ş hissedarı oldukları şeklinde pay defterine, Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdindeki sicil kaydına ve merkezi kayıt kuruluşu nezdindeki kayıt sistemine kaydına, Zeynep Tümer'in hisseleri üzerine verilen tedbir kararının devamına.." şeklinde hüküm verilmiştir. Söz konusu karara karşı istinaf başvurusunda bulunulmuş ve istinaf incelemesi neticesinde istinaf taleplerimiz reddedilmiştir. Bunun üzerine, verilen karara karşı temyiz başvurusu yapılmış ve Yargıtay 11. Hukuk Dairesi 2023/ 4133 sayılı dosyasında temyiz talebimiz kabul edilerek, istinaf mahkemesinin vermiş olduğu karar ortadan kaldırılarak, ilk derece mahkemesinin kararı bozulmuştur.

Yargıtay bozma karar gerekçesinde dosyada yer alan İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığının 2021/158222 soruşturma numaralı 2023/14852 esas sayılı iddianamesiyle şüpheli Güven Kaya, Mustafa Şahin ve Selim Sayılğan hakkında dava konusu olan 05.06.2015 tarihli hisse devir sözleşmesi ile ilgili olarak sahte düzenlenen belge olduğu değerlendirmesiyle kamu davasının açıldığı açılan davanın İstanbul 49. Asliye Ceza Mahkemesinin 2023/468 E. numarasında derdest olduğu ve tensip zaptı ile duruşmasının 06.12.2023 tarihine bırakıldığı nazara alınarak, ilk derece mahkemesince ceza dava dosyasının sonucu beklenilip dosya içinde bulunan tüm deliller hep birlikte değerlendirilerek varılacak uygun sonuç dairesinde bir karar verilmesi için bozma kararının verildiği belirtilmiştir. Anılan bozma kararıyla dosyanın ilk derece mahkemesine gönderilmesine karar verilmiş olup söz konusu dosya yeniden esas numarası alarak yeniden yargılama sürecine başlanacaktır.

NTGAZ... Şirketin Edirne ili Keşan ilçesinde bulunan CNG Tesisi için EPDK'ya yaptığı başvuru CNG/7505-5/807610-575 lisans no ile başlangıç tarihi **30.11.2023** ve bitiş tarihi **30.11.2053** olacak şekilde EPDK lisans sayfasında yayınlanarak yürürlüğe girmiştir.

ROYAL... Royal ve Atlas Halı ile Nakpilsa Ticari ve İktisadi Bütünlüğü 1.800.000.000.-TL muhammen bedelle 29 Kasım 2023 tarihinde TMSF tarafından ihalesi yapılmış, 30 Kasım 2023 tarihinde Fon Kurulu tarafından Rekabet Kurumu onayına sunulmasına karar verilmiş, Rekabet Kurumundan gelecek sonuca göre ihalenin Fon Kurulunca karara bağlanacağı bilgisi edinilmiştir.

SEYKM... İzmir Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi, 2018/140 E. sayılı dosyasında 28.11.2023 tarihinde duruşma yapılmış, dosyanın bilirkişiden dönüşünün beklenmesine (05.05.2023 tarihli KAP açıklamamızda dosyanın bilirkişisine verilmesine dair ara karar ifade edilmişti) karar verilmiş olup duruşma günü 16.01.2024 olarak belirlenmiştir.

SMRTG... 29.11.2023 tarihinde Şirketin bağlı ortaklığı olarak yeni şirket kurulumuna ilişkin olarak yapılan özel durum açıklaması, bu defa Kap sistemindeki Finansal Duran Varlık Edinimi formatıyla değişiklik yapılmadan yeniden yayınlanmaktadır. Şirketin güneş paneli hücre üretimi faaliyetlerinin yürütülmesine ilişkin olarak, Şirketimizin %100 oranında paya sahip olduğu 50.000.000 TL sermayeli "Smart Güneş Paneli Hücre Üretim Teknolojileri Anonim Şirketi" unvanlı şirket kurulmuş olup tescil işlemleri tamamlanmıştır.

ODAS... İştirak Çan2 Termik A.Ş. gelir çeşitliliğini artırmak üzere hem petrol ve hem de doğalgaz alanında global ölçekteki fırsatları değerlendirmek ve geliştirmeye yönelik olarak Venezuela'da yeni girişimler ve çalışmalarda bulunmaktadır.

Bu çerçevede gerçekleştirilecek çalışmalar hususunda Çan2 Termik A.Ş.adına ülkedeki yatırım ajans ve izinlerinin alınması ve tanıtımı ile birlikte tüm başvuru süreç ve işlemler Odaş üzerinden yapılmış olup takip eden 60 gün içerisinde söz konusu petrol ve doğalgaz sektörleri ile ilgili olan tüm faaliyetler, işletmeler veya ilgili hisselerinin Çan2 Termik A.Ş.'ye devir edilmesi hususunda Şirket ile Çan2 Termik A.Ş. arasında 01.12.2023 tarihli protokol imzalanmıştır.



Hızlı Çözüm İçin A1 Capital
www.a1capital.com.tr



A1 CAPITAL ARAŞTIRMA

Baki Atılal

Araştırmadan Sorumlu GMY

Göksel Tekiner

Araştırma Teknik Analist/Müdür

Gizem Mehmetoğlu

Araştırma Uzman Yardımcısı

Ceren Celayir

Araştırma Uzman Yardımcısı

A1 Capital'de Hesap Açmak İçin Bizi Arayın:

+90 850 532 2121

info@a1capital.com.tr

ÇEKİNCE ...

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu raporda yer alan bilgiler A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer GÜLER HOLDİNG Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir.

A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.

