

BNTAS... Şirketin sürdürülebilir büyümesinin devamı, ambalaj sektörü içindeki artan pazar payının sürdürülebilmesi, yeni istihdam sahalarının açılması, ülkemiz ekonomisinin büyüme hedefleri doğrultusunda Bantaş'ı geleceğe taşıyacak 2020-2025 vizyonu doğrultusunda 16.07.2020 tarih ve 2020/20 nolu yönetim kurulu kararı ile alınan yatırım kararı doğrultusunda; Kapak hattı ve Eco 60 delme hattı alınmıştır. Sebatier firmasından otomatik double makas, dikiş ve toz lak hattı, kurutma fırını ve üretim hattı alınmıştır. 2 adet forklift, 1 adet trafo, 1 adet kompresör, 1 adet jeneratör ve 1 adet otomobil alınmıştır. Ofset tesislerinin kapasitesini artırmak amacıyla kurulacak yeni makinaların montajı için gerekli çelik konstrüksiyon ek bina inşa edilmiştir. Kutu tesislerinde iki üretim tesisi tek bir çatı altında birleştirilmiş ve kapalı alan genişletilmiştir. Kutu tesislerine 720 Kwp güce sahip GES yapılmıştır. Yatırımlarla büyüyen üretim kapasiteleri doğrultusunda açılı yeni istihdam olanakları nedeniyle genişleyen idari kadro için mevcut yapı içinde ek bir ofis alanı inşası tamamlanmıştır. Yatırım programında yer alan "ürün çeşitlendirme konularında üretim ve pazar olanaklarının araştırılması" kapsamında; Cezayir pazarına girilmiştir. Yatırım hedefleri doğrultusunda Şirket; Ofset Tesislerimize sınır Balıkesir İli Bandırma İlçesi 600 Evler Mahallesi 2484 ada 11 parselde kayıtlı olan kamu arazisinin satışına ilişkin olarak 15.06.2022 tarihinde düzenlenen Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toki Ortak Kuruluşu olan Emlak Yatırım Hizmetleri A.Ş. ihalesinde mevcut yatırım programımız çerçevesinde değerlendirilmek üzere 38.329 m2 arazi alınmıştır. Arazinin kullanıma uygun hale gelmesi için dolgu çalışmaları yapılmıştır. Ofset tesisleri Grafik Tasarım biriminin bilgisayar sistemleri yenilenmiştir. Ürün çeşitlendirme ve üretim birimleri arasında ki otomasyonun artırılması için çalışmalar yapılmış bu kapsamda kullanmakta olduğu Endüstri 4.0 uygulamalarımızın geliştirilmiş, kullanılan terminal sayısının artırılması ve yazılımsal iyileştirmelere gidilmiştir, 25.04.2024 tarihli Kap duyurusunda belirtilen; Kutu üretim tesislerimizde nihai ürünün paketlenmesi aşamasında otomasyona geçme amacıyla son teknoloji "Hat Sonu Çemberleme ve Palet Streçleme Hattı" alınmıştır. 29.04.2024 tarihli Kap duyurusunda belirtilen; Kutu üretim tesislerde artan kapak ihtiyacının karşılanması ve tam otomatik hatlara geçilmesi ve bonbon kapak üretim kapasitesinin %50 artırılması amacıyla son teknoloji "135 mm Otomatik Bonbon Kapak Üretim Hattı" alınmıştır. 24.04.2024 tarihli Kap duyurusunda belirtilen; Şirket Ofset Tesislerinin çatısına 572 KWP gücünde güneş enerji santrali (GES), yatırımları gerçekleştirilmiştir. Toplamda yaklaşık 5,2 milyon dolarlık yatırımın tamamlandığı ve ödendiği tespit edilmiştir.

Yukarıda bahsi geçen, tamamlanan ve ödenen yatırımlara ilaveten 04.03.2024 tarihinde Kap'ta da paylaşıldığı üzere Ofset tesislerinin üretim kapasitesinin %50 oranında artırılması amacıyla son teknoloji yeni bir Ofset Baskı Hattı (4 Colour MetalStar 4 Printing Machine with feeder and accesories) alınması amacıyla üretici Alman Koenig & Bauer MetalPrint firması ile toplamda 4.500.000,00 Euro tutarında anlaşma imzalanmış olup bu anlaşma ile 16.07.2020 tarih ve 2020/20 nolu yönetim kurulu kararına istinaden başlanmış olan yatırım programı çerçevesinde yaklaşık 10 milyon dolarlık yatırım yapılmıştır.

Şirketin bu yatırımlarının tamamlayıcısı, stratejik büyümesinin sürdürülmesi ve entegre tesis haline gelmesi amacıyla; kendi tesislerinde rulo ambalaj çeliğinden basıma hazır levha üretmek, şirketin kendi ihtiyacının yanı sıra diğer metal ambalaj üreticilerine baskılı yada baskısız olarak satmak amacıyla bir "Çelik Merkezi" kurulmasına karar verilmiştir.

DOHOL... Doğan Müzik Yapım ve Ticaret A.Ş.'nin (DMC) %40 oranındaki paylarının, Şirketin dolaylı bağlı ortaklığı DMC Invest B.V. tarafından Believe International'a satışı işlemine Rekabet Kurumu tarafından izin verilmiştir.

GLYHO... Şirketin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc ("GPH")'den olan 23,9 mn USD'lik alacağının GPH'te yapılan bir sermaye artırım sonucunda hisse senedine dönüştürülmesine karar vermiştir. Bu işlem kapsamında, GPH sermayesini 0,01 paund (1 peni) nominal değere sahip 5.945.273 adet yeni hisse senedini ihraç ederek arttırmış olup; hisse başına fiyat tamamlanmış çağrı fiyatı olan 4,02 USD (ihraç fiyatı) üzerinden şirkete borcunun tamamına mahsuben tahsis edilmiştir. Pay ihraç işlemi sonrasında Şirketin, GPH'in çıkarılmış sermayesinde sahip olduğu pay oranı %89,40'tan %90,16'ya yükselmiştir.



GSRAY... Profesyonel futbolcu Roland Sallai ve kulübü Sport-Club Freiburg e.V. ile oyuncunun transferi konusunda anlaşmaya varılmıştır. Buna göre, futbolcunun eski kulübüne 4 sezona yayılmış 4 taksitte 6.000.000 EUR transfer bedeli ödenecektir. Futbolcu ile 2024-2025 sezonundan başlayarak 4 sezon için anlaşmaya varılmış olup her bir futbol sezonu için net 2.500.000 EUR sezonluk ücret ödenecektir.

GSRAY... Şirket ve Serwin Global Solutions SDN BHD arasında küresel bir dijital spor haber web sitesi kanalı olan "Meritking.news" markası tanıtımı özelinde kullanılmak üzere 2024/25 ve 2025/26 futbol sezonlarını kapsayacak şekilde Galatasaray erkek futbol takımı Türkiye Trendyol Süper Ligi ve Türkiye Ziraat kupasında oynayacağı maçlarda forma sırtı ve sair reklam ve tanıtım haklarını içeren yıllık 3.155.000 Amerikan Doları + KDV tutarında sponsorluk ve reklam anlaşması imzalanmıştır.

IZINV... Şirket İz Yatırım Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan İz Girişim ve Teknoloji Yatırımları Anonim Şirketi'nin sermayesi 100.000,00 TL'den 10.000.000,00 TL'ye çıkarılacak olup söz konusu sermaye artırımına 9.900.000,00 TL tutar ile katılmasına, Şirket İz Yatırım Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan İz Motorlu ve Elektrikli Araç Girişimleri Anonim Şirketi 'nin sermayesi 100.000,00 TL'den 25.000.000,00 TL'ye çıkarılacak olup söz konusu sermaye artırımına 24.900.000,00 TL tutar ile katılmasına, Şirket İz Yatırım Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan İz Temiz Enerji Yatırımları Anonim Şirketi'nin sermayesi 100.000,00 TL'den 4.000.000,00 TL'ye çıkarılacak olup söz konusu sermaye artırımına 3.900.000,00 TL tutar ile katılmasına, Şirket İz Yatırım Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan İz Kimyasal Girişimleri ve Yatırımları San. Tic. Anonim Şirketi'nin sermayesi 100.000,00 TL'den 5.000.000,00 TL'ye çıkarılacak olup söz konusu sermaye artırımına 4.900.000,00 TL tutar ile katılmasına, Şirket İz Yatırım Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan İz Agriculture Tarım Hayvancılık ve Gıda San. Tic. Anonim Şirketi'nin sermayesi 11.713.349,85 TL'den 25.363.349,00 TL'ye çıkarılacak olup söz konusu sermaye artırımına 13.649.999,15 TL tutar ile katılmasına karar verilmiştir.

MAALT... 14.06.2024 tarihli özel durum açıklamasında, 17.10.2016 tarihli Kira Sözleşmesi kapsamında Mares Otel'de kiracı olarak faaliyet göstermekte olan MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş. ("MP Hotel") tarafından konkordato talebinde bulunulduğu ve bu talebe ilişkin olarak Antalya 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2024/441 E. Sayılı dosyası marifetiyle MP Hotel hakkında 13.06.2024 tarihinden başlamak üzere 3 ay süre ile geçici mühlet kararı verildiği hususları kamuya duyurulmuştur. Şirket tarafından da müdahale talebinde bulunan ve müdahillik talebinin mahkemece kabul edildiği konkordato davasında, 13.06.2024 tarihinden itibaren 3 ay süreyle verilen geçici mühlet süresinin 13.11.2024 tarihine kadar sürmek üzere 2 ay süre ile uzatılmasına karar verilmiştir.

OBAMS... Oba Makarna Sakarya Hendek fabrikamızda 15.09.2024 günü bir patlama meydana gelmiştir. Olaya önce fabrika çalışanlar tarafından, kısa bir süre sonra da Sakarya İtfaiyesi tarafından hızlıca müdahale edilmiştir. Tesisin depolama kısmında meydana gelen ve üretim süreçlerinde uzun süreli bir aksamaya neden olması beklenmeyen patlamada öncelik yaralıların bir an önce sağlığına kavuşmasıdır. Bu süreçte Gaziantep fabrikasında üretim olağan akışıyla devam edecektir.

PGSUS... Şirket tarafından 30.04.2021 tarihinde ihraç ve satışı tamamlanan 2026 vadeli toplam 375.000.000 ABD Doları nominal tutarlı tahvillerin (Eurobond) hak sahibi ve maliki yatırımcılarına yönelik alım teklifi sürecinin başlatıldığı kamuya açıklanmıştır. Bu özel durum açıklaması itibarıyla bahsi geçen alım teklifi süreci tamamlanmış ve 211.086.000 ABD Doları tutarındaki tahvillerin (Eurobond) Şirket tarafından ilgili yatırımcılardan satın alınması ve takas süreci sonuçlanmıştır. Geri alınan tahvillerin takasının tamamlanmasını takiben, Şirketin 2026 vadeli tahvillerinden (Eurobond) kalan bakiye miktar 163.914.000 ABD Doları olacaktır. Bu geri alım için gerekli olan fon, Şirketin 11 Eylül 2024 tarihinde ihracı ve satışını tamamladığı 7 yıl vadeli toplam 500.000.000 ABD Doları nominal değerli tahvillerin (Eurobond) satışından elde edilen gelirle karşılanmıştır.



Hızlı Çözüm İçin AI Capital
www.aicapital.com.tr



SAHOL... Şirketin Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş. üzerinden %100 oranında hissedar olduğu Sabancı Renewables Inc.'nin inşaatı devam eden ve 2025 yılının ikinci çeyreğinde devreye alınması hedeflenen 232 MW kapasiteli bir güneş enerjisi santrali ve 60 MW kapasiteli enerji depolama tesisi yatırımlarından oluşan Oriana Solar Projesi için Tax Equity Investor* (Vergi avantajlı sermaye yatırımcısı) tarafından projeye 137 milyon USD tutarında finansman sağlanması amacıyla 12 Eylül 2024 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Sözleşmenin imzalanması ile birlikte projenin tüm finansman işlemleri tamamlanmış ve tamamı orta ve büyük ölçekli banka ve finansal kuruluşlardan oluşan yatırımcı grubunun Sabancı Renewables Inc. ve projelerine olan güveni somutlaşmıştır. Böylelikle, Sabancı Renewables Inc. tarafından karşılanan sermaye oranı yaklaşık %25; kredi ve Tax Equity Investor tarafından karşılanan yabancı kaynak oranı ise yaklaşık %75 seviyesinde gerçekleşmiştir. Oriana Solar Projesi'nin inşaatının tamamlanmasıyla birlikte ABD'de toplam 504 MW'lık yenilenebilir enerji portföyüne ulaşmış olacak Sabancı Renewables Inc. tarafından Kuzey Amerika coğrafyasında sürdürülebilirlik odaklı büyüme fırsatları yakından takip edilmektedir. Tax Equity mekanizması ile karbon emisyonlarının azaltılmasını teşvik etmek ve yenilenebilir enerji yatırımlarını desteklemek amacıyla ABD'de yerleşik ve çeşitli kriterleri taşıyan kuruluşlara finansman ve vergi teşvikleri sağlanmaktadır.

SANFM... Şirket orta-uzun vadeli stratejik yatırım düşüncesi kapsamında yeni fabrika yatırımı için daha önce Sakarya Hendek Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü'ne başvuruda bulunduğu, 23.700 m² olarak tahsis yapıldığı ve toplam maliyetin 71.100.000 TL olduğu belirtilmişti. Organize Sanayi Bölgesi'nden iletilen son bilgilendirmeye göre, metrekare birim bedeli 3.000 TL'den 3.500 TL'ye yükseltilmiştir. Bu bedel artışı, OSB'nin yeni bir kararı ile yürürlüğe girmiş olup, mevcut taksit planı da bu doğrultuda revize edilmiştir. Toplam ödenecek tutar 82.950.000 TL olarak düzenlenmiştir. Bu tutarın 46.469.819 TL'si ödenmiş olup, kalan 36.480.181 TL'si 10 aylık taksitler halinde ödenmeye devam edecektir.





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



A1 CAPITAL ARAŞTIRMA

Baki Atılal

Araştırmadan Sorumlu GMY

Özge Beyhan

Araştırma Uzmanı

Sıla Girgin

Araştırma Uzman Yardımcısı

Buğra Tümer

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.

