



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



AKFYE... Akfen Yenilenebilir Enerji A.Ş. ("Akfen Yenilenebilir Enerji" veya "Şirket"), yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üreten tesisler için oluşturulan ve ABD Doları bazında sabit fiyat garantisi veren "Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması (YEKDEM)" hakkı bulunan lisanslı santralleri; Sekiyaka II HES, Çalıkobası HES, Solentegre GES, Omicron Engil GES, Omicron Erciş GES, İOTA GES, Yaysun GES, MT Doğal GES, ME-SE GES, PSİ GES, Hasanoba RES, Sarıtepe RES, Demirciler RES, Kocalar RES, Denizli RES ve Üçpınar RES için (toplam kurulu güç 465,99 MW) 2025 takvim yılı kapsamında Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ("EPDK")'na YEKDEM başvurusunu tamamlamıştır. YEKDEM süresi biten santralleri ürettikleri elektriği piyasa takas fiyatından satacaktır. Böylece 2025 yılında, 699 MW toplam kurulu gücün YEKDEM süresi devam eden lisanssız santraller ile birlikte %70'ine karşılık gelen kısmı YEKDEM kapsamında olacaktır. Şirketin, yıl içindeki gelişmelere göre 2025 yılı sonunda yeni bir değerlendirme yaparak takip eden yıl için yeni bir karar verme hakkı bulunmaktadır.

AYDEM... Şirket, yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üreten tesisler için oluşturulan ve ABD Doları bazında sabit fiyat garantisi veren "Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması (YEKDEM)" hakkı bulunan santrallerin tamamı için 2025 takvim yılı kapsamında EPDK'ya YEKDEM başvurusunda bulunmuştur. 2025 yılı itibarıyla YEKDEM kapsamında hakkı bulunan Söke Rüzgar, Yalova Rüzgar, Akıncı Hidroelektrik ve Göktaş 1-2 Hidroelektrik Enerji Santralleri YEKDEM kapsamında 73 USD/MWh sabit fiyat garantisi ile satışlarını gerçekleştirecektir.

AYDEM... Aydem Yenilenebilir Enerji'nin elektrik üretimi Ekim ayında geçen yılın aynı ayına göre %5 azaldı. Aydem, Ekim 2024 dönemine ait uzlaştırmaya esas net elektrik üretim verilerini KAP'ta açıkladı. Buna göre, geçen yıl Ekim ayında 140 GWh olan elektrik üretimi, bu yıl aynı ayda %5 düşüşle 133 GWh'ye indi. Şirket aynı ayda 62 GWh YEKDEM üretim gerçekleştirdi. Şirket'in yılın ilk 10 aylık üretiminde ise %4 düşüş yaşandı. Geçen yılın ilk 10 ayında 1.976 GWh olan üretim, bu yılın aynı döneminde 1.897 GWh'ye indi.

BJKAS... Profesyonel Futbol Takımı Teknik Direktörü Sayın Giovanni van Bronckhorst'un sözleşmesi 30.11.2024 tarihi itibarıyla karşılıklı olarak sona erdirilmiştir.

DZGYO... SPK'nın 27/11/2024 tarihli E-12233903-340.03-63449 sayılı yazısına istinaden Muğla ili, Bodrum İlçesi, Eskiçeşme Mahallesi'nde 928 ada 2 parsel ve 929 ada 3 parselde konumlu Otel'e ilişkin olarak, ilgili gayrimenkulün III-48.1 sayılı Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 22.maddesinin birinci fıkrasının (b) bendine uygun hale getirilmesini teminen, SPK tarafından 31/12/2025 tarihine kadar ek süre verilmesi talebi olumlu karşılanmıştır.

GARAN... 21 Kasım tarihinde, T. Garanti Bankası A.Ş. tedavülde bulunan XS1617531063 ve US900148AE73 ISIN kodlu 750.000.000 ABD Doları nominal değerli 2027 vadeli, katkı sermaye niteliğine sahip tahvil (Tier 2) için 21 Kasım 2024 tarihinde nakdi Geri Alım Teklifi (Tender Offer) duyurmuş olup, Geri Alım Teklifi için Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Standard Chartered Bank'ı yetkilendirdiğini açıklamıştı. Sonuçlanan Geri Alım teklifine dair bilgiler;

Teklifin başlangıç tarihi: 21 Kasım 2024

Teklifin sona erme tarihi: 27 Kasım 2024 - 17:00 New York saati

Duyuru tarihi: 29 Kasım 2024

Ödeme tarihi: 3 Aralık 2024

Teklif fiyatı: 101.4

Gerçekleşen Geri Alım kabul edilen Toplam Talep: 134.248.000 Dolar. Teklif uyarınca geri alınan Tahviller iptal edilecek ve ödenmemiş Tahvillerin kalan anapara tutarı 615.752.000 ABD Doları olacaktır.



GLCVY... Şirket, Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin 29.11.2024 tarihinde gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında satışa çıkarılan 3 portföyden toplamda 324,4 milyon TL anapara büyüklüğündeki 1 bireysel portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmıştır. Bu ihaleye toplam 16 varlık yönetim şirketi katılmıştır. İhale sonuçlarının kesinleşmesi ihaleyi açan banka Yönetim Kurulu'nun onayına bağlı olup, onay sonrası sözleşmenin imza süreci ve satışa konu alacakların devir işlemleri başlatılacaktır.

HDFGS... 22.10.2024 tarihinde girişim yatırımlarından Sistem Global Danışmanlık A.Ş.'nin paylarının 29.11.2024 tarihine kadar tamamlanmak üzere devredileceği kamuya duyurulmuştur. Gelinen aşamada alıcı adayı Hüseyin Karslıoğlu'nun talebi üzerine, Sistem Global Danışmanlık A.Ş.'nin devam eden ortaklık yapısı değişikliği izin süreçleri gözetilerek pay devri işlemlerinin 20.12.2024 tarihi mesai bitimine dek süre uzatımı verilmesine karar verilmiştir.

IHLAS... İhlas Holding A.Ş. ve iştiraki Orta Asya Investment Holding ile POWERCHINA International Group Limited ve SemArco LLP arasında daha önce kamuoyu ile paylaştığı Kırgızistan'ın başkenti Bişkek'te kurulacak en az 250 MW kapasiteli kombine çevrimli doğal gaz santralinin inşası, işletimi ve finansmanı amacıyla Mutabakat Zaptı (MoU) imzalanmıştır.

KLRHO... Şirketin, Generali Sigorta A.Ş.'nin çoğunluk hisselerinin devralınmasına ilişkin olarak Rekabet Kurumu ve Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na 24.09.2024 tarihinde yaptığı izin başvurusunun ardından, Rekabet Kurumu izninin alındığı bilgisi kamuoyuyla paylaşılmıştır. Bu süreçte, alıcı taraflar arasındaki hissedarlık oranları karşılıklı anlaşmayla aşağıdaki şekilde güncellenmiş ve yeni hissedarlık oranları çerçevesinde, SEDDK izni 28/11/2024 tarih ve 846 sayılı kararı ile alınmış, 29/11/2024 tarihinde ise şirkete tebliğ edilmiştir.

Hissedar	Pay Adedi	%
Kiler Holding A.Ş.	56.642.476.252,00	%81,50
Ekol GSYO A.Ş.	6.254.997.377,00	%9,00
Arex Yatırım Holding A.Ş.	5.907.497.523,00	%8,50
Arex Sigorta A.Ş.	694.999.709,00	%1,00
Satışa Konu Hisse Adedi	69.499.970.861,00	
Diğer Hissedarlar	29.139,00	%0,00
Toplam Hisse Adedi	69.500.000.000,00	%100,00

Yukarıda da belirtildiği üzere, Rekabet Kurumu ve Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu izinleri alınmış olup, Hisse Devir Sözleşmesinde öngörülen "kapanış işlemleri" ile devralma süreci tamamlanacaktır.



KCHOL... [YKBNK] Son dönemde sosyal medyada çıkan asılsız yorum ve söylentileri takiben, medya platformlarında bağlı ortaklığı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'de sahip olduğu payların satışına yönelik olarak QNB Grubu ile görüşmeler yapıldığına veya görüşmelerde son aşamaya gelindiğine dair iddialara yer verildiği görülmüştür. Daha önce de belirtildiği üzere holding şirketi olarak portföydeki tüm şirketler ile ilgili gündeme gelebilecek alternatiflerin değerlendirilmesine yönelik çalışmalar ve görüşmeler faaliyet konumuz gereği her zaman yapılabilmektedir. Ancak yukarıdaki iddialarda belirtilen nitelikte bir görüşme söz konusu değildir. Diğer taraftan, 13.06.2024 tarihli açıklamada da belirtildiği üzere, özellikle sosyal medya hesapları üzerinden Şirket ve Koç Topluluğu ile ilgili olarak çıkan yalan, yanlış, mesnetsiz açıklama ve yorumlara itibar edilmemesini; Şirket ve Koç Topluluğu şirketleri hakkında en doğru bilgilere Şirket tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu ve kurumsal internet sitemizde yapılan açıklamalardan ulaşılabileceğini bu vesileyle bir kez daha önemle hatırlatır.

NTHOL... Bulgaristan'ın başkenti Sofya'da, şehrin en büyük arazi ve oda sayısına sahip, şehir merkezinde bulunan beş yıldızlı Marinela Oteli içerisinde, Net Grubu şirketlerinden Merit Capital Partners OOD tarafından kiralananan 3.500 m2 kapalı alana sahip Merit Zenith şans oyunları salonunun lüks renovasyonu tamamlanmıştır. İçerisinde 142 adet slot makinesi ve 34 adet canlı oyun masası ile hizmet verecektir. Aynı zamanda Merit Zenith bünyesinde aynı lokasyonda 100 araçlık kapalı otoparkın işletmesini de elinde bulunduracaktır. Merit Zenith şans oyunları salonu 29.11.2024 bugün, yerel saat 18.00 (TSİ 19.00) itibarıyla işletmeye açılacaktır. Net Holding A.Ş.'nin (Svilengrad şehrinde bulunan Merit Grand Mosta Hotel & Casino'dan sonra) Bulgaristan'da yapmış olduğu ikinci yatırımdır. Merit Zenith Şans Oyunları Salonu faaliyetlerinden elde edilecek gelirlerin, Şirketin Vergi Faiz Amortisman Öncesi Kar (VFAÖK) rakamlarını olumlu etkilemesi beklenmektedir.

SISE... [ISCTR], Yönetim Kurulu 29.11.2024 tarihli kararıyla, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki soda külü faaliyetleri kapsamında; Ciner Grubu'nun Şişecam Wyoming LLC şirketindeki %20,4 oranındaki dolaylı paylarının tamamının ve Pacific Soda LLC şirketindeki %40 ortaklık paylarının yine tamamının iş geliştirme bedeli dahil toplam 285 Milyon 389 Bin ABD Doları bedel karşılığında devralınmasına yönelik müzakere sürecinin başlatılmasına karar verilmiş ve satın alım süreciyle ilgili tüm işlemlerin yerine getirilmesi hususunda Genel Müdürlük yetkilendirilmiştir.

SOKM... Şirketin %100 bağlı ortaklığı olan Future Teknoloji Ticaret A.Ş. ile devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.11.2024 tarihli kararı ile onaylanmıştır.

QNBFL... Borsa Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmekte olan QNB FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.'nin mevcut "QNBFL" işlem kodu 02/12/2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "QNBFK" olarak değiştirilecektir.





A1 CAPITAL ARAŞTIRMA

Baki Atılal

Araştırmadan Sorumlu GMY

Özge Beyhan

Araştırma Uzmanı

Sıla Girgin

Araştırma Uzman Yardımcısı

Buğra Tümer

Araştırma Uzman Yardımcısı

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 dayanılarak 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.