

AGESA... 22 Ocak 2025 tarihli özel durum açıklamada, Şirketin %100 bağlı ortaklığı olan Medisa Sigorta A.Ş.'nin ("Medisa") 500.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 650.000.000 TL tutarında artırılarak 1.150.000.000 TL'ye çıkarılacağı hususu kamuya duyurulmuştur. Sermaye artırımına yönelik işlemler tamamlanarak tescil ve ilan edilmiş olup, işlem neticesinde Şirketin %100 oranındaki ortaklık payı değişmemiştir.

AKSA... Şirket Aksa Akrilik Kimya Sanayii A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan Epsilon Kompozit Teknoloji ve Savunma Sanayi A.Ş. ("Epsilon") firmasının mevcut sermayesi öngörülen yatırımlar ve ihtiyaçlar dahilinde 26.500.000 TL'den 326.500.000 TL'ye artırılacak olması sebebiyle gerçekleştirilecek sermaye artırımına, Şirket Yönetim Kurulu'nca alınan karara uygun olarak doğrudan ve dolaylı payları kapsamında toplam sermaye ilavesinin %54'üne karşılık gelen 162.000.000 TL ile iştirak edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu işlem, ilgili sermaye artırımının Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmesinin ardından gerçekleştirilecektir.

AYDEM... Buna göre, Geçen yıl Ocak ayında 262 GWh olan elektrik üretimi, bu yıl %46 düşüşle 262 GWh'ye indi. HES kaynaklı üretim %48 azalarak 182 GWh'den 95 GWh'ye, RES+Hibrit GES kaynaklı üretim %42 azalarak 81 GWh'den 47 GWh'ye indi. Şirket'in 2025 yılı YEKDEM üretimi ise 75 GWh oldu.

BIENY... Bien Seramik olarak, enerji maliyetlerini azaltmak, elektrik fiyat artışlarından korunabilmek, karbon ayak izini azaltmak ve sürdürülebilir çevrenin korunmasına katkıda bulunmak en önemli sürdürülebilirlik hedefleri arasındadır. Şirketin yenilenebilir enerji yatırımlarında çözüm ortağı T2D Yenilenebilir Enerji Sis. San. ve Ticaret A.Ş.'dir. 2030 yılına kadar yenilenebilir enerji yatırımlarında toplamda 140 MWe'lik Güneş Enerji Santrali (GES) kurulumunu ve bu sayede yıllık yaklaşık 186.000 ton Co² emisyonunu azaltmayı ve yıllık yaklaşık 511.280 adet yetişkin ağacın kesilmesini engellemeyi hedefliyor. Şirketin mevcut tesislerinde yıllık ortalama elektrik ihtiyacı 140 MWe'dir. İlk etapta şirketin, Bozüyük tesisi, Bilecik tesisi ve Bilecik 2. OSB tesislerinde çatı GES santralinde toplam 300.000 m²'lik alanda, 40.870 adet yeni nesil Topcon -Ntype güneş panelleri kullanılacaktır. Yapılacak ilk yatırımın tutarı 11.750.000 USD olup, 2025 yılı içerisinde 23,5 MWp'lik Güneş Enerji Santralinin tamamlanması planlanmaktadır. Şirketin Aydın Çine'de bulunan ve tamamlandığı zaman Türkiye'nin en büyük kapalı alanına sahip olacak 500.000 m²'lik yeni fabrikasında, 90 MWe'lik GES üretimi yapılması hedeflenmektedir. Çine tesisi için planlanan yatırım bedeli ise yaklaşık 45.000.000 USD'dir.

BRKVY... Şirket, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında, 28/02/2025 tarihinde satışa çıkarılan toplam 209,6 milyon TL anaparaya sahip 1 bireysel nitelikli portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmıştır. Bu ihaleye toplam 18 varlık yönetim şirketi katılmıştır. İhale sonuçlarının kesinleşmesi ihaleyi açan finansal kuruluş Yönetim Kurulu'nun onayına bağlı olup, onay sonrası sözleşmenin imza süreci ve satışa konu alacakların devir işlemleri başlatılacaktır.

BRYAT... Şirket tarafından yapılan 11.12.2024 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Şirketin %30.533 oranında hissedarı olduğu iştiraki Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taahhüt ve Ticaret Anonim Şirketi ("Borusan Lojistik") bünyesinde yürütülmekte olan belirli faaliyetlerinin ve bazı iştiraklerinin Türk Ticaret Kanunu ve ilgili vergi mevzuatı kapsamında yapılacak kısmi bölünme işlemi suretiyle ayrılarak, aynı oranında hissedarı olduğu bir diğer iştiraki Borusan Tedarik Zinciri Çözümleri ve Teknoloji Anonim Şirketi'ne ("Borusan Tedarik") aktarılmasına ("İşlem") yönelik çalışmalara başlandığı duyurulmuştur. İlgili iştirakler hissedarları tarafından alınan 23.01.2025 tarihli genel kurul kararları ile söz konusu İşlem onaylanmış olup, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil işlemleri de 28.02.2025 tarihinde tamamlanmıştır. İşlem neticesinde Şirketin ilgili iştiraklerde pay sahipliği oranında herhangi bir değişiklik meydana gelmemiş olup, Şirketin ilgili her iki iştirakinde aynı oranda pay sahibi olması sebebiyle İşlem'in konsolide sonuçlar üzerinde olumsuz bir etki yaratması beklenmemektedir.

FMIZP... İstanbul Teknik Üniversitesi Afet Yönetimi Enstitüsü Deprem Mühendisliği Ana Bilim Dalı tarafından şirkete ait İzmit tesislerinde yapılan inceleme sonucunda, 28 Şubat 2025 tarihli Teknik Rapor alınmıştır. Raporda, tesislerdeki zeminin ve fabrikanın betonarme olan binalardaki taşıyıcı sistem elemanlarının, 2018 Türkiye Bina Deprem Yönetmeliği'nde tanımlanan kontrollü hasar performans seviyesini sağlamaları için güçlendirme yapılması önerilmektedir. Bu doğrultuda, zemin ve taşıyıcı sistem elemanlarının depreme karşı dayanıklılığını artırmak amacıyla güçlendirme çalışmalarının yapılması gerekliliği ortaya çıkmıştır. Şirket, bu tedbirleri uygulamak üzere gerekli planlamaları yapmış olup, güçlendirme projelerinin hazırlanmasını müteakiben gerekli izinlerin alınması için ilgili kamu kuruluşlarına başvuruda bulunacaktır. Güçlendirme çalışmalarının süresi ve kapsamı netleştikçe detaylar kamuoyuyla paylaşılacaktır. Bu süreçte üretim faaliyetlerin devamlılığını sağlamak için gerekli önlemler alınmış olup, üretimde herhangi bir kesinti öngörülmektedir.

GARAN... Bankanın takipteki krediler portföyünde yer alan; 26 Ocak 2025 tarihi itibarı ile toplam anapara ve akdi faiz bakiyesi 404.321.819,93 TL olan; kredi, kredi kartı, destek kredisi, çek hesabı, taksitli kredi, kredili mevduat hesabı alacakları ile bunlara bağlı masraf hesabı ve diğer alacak türündeki tahsili gecikmiş alacakları faizleri ile birlikte, 111.000.000,00 TL'ye GSD Varlık Yönetim A.Ş.'ye, satılmıştır.

GSDHO... Şirketin sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı GSD Varlık Yönetim A.Ş., Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin 28/02/2025 tarihinde satışa çıkarılan toplam 319 milyon TL anaparaya sahip 2 adet ticari/kobi nitelikli portföy ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmıştır. Bu ihalelere toplam 16 varlık yönetim şirketi katılmıştır. İhale sonuçlarının kesinleşmesi ihaleyi açan finansal kuruluş Yönetim Kurulu'nun onayına bağlı olup, onay sonrası sözleşmenin imza süreci ve satışa konu alacakların devir işlemleri başlatılacaktır.

GUBRF... Şirket Yönetim Kurulu'nun 28/02/2025 tarihli toplantısında; Sermayesinde %48,88 paya sahip olduğu bağlı ortaklığı Razi Petrochemical Co.'nun paylarının tamamının (%48,88) satışı için ihale açılmasına karar verilmiştir.

HTTBT... Hitit'in uzun süreli havayolu ortağı Pegasus Hava Yolları ile Acente Dağıtım Sistemi'ni zenginleştirmek adına önemli bir kilometre taşı olan Crane ADS'nin kullanımı için 28 Şubat 2025 tarihinde dağıtım anlaşması imzalamıştır.

IMASM... Şirket ile Türkiye'de mukim müşterileri arasında 2.033.000 USD toplam bedel ile bezelye unu ve mısır unu değirmen kurulumu sözleşmeleri imzalanmış olup bu sözleşmelere istinaden avans ödemesi ulaştırılmıştır. Bu projelerin sevkiyatının 2025'in ilk yarısında yapılması planlanmaktadır.

INTEK... Şirketin %51 oranında bağlı ortaklığı Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş. ile İstanbul Eğitim ve Araştırma Hastanesi arasında 01.04.2025 - 31.12.2025 dönemini kapsayan 13.538.859,66 TL + KDV bedelli "Hastane Bilgi Yönetim Sistemi Hizmet Alımı" sözleşmesi 28.02.2025 tarihinde imzalanmıştır. Ayrıca bağlı ortaklığı Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş. ile Manisa Celal Bayar Hafsa Sultan Hastanesi arasında 01.03.2025 - 28.02.2026 dönemini kapsayan 9.640.602 TL + KDV bedelli "Hastane Bilgi Yönetim Sistemi (HBYS) Hizmet Alımı" sözleşmesi 28.02.2025 tarihinde imzalanmıştır.

KARTN... Şirket Yönetim Kurulunun 24.12.2024 Tarih ve YK/2024-30 Sayılı Toplantısında alınan karara istinaden "Şirket esas sözleşmesinin 10. maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu'na verilen yetkiye istinaden, Şirket azami 1.000.000.000 TL nominal değerli, yurtiçinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin tahsisli olarak satışı yapılmak üzere, Türk Lirası cinsinden borçlanma aracı ihraç edilmesine" ilişkin Sermaye Piyasası Kuruluna 24.12.2024 tarihinde yaptığı izin başvurusu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından herhangi bir resmi tebliğat yapılmaksızın ve de süre verilmeksizin belge eksikliği nedeniyle **resen RED edilmiştir**.

KFEIN... Şirket ile üçüncü taraf telekomünikasyon firması arasında, 01/03/2025-01/03/2026 tarihlerinde yürürlükte kalmak üzere Mobil Erişim MS (Yönetilen Hizmetler) hizmeti konulu ve 18.925.200 TL + KDV bedelli iş emri imzalanmış olup, sözleşme 28.02.2025 tarihinde ulaştırılmıştır.

MAALT... 18.02.2025 tarihli özel durum açıklamayı takiben, Muratpaşa Belediye Başkanlığı tarafından Divan Talya Otel'i'nin yapı ruhsatının tekrar geçerli hale geldiği bildirilmiştir. Bu kapsamda inşaat çalışmaları kaldığı yerden devam edecek olup, konuya ilişkin gelişmeler konunun önemine göre özel durum açıklaması ve/veya faaliyet raporları aracılığıyla yatırımcılar ile paylaşılacaktır.

MIATK... Bursa Nilüfer Belediyesi ile olan sözleşme, sadece Nilüfer ilçesi sınırları içerisinde bisiklet paylaşım sisteminin işletilmesiyle ilgili finansal olarak etkin görünmemesi ve Bursa Büyükşehir Belediyesi sınırlarına genişletilmesi maksadıyla feshedilmiştir. Bursa'da planlanan faaliyetlere ilişkin çalışmalar, elektrikli bisiklet faaliyetlerinin Bursa Büyükşehir Belediyesi ile Bursa Büyükşehir sınırlarını kapsayacak şekilde yürütülmesi maksadıyla devam etmekte ve Bursa Büyükşehir Belediyesi Ulaşım Dairesi Başkanlığı ile elektrikli bisiklet paylaşım sistemi kurulumu konusunda görüşmeleri devam etmektedir.

PETKM... Şirketin 22.03.2013 tarihli özel durum açıklamasında; bağlı ortaklığı Petlim Limancılık Ticaret A.Ş.'nin söz konusu tarihlerde kurulacak Petlim Limanı'nın işletilmesine yönelik olarak, 28 yıllık işletme süresi içerisinde hasılat paylaşımı yöntemi ile bir işletme sözleşmesi ("İşletme Sözleşmesi") imzaladığı duyurulmuştur. Geline aşamada, söz konusu tarihteki makro ekonomik şartlar ve beklentiler ile sözleşmeden sonraki makro ekonomik şartlar arasında çıkan farklar, ABD Doları faizlerindeki artış, Rusya - Ukrayna savaşı, Yemen'deki Husi'lerin deniz ticaret yollarına tehdidi gibi olayların limanın gelirlerine olumsuz etkileri sebebiyle, İşletme Sözleşmesi'ndeki gelirlerin güncel makroekonomik koşullara uyumlu olmadığı anlaşılmış ve bu husus Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış 3. kişi bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 21.02.2025 tarihli raporda da bu şekilde değerlendirilmiştir. Bu çerçevede, Şirket, Petlim Limancılık Ticaret A.Ş. ve liman işleticisi SOCAR Aliağa Liman İşletmeciliği A.Ş. arasındaki İşletme Sözleşmesi'nin yenilenen gelir beklentilerine uyumlu olarak revize edilmesine ilişkin tadil protokolü, 31.12.2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 28.02.2025 tarihi itibarıyla imzalanmıştır. Yapılan anlaşma değişikliğinin tek seferlik etkileri yılsonu finansal tablolarında gösterilecektir.

PGSUS... Şirketin %49,40 oranında pay sahibi olduğu ve Şirketimizin filo planlaması çerçevesinde gelişen eğitim ihtiyaçları dikkate alınarak 2010 ila 2023 yılları arasında Şirketimizin Boeing 737 simülatör ile uçuş eğitimi alanında hizmet aldığı Pegasus Uçuş Eğitim Merkezi A.Ş.'nin (PUEM) Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin oybirliğiyle PUEM'in tasfiyesine karar verildiği 28.12.2023 tarihli özel durum açıklaması ile duyurulmuştur. Yürütülen tasfiye işlemleri sonucunda PUEM'in ticaret sicilinden terkini 27.02.2025 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir.

SEYKM... İzmir Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nin 2018/140 E. sayılı dosyasında, aynı mahkemede şirketin davalı, J. Chodacki, A.Misztal "Medica" Spolka Jawna'nın davacı olduğu 2024/221 E. sayılı dosyanın bu dosyanın içerisine alınmasına, 2024/221 E. sayılı dosyada ön inceleme duruşması yapıldıktan sonra huzurdaki dosya ile birleştirilme talebinin değerlendirilmesine, birleştirmenin değerlendirilmesine dair ara karar yerine geldiğinde bilirkişilerden taraf vekillerinin itirazlarını ve birleşmesi değerlendirilecek dosyanın iddia ve savunmaları irdeler şekilde ek rapor alınmasına, duruşmanın 13.05.2025 tarihinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Davanın Konusu: Türk Patent ve Marka Kurumu nezdindeki 2009/01012 tescil no'lu Seyitler Fastplast markasının kötüniyet nedeniyle hükümsüzlüğü, eylemlerin haksız rekabet teşkil ettiğinin tespiti, fazlaya ilişkin haklar saklı tutularak 10.000 TL maddi ve 400.000 TL manevi tazminat istemidir. 17.06.2019 tarihli ıslah dilekçesi ile talep ıslah edilmiş ve maddi tazminat talebi 22.521.911,21 TL olarak belirlenmiştir ve 10.000 TL'sına dava, 22.511.911,21 TL'sına ise ıslah tarihinden itibaren değişen oranlı ticari avans faizi, 400.000 TL manevi tazminata ise dava tarihinden itibaren yasal faiz talep edilmiştir. Birleşen Uşak 3. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin 2022/332 E. sayılı davasında kötüniyetli tescil ve haksız rekabet nedeniyle 10.000 TL maddi, 10.000 TL manevi zararın tazmini talep edilmiştir.

SMART... Şirket SMARTİKS YAZILIM A.Ş. ve TURKCELL TEKNOLOJİ ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME A.Ş. (TTECH) arasında bulunan ICM Geliştirmeleri sözleşmesi 28/02/2025 tarihinde tebliğ edilerek, 1+1 yıl süre ile yenilenmiştir. ICM (Incentive & Compensation Management) projesi kapsamında TURKCELL ve Grup şirketlerinde gerçekleştirilen "TURKCELL GROUP- SATIŞ PRİM VE TEŞVİK SİSTEMİ TEKNİK ANALİZ, GELİŞTİRME, TEST HİZMETLERİNİN" sağlanması amaçlanmaktadır. İşbu sözleşme 18.08.2012 tarihinde Şirket ile TURKCELL ve TTECH Grup Şirketleri arasında imzalanan Çerçeve Sözleşmenin ayrılmaz bir ekidir.

VSNMD... Vişne Madencilik Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Başta Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ve ilgili diğer mevzuat ve düzenlemeler uyarınca, Pay Geri Alım Politikası'nın belirlenmesine, söz konusu Pay Geri Alım Politikası'nın yapılacak ilk genel kurulda ayrı bir gündem altında genel kurulun onayına sunulmasına, söz konusu hususa ilişkin Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda gerekli açıklamaların yapılmasına,, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

QUAGR... Qua Granit olarak, enerji maliyetlerini azaltmak, elektrik fiyat artışlarından korunabilmek, karbon ayak izini azaltmak ve sürdürülebilir çevrenin korunmasına katkıda bulunmak en önemli sürdürülebilirlik hedefleri arasındadır. Şirketin yenilenebilir enerji yatırımlarında çözüm ortağı T2D Yenilenebilir Enerji Sis. San. ve Ticaret A.Ş.'dir. 2030 yılına kadar yenilenebilir enerji yatırımlarında toplamda 100 MWe'lik Güneş Enerji Santrali (GES) kurulumunu ve bu sayede yıllık yaklaşık 140.000 ton Co2 emisyonunu azaltmayı ve yıllık yaklaşık 365.200 adet yetişkin ağacın kesilmesini engellemeyi hedefliyor. Şirketin Aydın Söke OSB tesisinde yıllık ortalama elektrik ihtiyacı 100 MWe'dir. İlk etapta yapılacak çatı GES santralinde toplam 150.000 m²'lik, 35.478 adet yeni nesil Topcon Ntype güneş panelleri kullanılacaktır. Yapılacak ilk yatırımın tutarı 10.200.000 USD olup, 2025 yılı içerisinde 20,4 MWp'lik Güneş Enerji Santralinin tamamlanması planlanmaktadır.

A1 CAPITAL ARAŞTIRMA

Baki Atılal

Araştırmadan Sorumlu GMY

Özge Beyhan

Araştırma Uzmanı

Sıla Girgin

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 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.