

ŞİRKET HABERLERİ

AEFES... Standard & Poor's Global Ratings (S&P), Anadolu Efes'in uzun vadeli kredi ve tahvil notlarını bir kademe indirerek 'BB+' seviyesinden 'BB' seviyesine revize etmiştir. Not görünümü ise "Negatif" olarak teyit etmiştir.

AVGYO... Şirketin portföyünde yer alan Samsun İli, Havza İlçesi, İnönü Mahallesi, B.A. Pafta, 653 ada 2 parselde bulunan otobüs terminali binasının kiracısı Şimşir Tur Terminal İşletmeciliği A.Ş. ile imzalanan kira sözleşmesinin 01.10.2025 tarihi itibarıyla feshedilmesine, Söz konusu taşınmaz için GMM Ulaşım Turizm Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile 15.10.2025 tarihi itibarı ile geçerli şekilde 5 yıllık kira sözleşmesi imzalanmasına ve kira bedelinin aylık 835.000TL+KDV olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

BRKO... Birko Birleşik Koyunlular Mensucat Ticaret ve Sanayi A.Ş. olarak, şirketin mali yapısını güçlendirme ve finansal yükümlülükleri yerine getirme hedefi ile yapılan çalışmalar kapsamında Odeabank A.Ş.'ye olan geçmiş dönemden kaynaklanan 21.976.631,52 TL tutarındaki gecikmiş borç ödemesi tamamen kapatılmıştır. Geçmiş dönemlere ait 37.188.840,20 TL tutarındaki vergi borcu ve 29.311.567,61 TL tutarındaki SGK borcu da ilgili kurumlara ödenmiştir. Ayrıca, şirket bünyesindeki çalışanlara ilişkin olarak doğmuş işçi alacakları da 8.970.370,77 TL olarak karşılıklı mutabakat çerçevesinde ödenmiş olup, bu ödemelere planlı şekilde devam edilmektedir.

CCOLA... S&P Global Ratings, CCI'nın uzun vadeli ihraççı kredi notunu "BB+" olarak teyit ederken, kredi notunun "Negatif" olan görünümü "Durağan" olarak revize etmiştir. Bu notlandırma S&P, Türkiye'deki borçlanma maliyetlerinde beklenen düşüş ve güçlü operasyonel performans koşulları sayesinde CCI'nın genel kredi göstergelerinin, önümüzdeki 12-18 ay içinde istikrar kazanacağını öngörmektedir.

Durağan görünüm S&P'nin CCI kredi metriklerinin önümüzdeki 12-18 ay içinde iyileşeceği yönünde beklentiyi yansıtmaktadır. Bu iyileşme geniş ve lider ürün portföyü ile çoğu nihai pazarda devam eden güçlü talep sayesinde gerçekleşmesi bekleniyor. Buna ek olarak, Türkiye'de beklenen düşen finansman maliyetleri ve sermaye harcamaları, güçlü pozitif serbest operasyonel nakit akımı (FOCF) yaratmasına ve faiz karşılama oranında iyileşmeye katkı sağlayacaktır. S&P, "Transfer ve Konvertibilite" testlerini başarıyla geçmesi sayesinde CCI'ı ülke notu üzerinde derecelendirmektedir. Buna ek, S&P, CCI'nın kredi notlarını daha önce paralel hareket ettiği çoğunluk hissedannın Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş. kredi notlarından ayırtmıştır. Yeni değerlendirme çerçevesinde, S&P artık CCI AEFES kredi notunun en fazla üç kademe üzerine kadar derecelendirebilmektedir.

EKSUN... Şirketin Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği kapsamında kurulması planlanan 11.900 kW güce sahip "EKSUN-2 Rüzgar Enerji Santrali Projesi" ile ilgili T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nün onayı doğrultusunda 601393 belge numaralı Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Yatırım Teşvik Belgesi'ne ilişkin toplam sabit yatırım tutarı 439.091.369 TL olup, belge bitiş tarihi 19.08.2028'dir. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi'nde yer alan destek unsurları; Vergi İndirimi - %60 / Yatırıma Katkı Oranı (YKO) - %30, Gümrük Vergisi Muafiyeti, KDV İstisnası. Bu çerçevede halka arz gelirlerinin efektif şekilde kullanılması hedefiyle, şirket menfaatleri ve piyasa koşulları göz önünde bulundurularak yürütülen ve şirket açısından stratejik öneme sahip yenilenebilir enerji yatırımlarına ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

ESEN... Şirket %25 oranında iştiraki olan Naturel ChargeN Elektrik A.Ş. tarafından, yenilenebilir enerji kaynaklarından üretim yapan varlık portföyünün etkin yönetiminin sağlanması ve enerji piyasasındaki faaliyet alanlarının genişletilmesi amacıyla, toplayıcılık faaliyetinde bulunmak üzere 6446 Sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na (EPDK) Toplayıcılık Lisansı başvurusunda bulunulmuştur.

KCHOL... Şirket %77 oranında, bağlı ortaklıklardan Aygaz A.Ş.'nin ise %20 oranında pay sahibi olduğu Enerji Yatırımları A.Ş. (EYAS) yönetim kurulu tarafından, EYAS'ın 2025 yılı ilk 9 aylık kârından karşılanmak üzere 5.075.000.000 TL tutarında nakit avans kâr payı dağıtılmasına karar verilmiş olup, ilgili ödeme gerçekleştirilmiştir.

ŞİRKET HABERLERİ

LILAK... 7.06.2024 tarihli özel durum açıklama çerçevesinde Şirket üretim tesislerinde tüketilen enerjinin bir kısmının Güneş Enerjisi Santrali ("GES") kurarak üretilmesi hedefi doğrultusunda; Bitlis ili, Ahlat İlçesinde kurulması planlanan GES projesinin sistem bağlantısı için 28.600 kWp DC / 28.1 MWe AC kapasiteli arazi GES projesinin Bağlantı Anlaşması Çağrı Mektubu'nun, Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi tarafından onayını takiben Türkiye Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi nezdinde de proje onaylanmış olup 12/05/2019 tarihli Elektrik Piyasası'nda Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği kapsamında, Proje Bağlantı Anlaşması'nın imzalanması için yapılan başvuru, TEİAŞ tarafından 14/10/2025 tarihinde onaylanarak yürürlüğe girmiştir.

PATEK... Şirket bağlı ortaklığı TİTRA Teknoloji A.Ş. MERKÜT Kamikaze İHA tedarikine ilişkin sözleşme imzaladığı 21.08.2025 tarihli KAP bildirimi ile yatırımcılara ve kamuoyuna duyurulmuş idi. Söz konusu sözleşme kapsamında MERKÜT Kamikaze İHA ürünlerinin stoklardan teslimi ve kabul prosedürleri tamamlanmış; bu vesileyle ürünü envantere kazandırılmıştır. Seri üretimi başlamış olan ürün MERKÜT, güvenliği ön planda tutarak tasarlanmış bir kamikaze İHA niteliğinde olup, mekanik ve elektronik emniyetli tapa sistemleriyle donatılmıştır. 20 dakikalık uçuş süresine, 10 kilometre menzile ve yönlendirilmiş parçacık tesirli mühimmat sistemine sahip bulunmaktadır.

TEHOL... 14.01.2025 tarihli özel durum açıklamasında Tera Grup yenilikçi, profesyonel ve stratejik vizyonunun bir yansıması olarak, Şirket büyüme hedeflerini desteklemek ve geleceğin stratejik sektörlerinde güçlü bir oyuncu haline gelmesini sağlamak amacıyla Şirketin teknoloji, savunma ve enerji gibi stratejik sektörlerde de büyümeyi amaçladığı kamuoyuna duyurulmuştur. İşbu amaca uygun olarak, Şirket Yönetim Kurulu (15.10.2025) merkezi İstanbul, sermayesi 250.000 TL kuruluşuna teşebbüs olunan "Tera Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi"ne beheri 1 TL itibari değerinde 250.000 adet hisse karşılığı 250.000 TL sermaye payı ile iştirak edilmesine karar vermiştir.

TEHOL... 14.10.2025 tarihinde Şirket, faaliyet gösterdiği sektörlerde büyüme stratejisi ve yatırım portföyünü çeşitlendirme hedefleri ile turizm ve teknoloji alanında faaliyet gösteren Türkiye'nin önde gelen çevrim içi seyahat platformlarından biri olan Tatilsepeti.com'un sahibi DLT Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin paylarının devralınmasına yönelik olarak mevcut pay sahipleriyle görüşmelere ve proje sözleşmelerinin müzakerelerine başladığı duyurulmuştur. İşleme ilişkin taraflar arasındaki görüşmeler devam etmekte olup (15.10.2025) işleme ilişkin Rekabet Kurumu'na başvuruda bulunulmuştur. İşleme ilişkin gelişmeler oldukça kamuoyu ile paylaşılmaya devam edilecektir.

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.