

ALARK... İngiltere'de kurulu bağlı ortaklığı Alfor Aviation and Technical Services Limited ile uluslararası bir havacılık şirketi arasında, 31.10.2025 tarihinde Aircraft Conversion Agreement (Uçak Dönüştürme Sözleşmesi) imzalanmıştır. Bu sözleşmenin kapsamında, Alfor Aviation tarafından 8 adet yolcu uçağının kargo uçağına dönüştürülmesi hizmetleri belirlenen teknik şartlar ve teslim takvimi doğrultusunda gerçekleştirilecektir. Bu kapsamda yürütülecek faaliyetler, Alfor Aviation'ın uçak dönüştürme alanındaki yetkinliğini güçlendirmekte ve uluslararası pazardaki konumunu pekiştirmektedir.

ARCLK... Hollanda'da yerleşik, paylarının tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı olan Beko B.V. tarafından, 25.900.000 Euro tutarında sermaye azaltımı ve 22.800.000 Euro tutarında temettü dağıtımı yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu işlemler kapsamında toplam 48.700.000 Euro 31.10.2025 tarihi itibarıyla Arçelik A.Ş. hesaplarına ulaşmış olup, tahsilatın konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

ERGLI... Ereğli Tekstil Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait ve Deniz Bank A.Ş.'ye rehinli 500.000 adet halka kapalı B grubu TMSN hissesi üzerindeki rehin Deniz Bank A.Ş tarafından kaldırılmıştır.

KCHOL... 29.07.2025 tarihli özel durum açıklama ile sermayesinde yaklaşık %75 paya sahip olduğu bağlı ortaklığı Tek-Art Kalamış ve Fenerbahçe Marmara Turizm Tesisleri A.Ş. (Tek-Art) ile Yıldız Holding A.Ş. ve Sağlam İnşaat Taahhüt Ticaret A.Ş. arasında, MCI Turizm Marina Yat ve Çekek İşletmesi A.Ş. (MCI) ile RAM Turizm Marina Yat ve Çekek İşletmesi A.Ş.'nin (RAM) sermayelerinin %50'sini temsil eden payların Sağlam İnşaat'tan, MCI ve RAM'in sermayelerinin kalan %50'sini temsil eden payların sahibi olan Beta Marina Liman Yat ve Çekek İşletmeciliği A.Ş.'nin sermayesini temsil eden payların tamamının ise Yıldız Holding A.Ş.'den satın alınmasına yönelik bir Pay Alım Satım Sözleşmesi imzalandığı, işlemin tamamlanmasının Rekabet Kurulu onayının alınması dâhil belirli kapanış koşullarına bağlı olduğu kamuya açıklanmıştır.

Rekabet Kurulu işleme izin verilmesine karar verildiği bildirilmiştir. Kapanış koşullarının tamamlanmasına yönelik çalışmalar devam etmekte olup konuya ilişkin önemli gelişmeler kamuya açıklanacaktır.

KZBGY... Kuzu Toplu Konut İnşaat A.Ş. pay sahipleri olarak 23.10.2025 tarihinde yapılan pay devir sözleşmesi uyarınca, Gökçen Kuzu ve Güven Kuzu'nun Kuzu Toplu Konut İnşaat A.Ş.'de sahip olduğu payların tarafınca devralınması konusunda anlaşmaya varıldığı, devralma işleminin gerçekleşmesi sonucunda Kuzugrup Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin imtiyazlı A grubu paylarına dolaylı yoldan %100 sahip hale geleceğinden, imtiyazlı payların dolaylı yoldan devrine izin verilmesi konusunda Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunulacağı 23.10.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanmıştır. Kuzugrup GYO imtiyazlı A grubu payların dolaylı yoldan devrine izin verilmesi konusunda tarafınca 30.10.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunulmuştur.

PEKGY... Şirket Yönetim Kurulu 31.10.2025 tarihinde, Şirket'in Peker Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi olan unvanın, Tera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi olarak tadil edilmesine, Söz konusu esas sözleşme değişikliği için Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilerek uygun görüş alınmasına ve esas sözleşme değişikliği izni alınmak üzere Ticaret Bakanlığı'na müracaat edilmesine, belirtilen izin ve onaylar alınmış olmak kaydıyla yapılacak esas sözleşme değişikliğinin yapılacak ilk genel kurulda ortakların onayına sunulmasına, karar vermiştir. Bu kapsamda en kısa sürede SPK başvurusunun yapılması hedeflenmekte olup konuya ilişkin gelişmeler ayrıca duyurulacaktır.

TEHOL... Şirket, faaliyet gösterdiği sektörlerde büyüme stratejisi ve yatırım portföyünü çeşitlendirme hedefleri doğrultusunda teknoloji ve finans alanında faaliyet gösteren Veridion Teknoloji Anonim Şirketi ile 31.10.2025 tarihi itibarıyla bir Sermaye İştirak Sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında, Şirket tarafından Veridion'a 30.04.2026 tarihine kadar yapılacak ödemeler karşılığında, Veridion'un sermayesinin %20'sine tekabül eden payların sermaye artırımını yoluyla edinilmesi öngörülmektedir.

Veridion, teknoloji alanındaki faaliyetlerinin yanı sıra, finansal teknolojiler, bireylere yönelik (B2C) ve işletmelere yönelik (B2B) dijital çözümler alanlarında da faaliyet göstermeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda; dijital ödeme sistemleri, fintek altyapıları, kurumsal dijital pazaryeri çözümleri, veri bazlı raporlama ve sürdürülebilir dijital hizmetler gibi alanlarda yenilikçi, çevre dostu teknoloji odaklı iş modelleri geliştirilmesine yönelik yatırımlar planlanmaktadır. İştirak işlemi, belirtilen ödeme yükümlülüklerin tamamlanmasının ardından ve ilgili yasal izinlerin alınmasını takiben sonuçlandırılacaktır. Konuya ilişkin gelişmeler kamuoyu ile ayrıca paylaşılabilecektir.

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.