

ALARK... Bağlı Ortaklığı Alarko Tarım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından; ana faaliyet konusu tarım ve seracılık olan Sanrose Tarım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin toplam sermayesinin %25'ine denk gelen 15.000 TL nominal değerli 600 adet hissesinin 15.01.2024 tarihinde devralındığı kamuoyuna duyurulmuştur. Alarko Tarım, Sanrose'un sermayesinin %75'ine denk gelen 45.000 TL nominal değerli 1.800 adet hisseyi de 4.977.000 USD karşılığı Türk Lirası bedel karşılığında 03.07.2025 tarihi itibarıyla devralmıştır.

BJKAS... Profesyonel Futbolcu Kevin Oghenetega Tamaraebi Bakumo-Abraham'ın transferi konusunda kulübü ve kendisi ile anlaşmaya varılmıştır. A.S. Roma S.P.A. kulübüne 2025 - 2026 sezonu için net 2.000.000 Avro kiralama bedeli ödenecektir. Ayrıca sözleşmedeki şartların gerçekleşmesi durumunda oyuncunun kalıcı transferi hükmü devreye girecek ve 2026-2027 sezonundan başlamak üzere A.S. Roma S.P.A. kulübüne transfer bedeli olarak 13.000.000 Avro taksitler halinde 2030 yılına kadar ödenecektir. Yapılan anlaşmaya göre futbolcuya;

- 2025/2026 futbol sezonunda 6.000.000 Avro garanti ücret,
- 2026/2027 futbol sezonunda 6.500.000 Avro garanti ücret,
- 2027/2028 futbol sezonunda 7.000.000 Avro garanti ücret,
- 2028/2029 futbol sezonunda 7.000.000 Avro garanti ücret ödenecektir.

BNTAS... Şirketin 14 Mayıs 2024 tarih ve 2024/014 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile; Şirketin Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören kendi paylarını geri alabilmesi için 03.07.2024 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaya sunulan ve şirket yönetim kuruluna 1 yıl süre ile verilmiş olan pay geri alım yetkisi 03.07.2025 tarihi itibarı ile sona ermiştir. Bir yıllık süre zarfında her hangi bir hisse geri alım işlemi yapılmamıştır.

BNTAS... Şirketin 16.07.2020 Tarih ve 2020/020 nolu yönetim kurulu kararına istinaden; sürdürülebilir büyümesinin devamı, ambalaj sektörü içinde ki artan pazar payının sürdürülebilmesi, yeni istihdam sahalarının açılması, ülkemiz ekonomisinin büyüme hedefleri doğrultusunda Bantaş'ı geleceğe taşıyacak 2020-2025 vizyonu doğrultusunda yatırımların planlanması veya gerçekleştirilmesi düşüncesiyle Üretim kapasitesinin artırılması amacıyla gerekli altyapı ve inşaat faaliyetlerinin yapılması yanında yeni bir lak hattı alınarak baskı kapasitesinin artırılması, kutu tesislerinde tam otomatik kapak hattı ve eklerinin alınması, baskı maliyetlerin azaltılması amacı ile kendi kesim hattının kurulması, üretim yerleri çeşitlendirme konusunda fizibilite çalışmalarının yapılması, ürün çeşitlendirme konularında üretim ve pazar olanaklarının araştırılması, projelendirilmesi; İlgili yatırımlar için gerekli finansmanın karşılanması amacı ile şirketin mevcut özkaynakları yanında alternatif finansal kaynakların araştırılması ve Yönetim Kurulu onayına sunulması, Yatırımlar ile ilgili özellikle yerli firmaların ağırlıkta olmasına önem verilerek yerli ve yurt dışı firmalardan teklif alınması, alınan teklifler ve görüşmelerin verdiği bilgiler çerçevesinde yönetim usullerine göre, Yönetim Kurulu'na bilgi vermek şartıyla sonuca erdirilmesi, konular ile ilgili resmi ve özel kurumlarda kurumlarda her türlü çalışma, müracaat ve işlemlere başlanılması ve Yönetim Kurulu'na bilgi verilmek şartıyla sonuçlandırılma için Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Adnan Erdan'a yetki verilmesine karar verilmişti.

Bu kapsamda; Ofset tesislerinin üretim kapasitesinin %50 oranında artırılması amacıyla son teknoloji yeni bir Ofset Baskı Hattı (4 Colour MetalStar 4 Printing Machine with feeder and accessories) alınması amacıyla üretici Alman Koenig & Bauer MetalPrint firması ile toplamda 4.500.000,00 Euro tutarında anlaşma imzalandığı ve bu tutarın 4.300.000 Euro'nun ödendiği, makinanın Almanya'dan sevkiyat işlemlerinin tamamlandığı duyurulmuştur; Makine ve ekipmanların montajı tamamlanmış olup devreye alınmıştır.

EBEBK... Haziran 2025'te Türkiye'deki ebebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı 4.409.418 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Haziran 2024'te 4.443.455'tir. Haziran 2025'te sona eren 6 aylık dönemde Türkiye'deki ebebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı 26.185.533, 2024 yılının aynı döneminde ise 25.032.253 olarak gerçekleşmiştir. Haziran 2025'te ebebek.com internet sitesi ziyaretçi sayısı 9.069.060 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Haziran 2024'te 8.956.331'dir. Haziran 2025'te sona eren 6 aylık dönemde ebebek.com internet sitesini ziyaret eden ziyaretçi sayısı 71.041.058, 2024 yılının aynı döneminde ise 65.247.903 olarak gerçekleşmiştir.

EFORC... Şirket bağlı ortaklığı Efor Gübre Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş., Türkiye Şeker Fabrikaları A.Ş. tarafından düzenlenen metalurjik kok alım ihalesine en uygun teklifi vererek ihaleyi kazanmıştır. İhale bedeli: 294.883.000 TL'dir.

ESEN... Şirketin %100 oranında bağlı ortaklığı konumunda bulunan Esenboğa Batarya Sistemleri ve Enerji Yatırımları A.Ş. sermayesinin %75'e tekabül eden payların Naturel Holding A.Ş.'ye devredilmesine karar verilmiştir. Söz konusu hisse devrine ilişkin olarak SGD Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporu doğrultusunda Esenboğa Batarya Sistemleri ve Enerji Yatırımları A.Ş.'nin toplam şirket değeri 103.498.993,00 TL olarak belirlenmiş; buna göre %75 oranındaki payın değeri 77.624.244,75 TL olarak tespit edilmiştir.

ETILR... 1 Nisan 2025 - 30 Haziran 2025 tarihleri arasında 2 yeni franchise sözleşmesi imzalanmış, 4 franchise sözleşmesi feshedilmiştir. 30.06.2025 tarihi itibarıyla; 46 adet aktif franchise şubesi, 1 adet aktif Yurtdışı Franchise şubesi (China), 1 Yurtdışı Master Franchise Sözleşmesi (London), 2 adet sözleşmesi imzalanmış yeni açılacak franchise şubesi, 3 adet operasyonel şube, 1 adet İmalat Üretim (Ar-Ge Mutfuğu), 1 adet Merkezi Tedarik Deposu bulunmaktadır.

GENIL... Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, %66,00 oranında hissedar olduğu Gen Pharma Caucasus Manufacturing Operations MMC şirketinin Azerbaycan'da inşaatını devam ettirdiği üretim tesisi finansmanı için Gen Kafkasya tarafından kullanılan krediye teminat olması amacıyla 18.000.000,00 USD tutarında Banka Garanti Mektubu düzenlemiştir. Garanti mektubunun düzenlenmesi için banka tarafından GEN'in Ankara'daki üretim tesisi üzerinde 1.934.000.000 TL tutarında ipotek tesis edilmiştir. Gen Kafkasya tarafından inşa edilen üretim tesisinin tamamlanmasını takibe garanti mektubu iade edilerek kredi süresi boyunca Gen Kafkasya'nın üretim tesisi üzerinde ipotek tesis edilecektir. Söz konusu ipotek şirketin son finansal tablosunda açıklanan aktif toplamının yaklaşık %13,61'ine denk gelmektedir.

GENTS... Şirketin Bolu ili Mengen ilçesinde bulunan Wermodyn üretim tesislerinde 13 Mart 2025 tarihinde meydana gelen yangın ile ilgili hasar tespit çalışmaları Güneş Enerji Sistemleri hariç tamamlanmıştır. Buna göre; toplam bedel 198.278.181 TL olarak belirlenmiş olup, daha önce alınan 40.000.000 TL ön ödeme sonrasında kalan 158.278.181 TL de 03.07.2025 itibarıyla sigorta şirketinden tazmin edilmiştir. Güneş enerji sistemleri ile ilgili hasar tespit çalışmaları devam etmekte olup Konuyla ilgili gelişmeler oldukça Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden bilgilendirme yapılacaktır.

GRSEL... Şirketin sona eren geri alım programı kapsamında, 15.02.2023-21.03.2023 tarihleri arasında geri alınmış olan toplamı 300.000 TL nominal değerli GRSEL hisse senedinin Toptan Satışlar Pazarı'nda satışı için bugün Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile başvuruda bulunulmuştur. Tamamı yurtdışında yerleşik olan yatırımcılara yapılacak olan satışın pay başına fiyatı 325,25 TL, toplamı 97.575.000 TL olup, işlemin 07.07.2025 Pazartesi gerçekleşmesi öngörülmektedir.

HORUZ... Şirket, 03.07.2025 tarihinde, Şirketin %75,94 payına sahip olan Taner Horoz'un %100 pay sahibi olduğu Tradeport Teknolojik Yazılım Tic. A.Ş. paylarının 96.900.000 TL bedelle satın alınması için hisse alım sözleşmesi imzalanmasına karar vermiştir. Hisse devir bedeli, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir değerleme şirketi tarafından (PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş.) belirlenmiş tutar üzerinden %15 oranında iskonto tabi hesaplanmıştır. Tradeport; mikro ihracat, e-ticaret alanında yazılım hizmeti sağlamayı amaçlamakta olup Horoz Lojistik'in Tradeport tarafından sağlanacak olan bu yazılım hizmetinden faydalanması hedeflenmektedir. Horoz Lojistik'in 24.08.2024 tarihinde kamuya açıklamış olduğu e-ihracat konsorsiyumu statüsünün şirkete gelir sağlayacak bir iş modeli yaratılmasında ivme kazandırması beklenen bu hisse devrinin gerçekleşmesi ile özet olarak aşağıdaki faydaların sağlanması beklenmektedir;

- E-ihracat ekosisteminde Tradeport şirketinin sağlayacağı pazaryeri entegrasyon altyapısı ve bilgi desteği ile daha güçlü bir şekilde hizmet sunmak ve bu süreçlerin getirmiş olduğu uçtan uca lojistik hizmet hacminin artırılması,
- Horoz Lojistik olarak elde edilen E-ihracat konsorsiyum statüsünün alt yapısının güvence altına alınması,
- Dış Ticaret (E-ihracat) işlemlerinin geliştirilmesi ve yeni müşteri kazanımı yeteneğinin artırılması,
- Tradeport şirketinin kendi oluşturabileceği müşteri ağına Horoz Lojistik olarak hizmet kapsamına alınma imkanı,
- Dış Ticaret, E-ihracat, Lojistik çözümleri, müşteri kazanımı, altyapı ve danışmanlık hizmetleri konularında sinerji yaratılarak konsolide finansallara pozitif etki yaratılması, Hisse devir sözleşmesinin 04.07.2025 tarihinde imzalanması planlanıyor.

HOROZ... Şirket, 03.07.2025 tarihinde, Şirketin %75,94 payına sahip olan Taner Horoz'un %100 pay sahibi olduğu Tradeport Teknolojik Yazılım Tic. A.Ş. paylarının 96.900.000 TL bedelle satın alınması için hisse alım sözleşmesi imzalanmasına karar vermiştir. Hisse devir bedeli, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir değerlendirme şirketi tarafından (PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş.) belirlenmiş tutar üzerinden %15 oranında iskontoya tabi hesaplanmıştır. Tradeport; mikro ihracat, e-ticaret alanında yazılım hizmeti sağlamayı amaçlamakta olup Horoz Lojistik'in Tradeport tarafından sağlanacak olan bu yazılım hizmetinden faydalanması hedeflenmektedir. Horoz Lojistik'in 24.08.2024 tarihinde kamuya açıklamış olduğu e-ihracat konsorsiyumu statüsünün şirkete gelir sağlayacak bir iş modeli yaratılmasında ivme kazandırması beklenen bu hisse devrinin gerçekleşmesi ile özet olarak aşağıdaki faydaların sağlanması beklenmektedir;

- E-ihracat ekosisteminde Tradeport şirketinin sağlayacağı pazaryeri entegrasyon altyapısı ve bilgi desteği ile daha güçlü bir şekilde hizmet sunmak ve bu süreçlerin getirmiş olduğu uçtan uca lojistik hizmet hacminin artırılması,
- Horoz Lojistik olarak elde edilen E-ihracat konsorsiyum statüsünün alt yapısının güvence altına alınması,
- Dış Ticaret (E-ihracat) işlemlerinin geliştirilmesi ve yeni müşteri kazanımı yeteneğinin artırılması,
- Tradeport şirketinin kendi oluşturabileceği müşteri ağına Horoz Lojistik olarak hizmet kapsamına alınma imkanı,
- Dış Ticaret, E-ihracat, Lojistik çözümleri, müşteri kazanımı, altyapı ve danışmanlık hizmetleri konularında sinerji yaratılarak konsolide finansallara pozitif etki yaratılması, Hisse devir sözleşmesinin 04.07.2025 tarihinde imzalanması planlanıyor.

MIATK... MİA Teknoloji A.Ş. olarak, bilgi teknolojileri ve yapay zeka alanındaki faaliyetlerin sürdürülebilirliğini uluslararası standartlarda güvence altına almak amacıyla önemli bir adım atmıştır. Yapay Zeka Yönetim Sistemi kapsamı içinde ISO/IEC 42001 belgesini, İş Sürekliliği Yönetim Sistemi kapsamında ise ISO 22301 belgesini, TÜRKAK (Türk Akreditasyon Kurumu) akreditasyonlu 1. olarak almaya hak kazanmışlardır. Belgeler, yapay zeka tabanlı çözümleri uluslararası 7 standartlara uygun şekilde yönettiklerini ve iş sürekliliği süreçleri etkin bir şekilde güvence altına alındığı belgelemektedir. Ayrıca, bu belgelerin TÜRKAK akreditasyonlu olarak alınmasıyla, yalnızca Türkiye'de değil, Avrupa'da da bu alanda 1. olma ayrıcalığı taşıyor. Bu önemli başarı, MİA Teknoloji'nin yenilikçi vizyonunu ve kalite odaklı yönetim anlayışını bir kez daha ortaya koymaktadır.

PAGYO... 02.07.2025 tarihli KAP açıklamasında; T.C. Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından ilana çıkılan Ankara, Çankaya ilçesi, Çayyolu Mahallesi, 80137 ada 8,9 ve 10 parseller ile 80898 ada 1 parsel, 80899 ada 1 parsel ve 80900 ada 1 parsel numaralı taşınmazların (toplam 176.083,55 m2 yüzölçümlü taşınmazlar) satış yöntemiyle özelleştirilmesi kapsamında açılan ihalenin, birden fazla teklif sahibinden kapalı zarfla teklif alınmasını müteakip görüşmeler yapmak suretiyle "pazarlık usulüyle" gerçekleştirileceği, Tekliflerin Komisyon tarafından değerlendirilmesini müteakip Teklif Sahipleri pazarlık görüşmeleri davet edileceği, Şirket yönetim kurulunun 02.07.2025 tarih ve 1095 sayılı kararı uyarınca söz konusu ihaleye Söğütözü İnşaat ve İşletme A.Ş., Natura Yatırım Gayrimenkul İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş., S.S. Esparna Konut Yapı Kooperatifi, Eskişehir Otomotiv Sanayi ve Tic. A.Ş., Esparna Yatırım Gayrimenkul ve İnşaat A.Ş. ve GSE Enerji A.Ş. ile ortak girişim grubu olarak katılmasına ve ihale kapsamında ortak girişim grubu olarak 03.07.2025 tarihinde teklif verilmesine karar verildiği hususları kamuya duyurulmuştur. Bu kapsamda Ortak Girişim Grubu olarak anılan ihaleye 03.07.2025 tarihinde teklif verilmiştir.

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.