



## PERA YATIRIM HOLDİNG A.Ş. PAY GERİ ALIM POLİTİKASI

### 1. AMAÇ

Pera Yatırım Holding A.Ş.'nin (Pera Holding veya Şirket) sermayesini temsil eden payların, Pera GYO'nun kendisi tarafından Borsa İstanbul A.Ş.'den (Borsa) satın alınmasına ilişkin Pay Geri Alım Politikası'nın amacı, Pera Holding'in kendi paylarını Borsa'da satın almasına ve satın alınan payların elden çıkarılmasına ilişkin usul ve esasları düzenlemektir.

### 2. DAYANAK

Pay Geri Alım Politikası, Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 379'uncu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn.) 22'nci, 48'inci, 101'inci ve 108'inci maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 03/01/2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" (Tebliğ) ve SPK'nın muhtelif tarihlerde yayınlamış olduğu duyuru ve ilke kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

### 3. YETKİLENDİRME VE GERİ ALIM PROGRAMI

Şirket'in kendi paylarını geri alabilmesi için Şirket genel kurulunun yönetim kurulunu yetkilendirmesi zorunludur. Söz konusu yetki, yönetim kurulu tarafından hazırlanan Geri Alım Programı'nın Genel Kurul toplantısında onaylanması suretiyle verilir. Geri Alım Programı'nın Genel Kurul toplantısında onaylanması ile yetkilendirilen yönetim kurulu, bu yetkiyi kendisi kullanabileceği gibi, belirleyeceği gerçek veya tüzel kişiler ile ilgili şirket organlarına da devredebilir.

Geri Alım Programı'nın süresi, Geri Alım Programı'nın onaylandığı genel kurul tarihinden itibaren 3 yıldır. Yönetim kurulu, genel kurulun onayını takiben, geri alım süresi boyunca, Geri Alım Programı'nın yürütülmesinde tam yetkilidir. Ekonomik ve ticari koşulların, piyasa şartlarının, Borsa'daki işlem hacimlerinin ve/veya Şirket'in finansal durumunun vb. uygun olmaması halinde, Şirket Yönetim Kurulu Geri Alım Programı'nı hiç başlatmayabileceği gibi, devam eden Geri Alım Programı'nın sona erdirilmesi konusunda da yetkilidir. Geri Alım Programı dahilinde farklı zamanlarda, bir veya birden fazla kez geri alım yapılabilir.

Yönetim kurulu tarafından hazırlanan ve onay için genel kurula sunulan geri alım programında;

**3.1** Geri alımın amacı

**3.2** Geri alım programının uygulanacağı süre

**3.3** Geri alma konusu azami pay sayısı

**3.4** Geri alma konusu azami pay sayısına ulaşılmasını takiben programın sonlandırılacağı

**3.5** Geri alma konusu paylar için belirli bir göstergeye endeksenerek oransal veya sabit olarak belirlenen alt ve üst fiyat limitleri ile fiyatın düzeltilmesini gerektirecek işlemlerin gerçekleşmesi durumunda bu hususun nasıl dikkate alınacağı

- 3.6 Geri alım programı süresince geri alınan payların satış esasları
- 3.7 Geri alım için ayrılan fonun toplam tutarı ve kaynağı
- 3.8 Geri alınan ve halen elden çıkarılmamış olan payların sayısı ve sermaye oranı ile bir önceki programın sonuçları
- 3.9 Geri alım programının Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerindeki muhtemel etkileri üzerindeki açıklamalar
- 3.10 Yıllık ve son üç aydaki en yüksek, en düşük ve ağırlıklı ortalama pay fiyatı bilgisi
- 3.11 İlişkili tarafların bu işlemlerden sağlayacağı faydaları içeren hususlar yer verilir.

Geri Alım Programı'nın onaylanacağı genel kurul toplantısında, TTK'nın 418'inci maddesinde yer alan toplantı ve karar nisapları uygulanır.

#### **4. GERİ ALINAN PAYLARA İLİŞKİN İŞLEM SINIRLARI VE KURUL SINIRLAMALARI**

Geri alınan payların nominal değeri, daha önceki alımlar dahil ödenmiş veya çıkarılmış sermayenin yüzde onunu aşamaz. Geri alınan paylardan program süresince elden çıkarılanlar bu oranın hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınmaz.

Geri alımı yapılan paylar yalnızca borsada işlem gören paylar olup, geri alım işlemleri yalnızca borsanın ortaklık paylarının işlem gördüğü pazarda gerçekleştirilir.

Geri alınan payların toplam bedeli SPK düzenlemeleri çerçevesinde kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarını aşamaz.

Genel kurul tarafından onaylanmış bir geri alım programının bulunması halinde bu program süresince veya Tebliğ'in 5'inci maddesinin 4'üncü fıkrası uyarınca yakın ve ciddi bir kayıptan kaçınmak amacıyla genel kurul yetkilendirmesi olmadan yönetim kurulu kararıyla geri alım kararının olması durumunda, ortaklığın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakları veya bunlarla yakından ilişkili kişiler tarafından ortaklık paylarının borsada satış işlemi gerçekleşmez.

Tebliğ'in 11'inci maddesinin 1'inci fıkrası hükmü saklı kalmak üzere, bahsi geçen Tebliğ'in 12'nci maddesinin 4'üncü fıkrası uyarınca açıklanan sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri arasında veya Tebliğ'in 5'inci maddesinin 4'üncü fıkrası uyarınca geri alım kararının alınması durumunda, ortaklıkla SPK'nın özel durumlara ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan idari sorumluluğu bulunan kişiler ile bunlarla yakından ilişkili kişiler tarafından ortaklık paylarının borsada satış işlemi gerçekleştirilemez.

#### **5. KAMUYU AYDINLATMA YÜKÜMLÜLÜĞÜ**

Geri alım programı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantısı tarihinden en az üç hafta önce özel durum açıklaması ile kamuya duyurulur ve Şirket internet sitesinden yayınlanır.

Onaya sunulmuş geri alım programında genel kurul tarafından herhangi bir değişiklik yapılması durumunda değiştirilmiş program, genel kurul tarihini izleyen ilk iş günü özel durum açıklaması ile kamuya duyurulur ve Şirket internet sitesinden yayınlanır.

Program uyarınca geri alım işlemlerine başlanmadan iki iş günü önce geri alım yapılması planlanan dönemin başlangıç ve bitiş tarihleri, geri alıma konu payların nominal tutarı ile sermayeye oranına ilişkin özel durum açıklaması yapılır.

Her bir geri alım işlemi için, işlem tarihini izleyen ilk iş günü seans başlamadan önce, işleme konu payların nominal tutarı, sermayeye oranı, işlem fiyatı, program çerçevesinde daha önce geri alınan payların nominal tutarı ve işlem tarihi hususlarını içeren özel durum açıklaması yapılır.

Daha önceki alımlar dahil, geri alınan payların elden çıkarılması durumunda, işlem tarihini izleyen ilk iş günü seans başlamadan önce, işleme konu payların nominal tutarı, işlem fiyatı, sermayeye oranı, kalan payların sermayeye oranı, gerçekleşen kazanç/kayıp tutarı ve işlem tarihi hususlarını içeren özel durum açıklaması yapılır.

Tebliğ'in 12'nci maddesinin 4'üncü fıkrası uyarınca açıklanan sürenin bitmesini, programın sona ermesini ve program kapsamında veya Tebliğ'in 5'inci maddesinin 4'üncü fıkrası uyarınca planlanan geri alımların tamamlanmasını izleyen üç iş günü içerisinde geri alınan paylar için ödenmiş olan azami ve ortalama bedel, geri alımın maliyeti ile kullanılan kaynak, geri alınan toplam pay sayısı ve bu payların sermayeye oranı kamuya açıklanır.

Geri alınan payların program süresince elden çıkarılmış olması durumunda ek olarak aynı şekilde; elden çıkarılan payların toplam nominal tutarı, toplam kazanç/kayıp tutarı ile ortalama satış fiyatı ve işlem tarihleri açıklanır. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerin özeti mahiyetindeki bu bilgiler ayrıca ilk genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulur.

Yönetim kurulu tarafından yakın ve ciddi bir kayıptan kaçınmak amacıyla yapılacak geri alım işlemlerine ilişkin olarak;

- Geri alım işlemlerine başlanmasından en az iki iş günü önce özel durum açıklaması ile geri alım yapılacağı hususu, söz konusu geri alımın amacı, geri alıma konu pay miktarı ve ödenecek azami tutar kamuya açıklanır.
- Geri alımlar kapsamında ve geri alımların tamamlanması üzerine gerekli özel durum açıklaması yapılır.
- Geri alımın amacı, kullanılan kaynak ile geri alımların özeti mahiyetindeki Tebliğ'in 12'nci maddesinin 7'nci fıkrasındaki bilgiler ilk genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulur.
- Tebliğ kapsamındaki yapacakları özel durum açıklamasına ilişkin olarak Tebliğ'de hüküm bulunmayan hallerde SPK'nın özel durumlara ilişkin düzenlemelerine uyulur.

## **6. GERİ ALINAN PAYLARA İLİŞKİN HAKLAR**

Geri alınan paylar Şirket genel kurulunda toplantı nisabının hesaplanmasında dikkate alınmaz. Geri alınan paylardan kaynaklanan bedelsiz paylara ilişkin hakları saklıdır. Şirket'in elde ettiği bedelsiz paylar dahil geri alınan payları, kar payı ve yeni pay alma hakkı hariç hiçbir pay sahipliği hakkı vermez. Geri alınan paylara ilişkin yeni pay alma hakları, pazar açılması

koşuluyla süresi içinde Şirket tarafından ilgili pazarda satılır. Satılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan payların satış süreci ilgili düzenlemeler uyarınca gerçekleştirilir.

## **7. GERİ ALINAN PAYLARIN ELDEN ÇIKARILMASI VE İTFASI**

Geri alınan paylar ile bu paylar nedeniyle edinilmiş bedelsiz paylar Tebliğ'in 9'uncu maddesinin 1'inci ve 3'üncü fıkrasındaki şartlara uymak kaydıyla süresiz olarak elde tutulabilir.

Tebliğ hükümlerine aykırı olarak geri alınan paylar, geri alım tarihinden itibaren en geç 1 yıl içinde elden çıkarılır. Bu süre boyunca elden çıkarılmayan paylar sermaye azaltımı suretiyle itfa edilir.

Tebliğ'in 16'ncı maddesinin 1'inci fıkrasının a bendi hariç olmak üzere geri alınan payların Şirket'in ödenmiş veya çıkarılmış sermayesinin yüzde onunu aşan kısmı, herhangi bir kayba yol açmadan devirleri mümkün olur olmaz ve her halükârda elde edilmelerinden itibaren üç yıl içinde elden çıkarılır. Bu süre zarfında elden çıkarılmayan paylar sermaye azaltımı suretiyle derhal itfa edilir.

Geri alınan paylar Tebliğ'in 12'nci maddesinin 4'üncü fıkrası uyarınca açıklanan süre hariç olmak üzere ilgili geri alım programı süresince veya program sona erdikten sonra borsada satış yoluyla elden çıkarılabilir. Geri alınan paylara ilişkin borsanın toptan satışlar pazarında gerçekleştirilen satış işlemleri de borsada satış olarak kabul edilir. Bu pazarda yapılacak üçüncü kişilere satışları ilgili pazardaki marjlar dahilinde gerçekleştirilir. İlişkili kişilere pay satışlarında fiyat, borsanın toptan satışlar pazarı düzenlemeleri uyarınca belirlenecek baz fiyattan aşağı olamaz. Geri alınan paylar nedeniyle edinilmiş bedelsiz paylar içinde aynı esaslar uygulanır.

Geri alınan paylar SPK'nın fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilir.

## **8. GERİ ALINAN PAYLARIN MUHASEBELEŞTİRİLMESİ**

Geri alınan payların muhasebeleştirilmesinde, SPK'nın finansal raporlamalara ilişkin düzenlemeleri ile Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları esas alınır.

Geri alınan payların alım bedeli kadar yedek akçe ayrılarak öz kaynaklar altında kısıtlanmış yedek olarak sınıflandırılır. Geri alınan payların ve söz konusu yedek akçelerin finansal tablolarda gösterimi SPK tarafından ilan edilen formatlar uyarınca yapılır. Bu fıkra kapsamında ayrılan yedekler, geri alınan paylar satıldıkları veya itfa edildikleri takdirde geri alım değerlerini karşılayan tutarda serbest bırakılır.

## **9. YÜRÜRLÜK**

İş bu Pay Geri Alım Politikası, kabul edildiği 23/08/2024 tarihli yönetim kurulu toplantısını müteakip, Şirket internet sitesinde kamuya açıklanır.