

PAY GERİ ALIM PROGRAMI

BİRİNCİ BÖLÜM

Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve Kapsam

MADDE 1 – YENİ GİMAT GYO A.Ş.’nin sermayesini temsil eden payların, YENİ GİMAT GYO A.Ş. tarafından Borsa İstanbul A.Ş.’den (“**Borsa**”) satın alınmasına ilişkin Pay Geri Alım Programı (“**Geri Alım Programı**” veya “**Program**”)’nın amacı; YENİ GİMAT GYO A.Ş. (“**Şirket**”) ’nin kendi paylarını Borsa’da satın almasına, satın alınan payların elden çıkarılmasına ve bu hususların kamuya açıklanmasına ilişkin usul ve esasları düzenlemektir.

Dayanak

MADDE 2 – (1) Bu Program; Türk Ticaret Kanunu’nun 379 uncu maddesi, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 22 nci maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-22.1 sayılı “Geri Alınan Paylar Tebliği” (“**Tebliğ**”) hükümleri ile ilgili duyurularında yer verilen hususlar dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Tanımlar

MADDE 3 – (1) Bu Program’da geçen;

a. **Borsa:** Borsa İstanbul A.Ş.’yi,

b. **Geri Alım:** YENİ GİMAT GYO A.Ş. sermayesini temsil eden payların, YENİ GİMAT GYO A.Ş. tarafından Tebliğ hükümleri kapsamında Borsa’dan satın alınmasını,

c. **Geri Alım Programı veya Program:** YENİ GİMAT GYO A.Ş. sermayesini temsil eden payların, YENİ GİMAT GYO A.Ş. tarafından Tebliğ hükümleri kapsamında Borsa’dan satın alınmasına, satın alınan payların elden çıkarılmasına ve bu hususların kamuya açıklanmasına ilişkin olarak Tebliğ’de belirlenen çerçevede Yönetim Kurulu tarafından hazırlanıp, Genel Kurulu tarafından onaylanan usul ve esasları,

ç. **Geri Alınan Paylar:** Tebliğ kapsamında YENİ GİMAT GYO A.Ş. tarafından satın alınan kendi paylarını,

d. **Kanun, SPKn.:** 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nu,

e. **Kurul veya SPK:** Sermaye Piyasası Kurulu’nu,

f. **Tebliğ:** Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği"ni,

g. **TMS/TFRS:** Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları,

ğ. **TTK:** 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM

Geri Alım Programına İlişkin Genel Esaslar ve Yetkilendirme

Geri Alım Programına İlişkin Yetkilendirme

MADDE 4 – (1) Geri Alım Programı'na göre YENİ GİMAT GYO A.Ş .'nin geri alım yapabilmesi için YENİ GİMAT GYO A.Ş. Genel Kurulu'nun Yönetim Kurulu'nu yetkilendirmesi zorunludur. Söz konusu yetki, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan işbu 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.

Yönetim Kurulu; Genel Kurul'un onayını takiben, geri alım süresi boyunca, Geri Alım Programı'nın yürütülmesinde tam yetkilidir. Geri Alım Programı'nın Genel Kurulca onaylanması Yönetim Kurulu'na verilen bir yetki niteliğinde olup, Program'ın onaylanması Program kapsamında tanınan geri alım yetkisinin kullanılacağına dair bir taahhüt değildir ve bu şekilde yorumlanamaz. Ekonomik ve ticari koşulların, sermaye piyasasındaki şartların, Borsa İstanbul'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 ya da durdurulması konusunda da tam yetkilidir. Geri Alım Programı dâhilinde farklı zamanlarda, bir veya birden fazla kez geri alım yapılabilir.

(2) Geri Alım Programı'nın onaya sunulacağı genel kurul toplantılarında, YENİ GİMAT GYO A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi'nde daha ağır nisaplar öngörülmediği takdirde, TTK'nın 418 inci maddesinde yer alan toplantı ve karar nisapları uygulanır.

(3) Yönetim Kurulu'nun, Sermaye Piyasası Kurulu veya diğer düzenleyici otoriteler tarafından yapılacak düzenlemeler kapsamında işlem yapma hakkı saklıdır.

Geri Alım Programının Süresi

MADDE 5 – (1) Geri Alım Programı'nın süresi, Geri Alım Programı'nın onaylandığı genel kurul tarihinden itibaren üç yıldır.

Geri Alım Programının Unsurları

MADDE 6 – (1) Geri Alım Programı'nın unsurları aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir;

a. Geri Alım'ın Amacı:

Muhtelif faktörlerin etkisiyle, YENİ GİMAT GYO A.Ş .'nin Borsa'daki fiyat hareketleri neticesinde oluşan Şirket Değeri (veya pay değeri), Şirket'in fiili performans sonuçlarının gerektirdiği "gerçek" Şirket Değeri'nden (veya pay değerinin) belirli dönemlerde önemli ölçüde farklılaşabilmekte olup pay sahiplerinin menfaatlerinin korunması ve piyasadaki sağlıklı ve istikrarlı fiyat oluşumuna katkıda bulunulmasını teminen, Tebliğ hükümleri de ayrıca dikkate alınarak; YENİ GİMAT GYO A.Ş. sermayesini temsil eden payların, YENİ GİMAT GYO A.Ş. tarafından Borsa'dan satın alınabilmesi amaçlanmaktadır.

Bu tip özellik arz eden dönemlerde hisse üzerinde oluşabilecek satış baskısının hafifletilmesini sağlamak amacıyla hisse Geri Alım Programı başlatılması hedeflenmektedir. Genel Kurul'un tanıdığı yetki ile Geri Alım Programı süresi içerisinde Borsa'da oluşacak fiyat hareketlerinin takip edilmesi ve şartlar oluştuğunda Şirket'in kendi paylarını Borsa'dan satın alabilmesi amaçlanmaktadır.

b. Geri Alım Programı'nın Uygulanacağı Süre:

Geri Alım Programı'nın süresi, Geri Alım Programı'nın onaylandığı genel kurul tarihinden itibaren üç yıldır.

c. Geri Alıma Konu Azami Pay Sayısı:

Geri alım programı kapsamında azami şirket sermayesinin 5.000.000 TL'lik bölümünü temsil eden 5.000.000 adet pay geri alıma konu edilebilecektir.

Pay adetinin düzeltilmesini gerektirecek işlemlerin gerçekleşmesi durumunda (örneğin bedelsiz sermaye artırımını vb.), pay geri alımın programı kapsamındaki azami pay adeti ilan tarihindeki sermayeye oranı doğrultusunda kendiliğinden yeniden düzenlenecektir.

Geri alıma konu azami pay sayısına ulaşılmasını takiben Geri Alım Programı sonlandırılacak olup, Şirket Yönetim Kurulu, Genel Kurulunun verdiği yetkiye istinaden işbu Program kapsamında sürenin bitiminden önce de Programı sonlandırabilir.

d. Geri Alıma Konu Paylar İçin Belirli Bir Göstergeye Endeksenerek Oransal Veya Sabit Olarak Belirlenen Alt Ve Üst Fiyat Limitleri İle Fiyatın Düzeltmesini Gerektirecek İşlemlerin Gerçekleşmesi Durumunda Bu Hususun Nasıl Dikkate Alınacağı:

Payların geri alımlarında herhangi bir “alt fiyat limiti” ve “üst fiyat limiti” uygulanmayacaktır.

Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıkların hisse fiyat performansı, şirketin ve şirketin içinde bulunduğu sektörün durumu, Şirket’in finansal verileri ve kendine özgü koşulları, genel makroekonomik koşullar ve söz konusu paylara yönelik arz-talebe göre serbest piyasa koşullarında belirlenmektedir. Bu çerçevede, şirketin yaptığı pay geri alımlarının veya ileride yapacağı alımların Şirket’in hisse fiyatına yönelik belirlediği hedef bir fiyat olarak değerlendirilmemesi gerekmektedir.

e. Belirlenmiş Program Süresince Geri Alınan Payların Satış Esasları (Elden Çıkarılması Ve/Veya İtfa Edilmesi):

i. Geri alınan paylar ile bu paylar nedeniyle edinilmiş bedelsiz paylar Tebliğ’in 9 uncu maddesinin birinci ve üçüncü fıkrasındaki şartlara uymak şartıyla süresiz olarak elde tutulabilir.

ii. Tebliğ hükümlerine aykırı olarak geri alınan paylar, geri alım tarihinden itibaren en geç 1 (bir) yıl içinde elden çıkarılır. Bu süre boyunca satılmayan paylar “sermaye azaltımı” yapılmak suretiyle itfa edilir.

iii. 6/1-a bendinde yer verilen “Geri Alımın Amacı” bölümünde ifade edilen hususların yanı sıra, ilgili mevzuat hükümleri de dikkate alınarak, Şirket’in kendi paylarını Geri Alım Programı süresince veya Geri Alım Programı sona erdikten sonra Borsa’da satışa konu etmesi mümkündür.

Bu bölümde yer verilmemekle birlikte, konuya ilişkin Tebliğ’de yer alan düzenlemelere uyulur.

iv. Yönetim Kurulu’nun, Sermaye Piyasası Kurulu veya diğer düzenleyici otoriteler tarafından yapılacak düzenlemeler kapsamında işlem yapma hakkı saklıdır.

f. Geri Alım İçin Ayrılan Fonun Toplam Tutarı Ve Kaynağı:

Geri alım için ayrılan fonun en fazla tutarı 600.000.000 TL olup Şirket, bu fonu özkaynaklarından karşılayacaktır. Şirket’in bu tutarın tamamını geri alım için kullanacağına dair bir taahhüdü bulunmamaktadır.

g. Geri Alınan Ve Halen Elden Çıkarılmamış Olan Payların Sayısı ve Sermayeye Oranı İle Varsa Bir Önceki Programın Sonuçları:

Şirket tarafından daha önce farklı tarihlerde uygulanmış olan geri alımlar sonucunda şirket sermayesinin %3,45'i oranına karşılık gelen 8.337.987 adet geri alınmış pay bulunmaktadır.

ğ. Geri Alım Programı'nın Ortaklığın Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Üzerindeki Muhtemel Etkilerine İlişkin Açıklamalar:

Geri Alım Programı Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumlu etki göstermesi beklenmektedir.

h. Geri Alım Programı Kapsamında Varsa Geri Alımda Bulunabilecek Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler:

Yoktur.

i. Varsa İlişkili Tarafların Bu İşlemden Sağlayacağı Faydalar:

İlişkili tarafların bu işlemde sağlayacağı özel bir fayda bulunmamaktadır.

j. Yıllık ve Son Üç Aydaki En Yüksek, En Düşük ve Ağırlıklı Ortalama Fiyat Bilgileri

DÖNEM	EN YÜKSEK	EN DÜŞÜK	AOF
3 AY	₺82,55	₺59,45	₺69,25
1 YIL	₺82,55	₺33,66	₺51,89

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Sınırlamalar

MADDE 7 - Geri alım programı süresince Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer düzenleyici otoriteler tarafından yapılan düzenlemeler kapsamında işlem sınırlamaları Yönetim Kurulu tarafından takip edilecektir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Usul ve Esaslar

Kamuyu Aydınlatma

MADDE 8 – Şirket yönetimi, geri alım işlemlerine ilişkin olarak, Tebliğ'de ve ilgili mevzuatta yer alan "kamuyu aydınlatma" düzenlemelerine uyuma azami özen gösterir.