

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

PAY GERİ ALIM PROGRAMI

BİRİNCİ BÖLÜM

Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve Kapsam

MADDE 1 – (1) Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.’nin sermayesini temsil eden payların, Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.’nin kendisi tarafından Borsa İstanbul A.Ş.’den (“Borsa”) satın alınmasına ilişkin Pay Geri Alım Programı’nın (“Geri Alım Programı” veya “Program”) amacı, Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.’nin (“Şirket” veya “Erdemir”) kendi paylarını Borsa’da satın almasına ve satın alınan payların elden çıkarılmasına ilişkin usul ve esasları düzenlemektir.

Dayanak

MADDE 2 – (1) Bu Program Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 379’uncu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun (“SPKn.”) 22’nci, 48’inci, 101’inci ve 108’inci maddeleri ile 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”) dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Tanımlar

MADDE 3 – (1) Bu Program’da geçen;

- a. Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.’yi,
 - b. Geri alım: Tebliğ kapsamında Erdemir’in kendisi tarafından Borsa’da ortaklık paylarını satın alınmasını,
 - c. Geri alım programı/Program: Erdemir paylarının geri alımına ilişkin Tebliğ’de belirlenen çerçevede hazırlanıp, Erdemir Genel Kurulu tarafından onaylanan işbu usul ve esasları,
 - ç. Geri alınan paylar: Tebliğ kapsamında Erdemir’in kendisi tarafından satın alınan kendi paylarını,
 - d. Kanun/SPKn.: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nu,
 - e. Kurul/SPK: Sermaye Piyasası Kurulu’nu,
 - f. Tebliğ: Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarih 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: 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununu,
- ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM

Gerİ Alım Programına İlişkin Genel Esaslar ve Yetkilendirme

Gerİ alım programına ilişkin yetkilendirme

MADDE 4 – (1) Gerİ Alım Programı'na göre Erdemir'in gerİ alım yapabilmesi için Erdemir Genel Kurulu'nun Yönetim Kurulunu yetkilendirmesi zorunludur. Söz konusu yetki, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan işbu Gerİ Alım Programı'nın Genel Kurul toplantısında onaylanması suretiyle verilir. Gerİ 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, gerİ alım süresi boyunca, Gerİ 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 Gerİ Alım Programı'nı hiç başlatmayabileceği gibi, devam eden Gerİ Alım Programı'nın sona erdirilmesi konusunda da yetkilidir. Gerİ Alım Programı dahilinde farklı zamanlarda, bir veya birden fazla kez gerİ alım yapılabilir.

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

Gerİ alım programının süresi

MADDE 5 – (1) Gerİ Alım Programı'nın süresi, Gerİ Alım Programı'nın onaylandığı genel kurul tarihinden itibaren 3 (üç) yıldır.

Gerİ alım programının unsurları

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

a. Gerİ alımın amacı:

Dışsal faktörlerin olumsuz etkisiyle, Erdemir'in Borsa'daki fiyat hareketleri neticesinde oluşan Şirket Değeri, belirli dönemlerde fiili performans sonuçlarının gerektirdiği "gerçek" Şirket Değeri'nin altında kalabilmektedir. Bu tip özellik arz eden dönemlerde Şirket'in kendi paylarını satın alması, diğer tüm yatırım alternatiflerine göre daha iyi bir yatırım tercihi haline gelebilmektedir. Genel kurulun tanıdığı yetki ile Gerİ Alım Programı süresi içerisinde Borsa'da oluşacak fiyat hareketlerinin takip edilmesi ve şartlar oluştuğunda Şirket'in kendi paylarını Borsa'dan satın almak suretiyle yatırım yapabilmesi amaçlanmaktadır.

b. Varsa Gerİ Alım Programı'nın uygulanacağı süre:

Gerİ Alım Programı'nın süresi, Gerİ Alım Programı'nın onaylandığı genel kurul tarihinden itibaren 3 (üç) yıldır.

c. Gerİ alıma konu azami pay sayısı:

SPK'nın Gerİ Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) 9. maddesi uyarınca gerİ alıma konu paylarının nominal değeri, var ise daha önceki alımlar dahil Şirket çıkarılmış sermayesinin %10'unu aşamaz.

ç. Gerİ alıma konu azami pay sayısına ulaşılmasını takiben programın sonlandırılacağı:

Gerİ alıma konu azami pay sayısına ulaşılması durumunda Gerİ Alım Programı sona erdirilir.

d. Geri alıma konu paylar için belirli bir göstergeye endekslenerek oransal veya sabit olarak belirlenen alt ve üst fiyat limitleri ile fiyatın düzeltilmesini gerektirecek işlemlerin gerçekleşmesi durumunda bu hususun nasıl dikkate alınacağı:

Payların geri alımlarında "alt fiyat limiti" 1 (bir) kuruştur.

Payların geri alımında "üst fiyat limiti" ise Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda en son kamuya açıklanan konsolide finansal durum tablosunda yer alan özkaynakların, Şirket'in çıkarılmış sermayesine bölünmesi suretiyle bulunacak "pay defter değeri" tutarının %25 fazlasıdır.

Pay fiyatının düzeltilmesini gerektirecek işlemlerin gerçekleşmesi durumunda, belirtilen alt ve üst fiyat limitleri, Borsa İstanbul (BIST) düzenlemeleri çerçevesinde düzeltilenektir.

e. Belirlenmişse program süresince geri alınan payların satış esasları (elden çıkarılması ve/veya itfa edilmesi):

Geri alınan payların satışı Yönetim Kurulu'nun program süresi içerisinde alacağı karar ile belirleyeceği tarihlerde yapılabilir. Yönetim Kurulu, geri alınan payların tamamını elden çıkarmaksızın satışları sonlandırmakta yetkilidir.

f. Geri alım için ayrılan fonun toplam tutarı ve kaynağı:

Geri alım işlemlerinde Şirket varlıkları veya nakit akımlarından sağlanan gelirler kullanılabilir. SPK'nın Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) 9. maddesi uyarınca geri alıma konu paylarının nominal değeri, var ise daha önceki alımlar dahil Şirket çıkarılmış sermayesinin %10'unu aşamaz. Bununla birlikte Geri alınan payların toplam bedeli, Kurul düzenlemeleri çerçevesinde kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarını aşamaz. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilecek geri alım işlemi öncesinde, Kurul düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış ve genel kurulda onaylanmış son yıllık finansal tablolar üzerinden söz konusu şarta uyum sağlanmasının temini Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır.

g. Geri alınan ve halen elden çıkarılmamış olan payların sayısı ve sermayeye oranı ile varsa bir önceki programın sonuçları:

Bu Pay Geri Alım Programı, Erdemir'in uygulayacağı ilk pay geri alım programıdır.

ğ. Geri Alım Programı'nın ortaklığın finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerindeki muhtemel etkilerine ilişkin açıklamalar:

Geri alımın amacı doğrultusunda, Şirket'in mevcut fonlarının daha verimli kullanılmasının sağlanması haricinde, geri alım programının Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde önemli bir etkisinin olmayacağı değerlendirilmektedir.

h. Geri Alım Programı kapsamında varsa geri alımda bulunabilecek bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Yoktur.

ı. Yıllık ve son üç aydaki en yüksek, en düşük ve ağırlıklı ortalama pay fiyatı bilgisi:

28.02.2020 tarihi itibarıyla, yıllık ve son üç aydaki en düşük, en yüksek ve ağırlıklı ortalama pay fiyatı (Türk Lirası) bilgileri şu şekildedir;

(a) Yıllık;

En düşük pay fiyatı: 6,11

En yüksek pay fiyatı: 9,86

Ağırlıklı ortalama pay fiyatı: 7,96

(b) Son 3 aylık;

En düşük pay fiyatı: 8,02

En yüksek pay fiyatı: 9,86

Ağırlıklı ortalama pay fiyatı: 8,96

i. Varsa ilişkili tarafların bu işlemde sağlayacağı faydalar:

İlişkili tarafların bu işlemde sağlayacağı özel bir fayda bulunmamaktadır.