

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YÖNETİM KURULU KARARI

Karar No : 16
Karar Tarihi : 17/07/2019
Yönetim Kurulu Üyeleri : Ömer Zühtü TOPBAŞ
Pınar ÇAKILKAYA
Dündar DAYI
Bora BEKİT
Bülent TOPBAŞ

Gündem : Geri alım programı kabulü

Şirket Yönetim Kurulu toplandı. Toplantı ve karar yeter sayısı mevcut olmakla gündem üzerinde görüşmelere geçildi.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" çerçevesinde hazırlanan karar ekinde yer alan "Sermayesini Temsil Eden Payların, Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Kendisi Tarafından Satın Alınmasına İlişkin Pay Geri Alım Programı"nın kabul edilmesine ve Genel Kurul'un onayına sunulmasına,

katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı

Ömer Zühtü Topbaş
T.C. Kimlik No: 35314894816

Üye

Pınar Çakilkaya
T.C. Kimlik No: 10903949498

Üye

Dündar Dayı
T.C. Kimlik No: 41393004060

Üye

Bora Bekit
T.C. Kimlik No: 57682399380

Üye

Bülent Topbaş
T.C. Kimlik No: 35296895412

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin

Sermayesini Temsil Eden Payların, Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Kendisi Tarafından
Satın Alınmasına İlişkin

Pay Geri Alım Programı

BİRİNCİ BÖLÜM

Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve Kapsam

MADDE 1 –Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (“**Şirket**” veya “**Osmanlı Yatırım**”) sermayesini temsil eden payların, Osmanlı Yatırım’ın kendisi tarafından satın alınmasına ve satın alınan payların elden çıkarılmasına ilişkin usul ve esasları düzenlemektir.

Tanımlar

MADDE 2– (1) Bu Program’da geçen;

Geri alım: Tebliğ kapsamında Osmanlı Yatırım’ın kendisi tarafından ortaklık paylarının satın alınmasını,

Geri alım programı, Program: Osmanlı Yatırım paylarının geri alımına ilişkin Tebliğ’de belirlenen çerçevede hazırlanıp, Osmanlı Yatırım genel kurulu tarafından onaylanan usul ve esasları,

Geri Alınan Paylar: Tebliğ kapsamında Osmanlı Yatırım’ın kendisi tarafından satın alınan kendi paylarını,

Kanun: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nu,

Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu’nu,

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,

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

TTK: 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununu,

ifade eder.

Dayanak

MADDE 3 – Program TTK, Kanun ile Tebliğ’in ilgili hükümleri dikkate alınarak hazırlanmıştır.

İKİNCİ BÖLÜM

Geri Alım Programına İlişkin Genel Esaslar ve Yetkilendirme

Geri alım programına ilişkin yetkilendirme

MADDE 4 – (1) Şirketimiz Yönetim Kurulu, söz konusu işlemi Genel Kurul’dan alacağı yetki ile ilgili mevzuat uyarınca hareket edecektir. Söz konusu yetki Geri Alım Programı’nın Genel Kurul’da onaylanması ile verilir. Yönetim Kurulu, Genel Kurul’un onayını takiben, geri alım süresi boyunca, Geri Alım Programı’nın yürütülmesinde tam yetkilidir. Geri alımlar için Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Ömer Zühtü Topbaş’ı yetkilendirilmiştir.

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.

Geri Alım Programı’nın onaylanacağı genel kurul toplantılarında, Osmanlı Yatırım’ın Esas Sözleşmesi’nde daha ağır nisaplar öngörülmediği takdirde, TTK’nın 418’inci maddesinde yer alan toplantı ve karar nisapları uygulanır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Kurul’un Geri Alınan Paylar ile ilgili olarak 21 Temmuz ve 25 Temmuz 2016 tarihlerinde yaptığı duyuruların geçerli olduğu sürece ilgili duyurulara göre karar vermeye ve uygulamaya yetkilidir. İş bu Geri Alım Programı, Kurul’un Geri Alınan Paylar ile ilgili olarak 21 Temmuz ve 25 Temmuz 2016 tarihlerinde yaptığı duyuruların geçerliliğinin ortadan kalkması halinde uygulanacaktır.

Geri Alım Programı’nın onaylanacağı genel kurul toplantılarında, Osmanlı Yatırım’ın Esas Sözleşmesi’nde daha ağır nisaplar öngörülmediği takdirde, TTK’nın 418’inci maddesinde yer alan toplantı ve karar nisapları uygulanır.

Geri alım programının unsurları

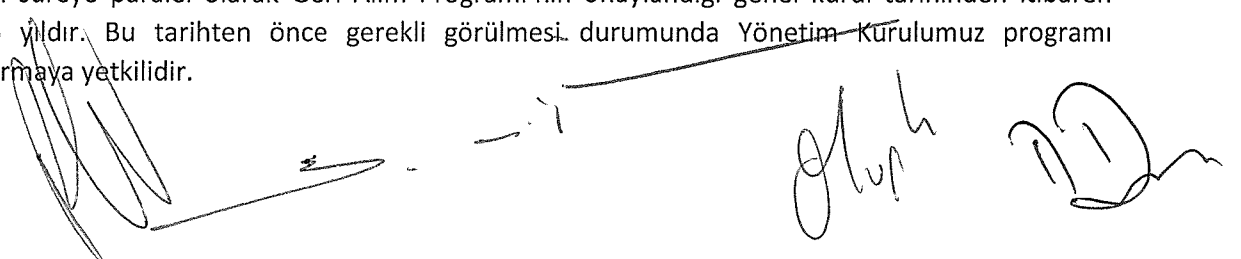
MADDE 5 – Geri Alım Programı’nın unsurları aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir.

(a) Geri Alımın Amacı

Yaşanan ekonomik krize bağlı olarak sermaye ve para piyasalarında yaşanan dalgalanmaların etkisiyle Şirket paylarının BİST’de oluşan değeri ve işlem hacmi Şirketimiz faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmamaktadır. Ayrıca Şirketimiz, çalışanlarına yönelik pay edindirme planları çerçevesinde çalışmalara devam etmektedir. Bu nedenle gerek hissemizin fiyat dalgalanmalarını azaltmak gerekse çalışanlara pay edindirme planlarımızı uygulamak için BİST’de hisselerimizin geri alımının yapılabilmesi ve bu kapsamda, önümüzdeki dönemde borsada oluşacak fiyat hareketlerinin takip edilmesi amaçlanmaktadır. Planlanan geri alım programı Şirket’in finansal faaliyetleri üzerinde olumsuz bir etki oluşturmamaktadır.

(b) Geri alım programının süresi

Genel Kurul tarafından onaylanmış Geri Alım Programı’nın süresi, Tebliğ’in 7. Maddesi 2. Bendinde belirtilen süreye paralel olarak Geri Alım Programı’nın onaylandığı genel kurul tarihinden itibaren azami 5 yıldır. Bu tarihten önce gerekli görülmesi durumunda Yönetim Kurulumuz programı sonlandırmaya yetkilidir.



(c) Geri Alınabilecek Azami Pay Sayısı

Tebliğ ile azami pay alım miktarı ödenmiş sermayenin %10'unu aşamaz. Şirket'de mevcut pay sayısı 19.820.509 adet olduğundan, geri alınabilecek azami pay sayısı 1.982.050,90 adettir. Bu süre içerisindeki mevzuat değişikliği veya sermaye arttırılması halinde artan sermaye ve değişen mevzuat uyarınca işlem yapılır. **(ç) Geri alıma konu azami pay sayısına ulaşılmasını takiben programın sonlandırılacağı**

Geri alıma konu azami pay sayısına ulaşılması durumunda Geri Alım Programı sona erdirilir ve gerekli bildirim KAP'ta yapılacaktır.

(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 1,00 Kuruş, üst fiyat limit ise 4,00 Türk Lirası'dır. Kullanılabilecek fon miktarı içinde fiyatın düzeltilmesini gerektirecek işlemler için Yönetim Kurulumuz yetkilidir.

(e) Belirlenmişse program süresince geri alınan payların satış esasları (elden çıkarılması ve/veya itfa 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 satılamayan paylar "sermaye azaltımı" yapılmak suretiyle itfa edilir.

iii. Yukarıda yer verilen "geri alımın amacı" ile tezat oluşturmayacak şekilde, Şirket değerini artıracak daha yüksek getirili bir yatırım alternatifinin mevcut olması durumunda ve ilgili mevzuata da uyuma azami özen göstermek suretiyle, Şirket kendi paylarını tekrar satabilir.

iv. Şirket, geri alınan paylarını Tebliğ'in 12'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca açıklanan süre hariç olmak üzere Geri Alım Programı süresince veya Geri Alım Programı sona erdikten sonra elden çıkarabilir.

Bu bölümde yer verilmemekle birlikte, Program süresince geri alınan payların satış esaslarına ilişkin diğer düzenlemeler için Tebliğ hükümlerine uyulur.

(f) Geri Alım İçin Ayrılan Fonun Toplam Tutarı ve Kaynağı

Geri alım için Şirket'in mevcut kaynakları ve faaliyetlerinden sağlanan gelirden yaratılacak azami 6.000.000 TL tutarında bir fon kullanılabilir. Geri alınan paylardan program süresince elden çıkarılanlar bu tutarın hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınmaz. Geri alınan payların toplam bedeli, Kurul düzenlemeleri çerçevesinde kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarını aşamaz.



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

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun, Kurul'un Geri Alınan Paylar ile ilgili olarak 21 Temmuz ve 25 Temmuz 2016 tarihlerinde yaptığı duyurulara göre aldığı karara istinaden 163.354 adet pay geri alınmıştır ve elden çıkarılmamıştır. Alınan payların sermayeye oranı %0,824'tür.

(ğ) Geri alım programının ortaklığın finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerindeki muhtemel etkilerine ilişkin açıklamalar

Geri Alım Programı kapsamında, Şirket'in nakit ve/veya nakit benzeri varlıklarının bir bölümü, Şirket'in kendi paylarının iktisap edilmesinde kullanılacaktır. Genel olarak Borsa'da işlem gören paylara –hisseye– yapılan yatırım, nakit ve nakit benzeri varlıklara (nakit para, mevduat vb.) yapılan yatırıma göre daha “riskli” ve daha az “likit” olabilir. Bu çerçevede, 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

10.07.2019 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 : 1,09

En yüksek pay fiyatı : 2,76

Ağırlıklı ortalama pay fiyatı : 1,71

(b) Son 3 aylık;

En düşük pay fiyatı: 1,09

En yüksek pay fiyatı : 1,66

Ağırlıklı ortalama pay fiyatı : 1,40

i. Varsa ilişkili tarafların bu işlemten sağlayacağı faydalar:

İlişkili tarafların bu işlemten sağlayacağı özel bir fayda bulunmamaktadır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Sınırlamalar

Geri alınan paylara ilişkin işlem sınırları

MADDE 6 – (1) Şirket'in Tebliğ hükümleri çerçevesinde geri alınan paylarının nominal değeri, daha önceki alımlar dahil çıkarılmış sermayesinin %10 (Yüzde on)'unu aşamaz. Geri alınan paylardan Geri Alım Programı süresince elden çıkarılanlar bu oranın hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınmaz.

(2) 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 kurulunun sorumluluğundadır.

Geri alım ve satım işlemlerinin yapılamayacağı haller

MADDE 7 – (1) Şirket'te açıklanması ertelenmiş içsel bilgiler olması durumunda, Tebliğ kapsamında herhangi bir geri alım veya satım işlemi yapılmaz.

(2) Şirket'te sermaye artırımı yapılmak istenmesi durumunda, sermaye artırımına ilişkin yönetim kurulu kararı alındığı tarihten sermaye artırım işlemlerinin tamamlandığı tarihe kadar, Tebliğ kapsamında bir geri alım veya satım işlemi yapılamaz.

İşlem sınırlamaları

MADDE 8 – (1) Şirket yönetimi, Program süresince Tebliğ'in 11'inci maddesinde düzenlenen işlem sınırlamalarına uyum sağlanması hususunda en iyi gayreti gösterir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Kamuyu Aydınlatma

MADDE 9 – (1) Şirket yönetimi, geri alım işlemlerine ilişkin olarak, Tebliğ'de ve ilgili mevzuatta yer alan "kamuyu aydınlatma" düzenlemelerine uyuma azami özen gösterir.

BEŞİNCİ BÖLÜM

Bilgi Suistimali veya Piyasa Dolandırıcılığı Sayılmayan Haller ve İşlem Esasları

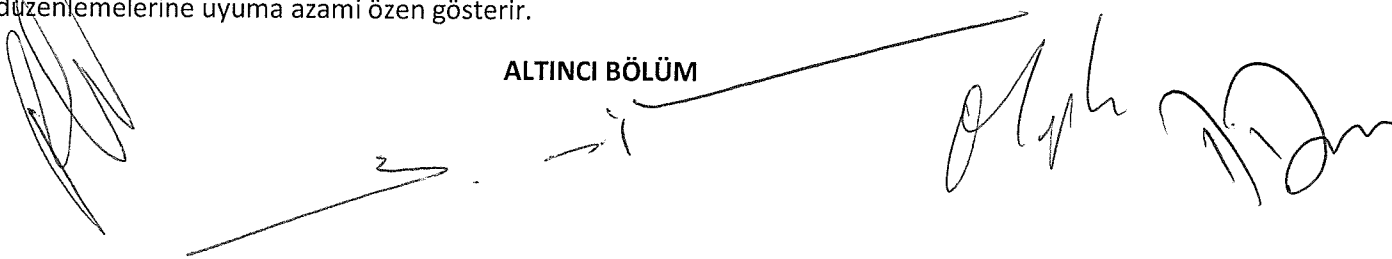
Bilgi suistimali veya piyasa dolandırıcılığı sayılmayan haller

MADDE 10 – (1) Şirket yönetimi, geri alım işlemlerine ilişkin olarak, Tebliğ'de ve ilgili mevzuatta yer alan "bilgi suistimali" veya "piyasa dolandırıcılığı" sayılmayan haller düzenlemelerine uyuma azami özen gösterir.

İşlem esasları

MADDE 11– (1) Şirket yönetimi, geri alım işlemlerine ilişkin olarak, Tebliğ'de yer alan "işlem esasları" düzenlemelerine uyuma azami özen gösterir.

ALTINCI BÖLÜM



Çeşitli ve Son Hükümler

Geri alınan payların muhasebeleştirilmesi

MADDE 12 – (1) Geri alınan payların muhasebeleştirilmesinde Kurul'un finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeleri ile TMS/TFRS'ler esas alınır.

(2) Geri alınan payların geri alım bedeli kadar yedek akçe ayrılarak öz kaynaklar altında kısıtlanmış yedek olarak sınıflandırılır. Geri alınan payların ve söz konusu yedek akçelerin finansal tablolarda gösterimi Kurul 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.

Tebliğ ve mevzuat değişikliği

MADDE 13 – (1) Geri Alım Programı süresince, Tebliğ ve ilgili mevzuatta değişiklik olması durumunda, Geri Alım Programı'nın Tebliğ'e ve ilgili mevzuata aykırı olan hükümleri uygulanmaz. Tebliğ ve ilgili mevzuattaki değişikliklerin, Geri Alım Programı'nın Tebliğ'e ve ilgili mevzuata aykırı olmasına yol açmayacak hükümler içermesi durumunda, bunların uygulanıp, uygulanmaması hususunda yönetim kurulu ve/veya yönetim kurulu tarafından yetkilendirme yapılmış ise ilgili gerçek veya tüzel kişiler ile ilgili Şirket'in organı yetkilidir. Bu halde dahi Geri Alım Programı Şirket tarafından yapılacak ilk genel kurul toplantısında Tebliğ ve/veya ilgili mevzuat değişikliklerine uyumlu hale getirilir.

Yürürlük

MADDE 14– (1) Geri Alım Programı genel kurul onayı ile birlikte yürürlüğe girer.

Yürütme

MADDE 15 – (1) Geri Alım Programı'nı Yönetim Kurulu yürütür. Geri alımlar için Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Ömer Z. Topbaş'ı yetkilendirmiştir.

The image shows several handwritten signatures and marks. At the top, there is a long, horizontal, slightly wavy line. Below this, on the left, is a signature that appears to be 'Ömer Z. Topbaş'. In the center, there is a large, stylized, circular mark that looks like a signature or a stamp. To the right of this, there is another signature that appears to be 'Alphan'. At the bottom right, there is a large, stylized, circular mark that looks like a signature or a stamp.