

AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

PAY GERİ ALIM PROGRAMI

BİRİNCİ BÖLÜM

Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve Kapsam

MADDE 1 – (1) Pay Geri Alım Programı, AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören kendi paylarını satın alması ve bu payların elden çıkarılmasına ve itfasına dair usul ve esasları düzenlemektedir.

Dayanak

MADDE 2 – (1) Bu Program, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 379'uncu maddesi, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 22'nci, 48'inci, 101'inci ve 108'inci maddeleri ile II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği'ne dayanılarak hazırlanmıştır

Tanımlar

MADDE 3 – (1) Bu Program'da geçen;

- a. Agesa, Şirket: Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş.'yi,
- b. Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.'yi,
- c. Esas Sözleşme: Şirket Esas Sözleşmesi'ni,
- d. Genel Kurul: Agesa Genel Kurulu'nu,
- e. Geri alım: Tebliğ kapsamında Agesa'nın kendi ortaklık paylarının satın alınmasını,
- f. Geri Alım Programı, Program: Agesa'nın paylarının geri alımına ilişkin Tebliğ'de belirlenen çerçevede hazırlanıp, Genel Kurul tarafından onaylanan usul ve esasları,
- g. Geri alınan paylar: Tebliğ kapsamında Agesa'nın kendisi tarafından satın alınan kendi paylarını,
- h. Kanun, SPKn.: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,
- i. Kurul, SPK: Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
- j. 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,
- k. TMS/TFRS: Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları,
- l. TTK: 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununu,
- m. Yönetim Kurulu: Agesa Yönetim Kurulu'nu ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM

Geri Alım Programına İlişkin Genel Esaslar ve Yetkilendirme

Geri alım programına ilişkin yetkilendirme

MADDE 4 – (1) Geri alım yapabilmesi için Genel Kurul'un Yönetim Kurulu'nu Geri Alım Programı'nın onaylanması suretiyle yetkilendirmesi zorunludur. Yönetim Kurulu, bu yetkiyi kendisi kullanabileceği gibi, belirleyeceği gerçek veya tüzel kişiler ile ilgili şirket organlarına devredebilir.

(2) Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un onayını takiben, geri alım süresi boyunca, Geri

Alım Programı'nın yürütülmesinde tam yetkilidir.

(3) Yönetim Kurulu, ekonomik ve ticari koşullar ile piyasa şartları çerçevesinde, Borsa'daki işlem hacimlerinin, pay fiyatının veya finansal durumun uygun olmaması hâlinde, ilân edilen Program çerçevesinde alım gerçekleştirmeyebilir veya Program'ı 5'inci maddede belirlenen sürenin sona ermesini beklemeksizin bu yönde alacağı bir karar ile sona erdirebilir.

(4) Geri Alım Programı'nın onaylanacağı genel kurul toplantılarında, Esas Sözleşme'nin 29'uncu maddesinde düzenlenen toplantı ve karar nisapları uygulanır.

Geri alım programının süresi

MADDE 5 – (1) Geri Alım Programı'nın süresi, Yönetim Kurulu'nun 10 Nisan 2023 tarihli kararı ile başlatılan 3 yıllık Geri Alım Programı'nı takiben, 10 Nisan 2026'ya kadar geçerli olacak şekilde düzenlenmektedir.

Geri alım programının unsurları

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

a. Geri alımın amacı:

Şirket'in Borsa'da oluşan pay fiyatının, Şirket'in operasyonel ve finansal performansı ile uyumsuzluk teşkil ettiği dönemlerde pay fiyatındaki dalgalanmaların en aza indirilmesi, böylelikle Şirket pay piyasasında sağlıklı fiyat oluşumunun desteklenerek Şirket paylarının makul değerine kavuşturulması ve yatırımcıların korunarak pay sahiplerine daha cazip uzun vadeli bir yatırım imkanı sunulması amacıyla Pay Geri Alım Programı uygulanması amaçlanmaktadır.

b. Varsa Geri Alım Programı'nın uygulanacağı süre:

Geri Alım Programı'nın süresi, Yönetim Kurulu'nun 10 Nisan 2023 tarihli kararı ile başlatılan 3 yıllık Geri Alım Programı'nı takiben, 10 Nisan 2026'ya kadar geçerli olacak şekilde düzenlenmektedir.

c. Geri alıma konu azami pay sayısı:

Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden payların en fazla %10'u geri alıma konu edilebilir. Geri alıma konu edilebilecek azami pay adedi, Şirket'in Program tarihi itibarıyla hâlihazırda almış olduğu pay adedi göz önünde bulundurularak beheri 1 Kuruş itibari değerinde 1.630.000.000 adet (16.300.000 TL nominal pay tutarı) olarak belirlenmiştir.

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

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

d. Geri alıma konu 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:

Payların geri alımlarında “alt fiyat limiti” 1 (bir) Türk Lirası’dır.

Payların geri alımında “üst fiyat limiti”; Borsa İstanbul’da oluşan hisse fiyatının, hisse başına kara (yıllıklandırılmış kar) olan oranını gösteren fiyat/kazanç oranı en fazla 15’e tekabül edecek şekilde belirlenmiştir.

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. Sigortacılık mevzuatına uyum, etkin nakit yönetimi, portföy çeşitlendirmesi veya alternatif yatırım imkânlarının değerlendirilmesi başta olmak üzere Şirket çeşitli amaçlarla 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 Borsa’nın ilgili pazarlarında satabilir.

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

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

Geri alım için ayrılan fonun toplam tutarı, Şirket’in Program tarihi itibarıyla hâlihazırda geri almış olduğu fon tutarı dikkate alınarak 640.000.000,-Türk Lirası (AltyüzkırkmilyonTürkLirası) olup, Şirket’in kendi kaynaklarından karşılanacaktır.

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

Yönetim Kurulu 10.04.2023 tarihli kararıyla; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.02.2023 tarih ve 9/177 sayılı kararı göz önünde bulundurulmak suretiyle, AgeSA pay piyasasında sağlıklı fiyat oluşumunun desteklenmesi, böylelikle Şirket paylarının makul değerine kavuşturulması ile pay sahiplerine daha cazip uzun vadeli bir yatırım imkanı sunulması amacıyla pay geri alım programı başlatmıştır.

Söz konusu program çerçevesinde, 19.02.2025 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 1.699.946 TL olup, bu payların sermayeye oranı %0,94'e ulaşmıştır.

Söz konusu paylar halen Şirket mülkiyetinde olup, satılmamıştır.

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

Geri Alım Programı kapsamında, Şirket'in nakit kaynaklarının bir kısmı kendi paylarının alımında kullanılacaktır. Borsa yatırımları, nakde kıyasla daha riskli ve likit olmayan bir yapıya sahip olabilir. Ancak bu programın, Şirket'in fonlarının daha verimli kullanılmasının dışında, finansal durum ve faaliyet sonuçları üzerinde önemli bir etkisi 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:

19.02.2025 tarihi itibarıyla, yıllık ve son üç aydaki en düşük, en yüksek ve ağırlıklı ortalama pay fiyatı (Türk Lirası) bilgileri şu şekildedir;

Dönem	En Düşük	En Yüksek	Ağırlıklı Ortalama
Yıllık	59,94	162,70	103,89
Son 3 aylık	117,30	162,70	140,79

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 7 – (1) Daha önceki alımlar dahil olmak üzere geri alınan paylarının nominal değeri, çıkarılmış sermayesinin %10'unu aşamaz. Geri alınan paylardan Program süresince elden çıkarılanlar bu oranın hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınmaz.

(2) Yalnızca Borsa'da işlem gören nitelikteki paylar geri alınabilir ve geri alım işlemleri Şirket paylarının Borsa'da işlem gördüğü pazarda gerçekleştirilir. Şirket'in, TTK, SPKn ve Tebliğ'de istisna sayılan hâller sebebiyle elde edilen paylar, Program kapsamında geri alınan payların tabi olduğu kısıtlamalara tabi olmayacaktır.

(3) 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.

Geri alım ve satım işlemlerinin yapılamayacağı haller

MADDE 8 – (1) Açıklanması ertelenmiş içsel bilginin varlığı durumunda, herhangi bir geri alım veya satım işlemi yapılmaz.

(2) Şirket’te sermaye artırımını 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 9 – (1) Şirket yönetimi, Program süresince Tebliğ’in 11’inci maddesinde ve ilgili mevzuatta düzenlenen işlem sınırlamalarına uyum sağlanması hususunda en iyi gayreti gösterir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Kamuyu Aydınlatma

Kamuyu aydınlatma

MADDE 10 – (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

Bilgi suistimali veya piyasa dolandırıcılığı sayılmayan haller

MADDE 11 – (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 12 – (1) Şirket yönetimi, geri alım işlemlerine ilişkin olarak, Tebliğ’de ve ilgili mevzuatta yer alan “işlem esasları” düzenlemelerine uyuma azami özen gösterir.

ALTINCI BÖLÜM

Çeşitli ve Son Hükümler

Geri alınan payların muhasebeleştirilmesi

MADDE 13 – (1) Geri alınan payların muhasebeleştirilmesinde Kurul’un finansal raporlamaya ilişkin düzenlemeleri ile TMS/TFRS’ler esas alınır.

Geri alınan paylara ilişkin haklar

MADDE 14 – (1) Geri alınan paylar, Genel Kurul toplantı nisabında dikkate alınmaz.

(2) Şirket, geri alınan paylardan doğan bedelsiz payları elde etme hakkına, kâr payı hakkına ve yeni pay alma hakkına sahiptir. Geri alınan paylar, Tebliğ’de belirtilen istisnalar dışında pay sahipliği hakkı vermez. Geri alınan paylardan kaynaklanan yeni pay alma hakları ilgili pazarda satılır.

Tebliğ ve mevzuat değişikliği

MADDE 15 – (1) Tebliğ ve ilgili mevzuatta değişiklik olması durumunda, Geri Alım Programı’nın yürürlükteki mevzuatla uyumsuz hükümleri uygulanmaz; diğer değişikliklerin uygulanmasına yönetim kurulu veya yetkilendirdiği kişi/organ karar verir, program ilk genel kurulda mevzuata uyumlu hale getirilir.

Yürürlük

MADDE 16 – (1) Geri Alım Programı genel kurul onayı ile birlikte yürürlüğe girer.

Yürütme

MADDE 17 – (1) Geri Alım Programı’nı Yönetim Kurulu yürütür.