


## PROSEDÜR

Belge	Adı	PİYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU İŞLEYİŞ PROSEDÜRÜ	
	Türü	PROSEDÜR	
	Kodu	04.PRO.02	
	Onay Tarihi	08/09/2015	
	Revizyon Tarihi	16/09/2020	
	Revizyon Numarası	03	
	Hazırlayan	KOTASYON DİREKTÖRLÜĞÜ PAY PİYASASI DİREKTÖRLÜĞÜ	
	Onaylayan	GENEL MÜDÜR	



**BORSA İSTANBUL A.Ş.**

**PİYASA ÖNCESİ İŞLEM  
PLATFORMU İŞLEYİŞ  
PROSEDÜRÜ**

İSTANBUL – 2015

Bu belge Borsa İstanbul A.Ş. mülkiyetindedir. Bu belgenin güncel versiyonu Borsa İstanbul A.Ş. kurumsal internet sitesinde yer almaktadır. Kullanmadan önce bu dosyanın doğru versiyon olduğunu kontrol ediniz.

## PIYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU İŞLEYİŞ PROSEDÜRÜ

### 1-Amaç, Kapsam ve Dayanak:

Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP), Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul veya SPK) 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 16 ncı maddesinin ikinci fıkrasındaki hüküm çerçevesinde halka açık ortaklık statüsünde bulunan, ancak payları Borsada işlem görmeyen ortaklıkların paylarının Borsa İstanbul A.Ş. tarafından belirlenecek Platformda işlem görmesi için Kotasyon Yönergesi'nin 4 üncü maddesinin 1 inci fıkrasının (v) bendine dayanılarak oluşturulmuştur. Kotasyon Yönergesi'nin 23/2 ve Pay Yönergesi'nin 37/4. maddeleri saklıdır.

### 2- Tanım ve Kısaltmalar:

Bu Prosedür metninde geçen;

- a) Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.'yi,
- b) Genel Müdür: Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürünü,
- c) Genel Müdürlük: Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürünü veya Kotasyonla ilgili Genel Müdür Yardımcısını,
- ç) Kamuyu Aydınlatma Platformu, KAP: Kanunun 3 üncü maddesinin birinci fıkrasının (k) bendinde tanımlanan sistemi,
- d) Kanun: 06/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununu,
- e) MKK: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi,
- f) Ortaklık: Payları PÖİP'te işlem gören veya işlem görmek üzere başvuruda bulunan anonim ortaklıkları,
- g) Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP) veya Platform: Kanunun 16 ncı maddesinin ikinci fıkrasındaki hüküm çerçevesinde, halka açık ortaklık statüsünde olup payları Borsada işlem görmeyen ortaklıkların paylarının kota alınmadan Borsada işlem görebilmesi için Yönetim Kurulu tarafından oluşturulan ve işleyiş usul ve esasları Prosedür'de belirlenen Platformu,
- h) SPK veya Kurul: Sermaye Piyasası Kurulunu,
- ı) Prosedür: PÖİP uygulamasına yol göstermek üzere; faaliyetleri ve süreçleri tanımlayan, bunların uygulama amaçlarını, dayanaklarını, zamanını, şeklini açıklayan ve Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü tarafından onaylanan düzenlemeyi,
- i) Yönetim Kurulu: Borsa İstanbul A. Ş. Yönetim Kurulunu ifade eder.

### 3-Platform'da İşlem Görme Şartları:

Paylarının Platform'da işlem görmesi için başvuruda bulunacak halka açık statüdeki ortaklıklar, Borsaya yapılacak başvurudan önce, esas sözleşmelerinde işlem görecekt payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı ve pay sahibinin haklarını kullanmasına engel teşkil edici hüküm bulunması durumunda öncelikle Kurul nezdinde gerekli ana sözleşme değişikliklerini yerine getirirler. Ortaklıklar, Kurulun ilgili düzenlemeleri uyarınca hazırlanmış izahnamenin onaylanması için Kurula başvururlar.

Ayrıca söz konusu ortaklıkların Borsaya yapılacak başvuru sonrasında MKK nezdinde ihraççı üye kaydının yapılması ve KAP üyelik sürecinin tamamlanması zorunludur.

MKK tarafından paylarının ihraççı hesaplarında kayden oluşturulduğu yazılı olarak Borsa'ya bildirilen ve KAP Üyeliği tesis edilen ortaklıklardan, esas sözleşmesi ve izahnamesi Kurul tarafından onaylananlar, onaylı izahname, yürürlükteki ana sözleşme ile MKK nezdinde üyelik işlemlerini tamamladıklarına ilişkin bilgileri KAP'ta ilan ederler ve Platform'da işlem görmek üzere Kurulca belirlenen tüm şartları yerine getirdiklerini kamuya duyururlar.

Yukarıda belirtilen işlemleri tamamlayan ortaklıkların paylarının PÖİP'te işlem sırasının açılabilmesi için;

Ödenmiş veya çıkarılmış sermayesi

-10 Milyon TL'ye kadar olan ortaklıklar için sermayenin %15'ine,

-10 Milyon TL ile 100 Milyon TL arasında olan ortaklıklar için sermayenin % 5'ine,

-100 Milyon TL'nin üzerinde olan ortaklıklar için sermayenin % 3'üne

tekbül eden tutarda payın MKK nezdinde Borsa'da işlem görebilir şekilde kayden oluşturulması gerekir.

Ortaklık payları, MKK'da kaydileştirme işlemlerinin tamamlanması sonrasında, Borsa Yönetim Kurulu kararı gerekmeksizin, KAP'ta Borsa tarafından yapılacak duyuruyu takip eden ikinci iş günü Platform'da işleme açılır.

Payları Platform'da işlem görecekt ortaklıkların adi payları için işlem sırası açılır. Ancak Borsa, ilgili ortaklığın talebi üzerine imtiyazlı pay gruplarına da ayrı işlem sırası açabilir. Bunun için ortaklıklar MKK nezdinde kaydileştirdikleri payların grupları ile farklı grup paylarının sahip oldukları imtiyazları açık ve net olarak Borsaya başvuru yazısında bildirmek ve kamuya duyurmak zorundadır.

Ortaklık paylarının Platform'da işlem görmeye başlamasından sonra, daha önce kaydileştirilmeyen payların Borsada (PÖİP'te) işlem gören niteliğe dönüştürülerek Borsada (PÖİP'te) satışa konu olabilmesi için Kurulun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "*Payların Borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi*" başlıklı 15 inci maddesi uygulanır. Buna göre; Kurul tarafından aksi bildirilmedikçe paylar, Borsada işlem gören niteliğe dönüşüme ilişkin duyurunun MKK tarafından KAP'ta yayınlanmasından itibaren en az 2 iş gününden sonra alım satıma konu olur.

## PROSEDÜR

### 4-İşlem Görme Esasları

Platform'da işlem görecekt paylar aşağıdaki esaslara göre işlem görecektir.

- a) Platform'da "tek fiyat yöntemi" uygulanır ve bir gün içerisinde 5 kez fiyat belirlenir. İşlemler Pay Piyasası pazarlarında uygulanan seans saatleri içerisinde gerçekleşir.
- b) Platform'da işlemlerin başlayacağı ilk gün, ortaklık payları serbest marj ile işlem görmeye başlar, işlem gerçekleşinceye kadar serbest marj uygulanır. İlk işlemin gerçekleşmesini izleyen tek fiyat emir toplama bölümünde, bir önceki işlem fiyatı üzerinden baz fiyat tespit edilir ve fiyat marjı uygulanarak fiyat değişim sınırları hesaplanır. Fiyat değişim sınırlarının hesaplanmasında kullanılacak fiyat marjı % 10'dur.
- c) Pay Piyasası için uygulanan "Özsermaye Hâllerinde Payların Teorik/Referans Fiyatlarının Belirlenmesi" hakkındaki düzenleme hükümleri Platform'da işlem görecekt paylar için de geçerlidir.
- ç) Platform'daki paylar, brüt takas uygulamasına tabidir.
- d) Platform'daki paylar açığa satışa ve kredili menkul kıymet işlemlerine konu edilmezler.
- e) Payları Platform'da işlem gören ortaklıkların, sermaye artırımını, yeni pay alma hakkı kullanımı ve temettü ödemesine (Ortaklık yönetim kurulunun teklifiyle ilgili kararı dâhil) ilişkin bilgiler ile genel kurul sonuçlarını KAP'a zamanında, doğru ve eksiksiz olarak göndermeleri durumunda, bu paylar için yeni pay alma hakkı sırası açılır. Bu ortaklıklara ait yeni pay alma hakkı, birincil piyasa, resmî müzayede, temerrüt işlemlerinde sürekli işlem yöntemi uygulanır.
- f) Platform'da işlem gören paylarda yapılacak toptan alış satış işlemlerinde BİAŞ'ın bu işlemlere ilişkin düzenlemeleri geçerlidir.
- g) Platform'da gerçekleştirilen işlemlere ait veriler Borsa Bülteninde gösterilir.

### 5.Bilgilendirme Formu

Platform'da işlem yapacak yatırımcılara, işlem görecekt paylara yatırım yapmanın riski ve karşılaşılabilecek diğer riskler konusunda "Bilgilendirme Formu"nun (Ek) imzalatılması zorunludur.

### 6.Kamuyu Aydınlatma Esasları

Payları Platform'da işlem gören ortaklıklar, Kurulun ve MKK'nın kamuyu aydınlatma düzenlemelerine uymakla yükümlüdürler.

### 7.Ücretler

Payları Platform'da işlem görecekt ortaklıklara kotasyon ücret tarifesi uygulanır.

Platform'da gerçekleştirilen işlemlerden Pay Piyasasında geçerli olan oranda borsa payı alınır.

Platform'a iletilen emirler üzerinde yapılan "Hatalı Emir Bilgisi Düzeltme Bildirimleri"nden, yapılan emir iptallerinden ve bu kapsama giren miktar azaltma, fiyat kötüleştirme gibi

## PROSEDÜR

işlemlerden Pay Piyasasında geçerli olan ücretler alınır. PÖİP ücretleri Borsa Yönetim Kurulunca kararlaştırılır ve Kurulun onayına sunulur.

### **8.İşlem Sırasının Geçici Kapatılması ve Platform'dan Çıkarma**

Platform'da payları işlem gören ortaklıkların işlem sıralarında geçici durdurma yapılması ve geçici durdurmaya konu olan sebebin ortadan kalkması durumunda işlem sırasının yeniden açılması sürecini Borsa kendi mevzuatı çerçevesinde yürütür.

İşlem sırası geçici olarak durdurulan ortaklık Borsa tarafından tanınan süreler dahilinde geçici durdurma halini ortadan kaldıracak şekilde yükümlülüğünü yerine getiremezse bu durum Kurula bildirilir ve söz konusu ortaklık paylarının Platform'dan sürekli olarak çıkarılması için Borsa tarafından Kurula talepte bulunulabilir.

Kurul kararı ile ortaklık uyarılabilir ya da Platform'dan çıkarılabilir.

### **9. Diğer Hususlar**

İşbu düzenlemede yer almayan ya da açıklık bulunmayan hallerde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Borsa mevzuatı kıyasen uygulanır.

### **10. Yürütme**

Bu Prosedür hükümleri Genel Müdür tarafından yürütülür.

### **11. Yürürlük**

Bu Prosedür yeni Pay Piyasası Alım Satım Sistemi'nin devreye gireceği tarihte yürürlüğe girer.

## PROSEDÜR

### 12. Revizyon

#### 12.1 Birinci Revizyon

12/02/2016 tarihinde belgede aşağıdaki değişiklikler yapılmıştır.

<b>PIYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU İŞLEYİŞ PROSEDÜRÜ REVİZYON KARŞILAŞTIRMA TABLOSU</b>	
<b>ESKİ METİN</b>	<b>YENİ METİN</b>
<b>3-Platform'da İşlem Görme Şartları:</b> .... Ödenmiş veya çıkarılmış sermayesi -10 Milyon TL'ye kadar olan ortaklıklar için sermayenin %15'ine, -10 Milyon TL ile 100 Milyon TL arasında olan ortaklıklar için sermayenin % 5'ine,  tekabül eden tutarda ..	<b>3-Platform'da İşlem Görme Şartları:</b> ..... Ödenmiş veya çıkarılmış sermayesi -10 Milyon TL'ye kadar olan ortaklıklar için sermayenin %15'ine, -10 Milyon TL ile 100 Milyon TL arasında olan ortaklıklar için sermayenin % 5'ine, <b>-100 Milyon TL'nin üzerinde olan ortaklıklar için sermayenin % 3'üne</b>  tekabül eden tutarda ...

#### 12.2 İkinci Revizyon

16/09/2020 tarihinde belgede aşağıdaki değişiklikler yapılmıştır.

<b>ESKİ METİN</b>	<b>YENİ METİN</b>
<b>1-Amaç, Kapsam ve Dayanak:</b> Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP), ... dayanılarak oluşturulmuştur.	<b>1-Amaç, Kapsam ve Dayanak:</b> Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP), ... dayanılarak oluşturulmuştur. <b>Kotasyon Yönergesinin 23/2 ve Pay Yönergesinin 37/4. maddeleri saklıdır.</b>

## PROSEDÜR

4-İşlem Görme Esasları	4-İşlem Görme Esasları
<p>... işlem görecektir.</p> <p>a) Platformda “tek fiyat işlem yöntemi” uygulanır. İşlemler Pay Piyasası için belirlenen seans saatleri içerisinde gerçekleşir.</p> <p>b) .... Fiyat değişim sınırlarının hesaplanmasında kullanılacak fiyat marjı % <del>20</del>’dir.</p> <p>c) Platformda paylar brüt takas uygulaması ile işlem görürler ve <del>ayrıca A-B-C-D gruplamasına ilişkin SPK düzenlemesine tabidirler.</del></p> <p>ç) Platformda paylar açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemlerine konu edilmezler.</p> <p>d) <del>Platformda işlem gören paylar otomatik sıra durdurma uygulamasına tabi değildir.</del></p> <p>e) Platformda gerçekleştirilen işlemlere ait veriler Borsa Bülteni’nde <del>ayrı bir Pay Piyasası bölümü olarak PÖİP işlemleri altında</del> gösterilir.</p>	<p>.... işlem görecektir.</p> <p>a) Platformda “tek fiyat yöntemi” uygulanır <b>ve bir gün içerisinde 5 kez fiyat belirlenir.</b> İşlemler Pay Piyasası pazarlarında uygulanan seans saatleri içerisinde gerçekleşir.</p> <p>b) .... Fiyat değişim sınırlarının hesaplanmasında kullanılacak fiyat marjı % <b>10</b>’dur.</p> <p>c) <b>Pay Piyasası için uygulanan “Özsermaye Hâllerinde Payların Teorik/Referans Fiyatlarının Belirlenmesi” hakkındaki düzenlemen hükümleri Platformda işlem görecektir için de geçerlidir.</b></p> <p>ç) Platformdaki paylar, brüt takas uygulamasına tabidir.</p> <p>d) Platformdaki paylar açığa satışa ve kredili menkul kıymet işlemlerine konu edilmezler.</p> <p>e) <b>Payları Platformda işlem gören ortaklıkların, sermaye artırımını, yeni pay alma hakkı kullanımı ve temettü ödemesine (Ortaklık yönetim kurulunun teklifiyle ilgili kararı dâhil) ilişkin bilgiler ile genel kurul sonuçlarını KAP’a zamanında, doğru ve eksiksiz olarak göndermeleri durumunda, bu paylar için yeni pay alma hakkı sırası açılır. Bu ortaklıklara ait yeni pay alma hakkı, birincil piyasa, resmî müzayedede, temerrüt işlemlerinde sürekli işlem yöntemi uygulanır.</b></p> <p>f) Platformda işlem gören paylarda yapılacak toptan alış satış işlemlerinde BİAŞ’ın bu işlemlere ilişkin düzenlemeleri geçerlidir.</p> <p>g) Platformda gerçekleştirilen işlemlere ait veriler Borsa Bülteninde gösterilir.</p>

## PROSEDÜR

EK: Piyasa Öncesi İşlem Platformu Bilgilendirme Formu

### PİYASA ÖNCESİ İŞLEM PLATFORMU (PÖİP) BİLGİLENDİRME FORMU

..... A.Ş. ile yaptığım Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. Piyasa Öncesi İşlem Platformu (Platform)'nda halka açık statüde bulunan fakat daha önce Borsa'da işlem görmeyen şirketlerden Kurulca belirlenen şirketlerin paylarının işlem gördüğünün,
2. Şirket paylarının Platforma kabul şartı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararı dışında Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının, bu alanlarda Kotasyon Yönergesi ve diğer Borsa mevzuatında yer alan herhangi bir nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kritere (kârlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) göre değerlendirme yapılmadığının, söz konusu paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra da söz konusu şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmayacağını,
3. PÖİP'te işlem gören şirketin SPK ve Borsa İstanbul düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının sürekli olarak durdurulabileceğinin,
4. SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği "Şirketin paylarının Platformda işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK'nın II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olduğunun, ancak diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından Platformda işlem gören şirketler için Kurulca belirlenen diğer yükümlülüklerle tabi olduğunun,
5. Şirket paylarının Platformda işlem görmesinin şirketin veya şirket paylarının SPK ve Borsa İstanbul tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, Platform'da yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan SPK ve Borsa İstanbul'un sorumlu olmadığını

bilincinde olarak işlem yaptığımı, Piyasa Öncesi İşlem Platformu Bilgilendirme Formu'nu ve Piyasa Öncesi İşlem Platformu İşleyiş Prosedürünü okuyup anladığımı, işbu belgeyi özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Müşteri'nin;

Adı Soyadı veya Unvanı : Hesap Numarası : MKK Sicil Numarası :  
Tarih : İmza :

8/8

Bu belge Borsa İstanbul A.Ş. mülkiyetindedir. Bu belgenin güncel versiyonu Borsa İstanbul A.Ş. kurumsal internet sitesinde yer almaktadır. Kullanmadan önce bu dosyanın doğru versiyon olduğunu kontrol ediniz.