


Belge	Adı	TOPTAN ALIŞ SATIŞ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN PROSEDÜR	
	Türü	PROSEDÜR	
	Kodu	04.PRO.03	
	İlk Onay Tarihi	30/12/2015	
	Revizyon Tarihi	13/09/2022	
	Revizyon Numarası	2	
	Hazırlayan	KOTASYON DİREKTÖRLÜĞÜ PAY PİYASASI DİREKTÖRLÜĞÜ	
	Onaylayan	GENEL MÜDÜR	



BORSA İSTANBUL A.Ş.

**TOPTAN ALIŞ SATIŞ
İŞLEMLERİNE İLİŞKİN
PROSEDÜR**

İSTANBUL – 2022

İÇİNDEKİLER

1. Amaç	3
2. Dayanak	3
3. Kapsam	3
4. Sorumluluk.....	3
5. Başvuru ve Başvuruda İstenen Belgeler	3
6. Asgari İşlem Miktarı	4
7. İşlem Fiyatı	4
8. İşlem Tarihi ve İşlem Öncesi Duyurular.....	5
9. Toptan Alış Satış İşlemleri Ücreti	6
10. Takas Esasları	6
11. Yürürlük.....	6
12. Yürütme	6

1. Amaç

Borsa İstanbul A.Ş.'de toptan alış satış işlemlerinin düzenlenmesindeki amaç, önceden alıcıları belirli olan veya olmayan, belirli bir miktarın üzerindeki pay satış işlemlerinin, Borsa'da güvenli ve şeffaf bir ortamda, organize bir piyasada gerçekleştirilmesini sağlamaktır.

2. Dayanak

Bu Prosedür Pay Piyasası Yönergesinin 31 inci maddesine dayanılarak çıkarılmıştır.

3. Kapsam

Aşağıda belirtilen işlemler Borsa Genel Müdürlüğünün uygun görmesi halinde iş bu Prosedür kapsamında gerçekleştirilebilir:

1. Payları Borsa'da işlem gören şirketlerin;

i) Sermaye artırımını yoluyla ihraç edecekleri paylar ile mevcut ortaklarının sahip oldukları Borsada işlem gören veya görmeyen paylarının önceden belirli olan veya olmayan alıcılara, tahsisli veya toplu olarak satışı,

ii) Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 13 üncü maddesinin 4 üncü fıkrası kapsamında gerçekleştirilecek sermaye artırım işlemleri,

2. Payları Borsa'da işlem görmeyen şirketlerden satış işlemleri Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (ÖİB) tarafından yürütülen şirketlerin paylarının satışı.

Payları Borsa'da işlem görmeyen 3.2. maddesinde belirtilenlerin dışındaki diğer şirketlerin paylarının satışı ise Borsa İstanbul Özel Pazar Yönergesi çerçevesinde gerçekleştirilir.

4. Sorumluluk

Borsa dışında alıcı ve satıcı arasında anlaşma yapıp fiyatı belirlenen toptan alış satış işlemlerinde, işlemin Borsada yapılmış olması Borsa'nın tekeffülü anlamına gelmez.

5. Başvuru ve Başvuruda İstenen Belgeler

Toptan alış satış işlemlerinde alıcıların ve satıcıların yetkili kıldığı yatırım kuruluşunun, örneği Prosedür ekinde (Ek.1) yer alan başvuru dilekçesi ile payların Borsa'da işlem gören veya görmeyen nitelikte olduğunu belirten Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nden (MKK) alınan bakiye raporunu Borsaya teslim etmeleri gerekmektedir.

Tahsisli sermaye artırım işlemlerinde ise öncelikle işlem fiyatının belirlenmesi amacıyla Ek.2'de yer alan dilekçe ile Borsaya başvuruda bulunulabilir.

İşleme ilişkin olarak, alıcı ve satıcı taraflar ile işleme aracılık yapacak yatırım kuruluşu/kuruluşları arasında aracılık sözleşmesi imzalanması ya da taraflardan işleme ilişkin alım-satım emirlerinin alınması sorumluluğu ilgili yatırım kuruluşundadır.

Başvuru tarihini izleyen 10 iş günü içinde toptan alış satış işleminin gerçekleştirilmemesi durumunda yeniden başvuru yapılması gerekir.

Borsa Genel Müdürlüğü, bu Prosedürde belirtilenler dışında ek bilgi/belge isteyebileceği gibi, söz konusu başvuruları kabul etmeyebilir.

6. Asgari İşlem Miktarı

SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 13'üncü maddesinin 4'üncü fıkrası kapsamında yapılacak pay satışları hariç olmak üzere, işbu Prosedür kapsamında gerçekleştirilecek işlemlerin satış tutarının asgari 30 milyon TL olması gerekmektedir.

Bu Prosedür'e göre ÖİB tarafından yapılacak işlemlerde asgari işlem miktarı aranmaz.

7. İşlem Fiyatı

İşlem fiyatı, başvuru tarihi itibarıyla aşağıdaki esaslar kapsamında belirlenir.

Toptan alış satış işlemlerinin bu Prosedür'de belirtilen marjlar dışında kalan bir fiyattan satılabilmesi, ancak fiyatın SPK ve ÖİB veya yargı mercilerince belirlenmesi ya da onaylanması ve fiyatın tespiti ile ilgili bilgilerin Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayımlanması şartıyla Borsa Genel Müdürlüğünün onayı ile mümkündür.

Toptan alış satış işlemlerinde fiyat adımı 1 (bir) kuruş olarak uygulanmakta olup işlem fiyatının bu çerçevede belirlenmesi gerekmektedir. Ayrıca, paylarda işlem birimi olarak "1,00 TL (nominal) = 1 adet = 1 lot" uygulandığından işlem biriminden daha küçük miktarlı emir (küsurat emir) verilememektedir.

7.1. Borsa'da İşlem Gören Ortaklıkların Payları İçin İşlem Fiyatı:

Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların paylarının; şirket yönetiminin el değiştirmesi sonucunu verecek miktarda ve anılan ortaklığın dahil olduğu grup dışındaki önceden belirlenmiş kişilere işbu Prosedür kapsamında satışında fiyat serbest bir şekilde belirlenir.

Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların dahil oldukları aynı grup içinde ve grup içi ortaklar arasında yapılacak işlemler ile şirket yönetiminin el değiştirmesine yol açmayacak işlemlerde; işleme baz alınacak fiyat;

- başvuru tarihi itibarıyla bir önceki haftanın son iş gününden geriye doğru veya
- başvuru tarihinden önceki iş gününden başlamak üzere

geçmiş 10 iş günü boyunca oluşmuş ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması alınıp en yakın fiyat adımına yuvarlanması suretiyle tespit edilir. İşlem fiyatı, baz fiyata +/- %20 uygulanarak bulunan fiyat aralığında serbestçe belirlenir.

Başvuru tarihini izleyen 10 iş günü içinde işlem gerçekleştirilemediği için yeniden başvuru yapılması halinde, işlem fiyatı yeni başvuru tarihi esas alınarak yeniden hesaplanır. İşbu Prosedürde belirtilen

marjlar dahilinde taraflarca belirlenen fiyattan işlemin gerçekleşmesi, işlem fiyatının Borsaca tekeffül edildiği anlamına gelmez.

Aşağıda belirtilen hallerde işlem fiyatı, fiyat marjları dışında belirlenebilir:

i) Borsa’da işlem gören ortaklıkların paylarının ikincil halka arz yoluyla satışının toptan alı ş satış işlemleri kapsamında yapılmasının istenmesi durumunda, işbu Prosedür’de geçerli fiyat marjlarının uygulanması esas olmakla birlikte, söz konusu satışlarda yatırımcı talebini teşvik etmek amacıyla, farklı yatırımcı gruplarına veya farklı ödeme koşullarına bağı olarak yapılacak ilave prim veya ilave iskonto uygulaması sonucunda oluşacak fiyatlar, Borsa tarafından uygun görülmesi halinde, fiyat marjları dışında kalabilir.

ii) Daha önce gerçekleşen toptan alı ş satış işlemlerinde belirli bir süre ile sınırlı olmak üzere alıcılara anlaşma fiyatından ilave pay alım hakkı verilmesi durumunda, konuya ilişkin bilgilerin önceden gerçekleşen satış işleminde kamuya açıklanması ve işlemin talep edildiği tarihten asgari 2 iş günü önce başvurulması kaydıyla, ilave satış işlemi anlaşma fiyatından gerçekleştirilebilir. Ek satış hakkı SPK’nın konu ile ilgili düzenlemelerine uygun olarak gerçekleştirilebilir.

7.2. Borsa’da İşlem Görmeyen Ortaklıkların Payları İçin İşlem Fiyatı:

Söz konusu işlemlerde fiyat, taraflarca serbestçe belirlenir. Borsa Genel Müdürlüğü, alıcı ve satıcı taraflarla ortaklık ilişkisi bulunmayan yetkili kuruluşlarca hazırlanmış bir fiyat tespit raporu varsa gönderilmesini, yoksa böyle bir raporun hazırlanmasını ve fiyat tespit raporunda belirtilen esasların tamamının veya bir kısmının Borsa’da ilân edilmesini şart koşabilir.

7.3. İşlem Fiyatına İlişkin Diğer Hususlar:

Payları Borsa’da işlem gören ortaklıkların bu maddenin 7.1. bendinin ilk paragrafı dışında kalan pay satışlarının, bu Prosedür’de düzenlenen fiyat marjları dahilinde olması gerekmekte olup, bu bağlamda gerçekleştirilecek tüm işlemlerde Sermaye Piyasası Kanunu’nun 21’inci maddesi 1’inci fıkrasında belirtilen, “*Halka açık ortaklıklar ve kolektif yatırım kuruluşları ile bunların iştirak ve bağı ortaklıklarının; yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide buldukları gerçek veya tüzel kişiler ile emsallerine uygunluk, piyasa teamülleri, ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine aykırı olarak farklı fiyat, ücret, bedel veya şartlar içeren anlaşmalar veya ticari uygulamalar yapmak veya işlem hacmi üretmek gibi işlemlerde bulunmak suretiyle kârlarını veya malvarlıklarını azaltarak veya kârlarının veya malvarlıklarının artmasını engelleyerek kazanç aktarımında bulunmaları yasaktır.*” hükmü açısından alıcı ve satıcı halka açık ortaklıkların sorumluluğu bulunmaktadır.

8. İşlem Tarihi ve İşlem Öncesi Duyurular

Toptan alı ş satış işlemleri en erken Borsa Genel Müdürlüğü onayını takiben işlem hakkında KAP’ta yapılacak duyuruyu izleyen iş günü gerçekleştirilebilir.

Payları Borsada işlem gören ortaklıkların “Borsa’da işlem gören nitelikteki” paylarının yanı sıra “Borsa’da işlem görmeyen nitelikteki” payları da toptan alış satış işleme konu olabilir.

İşleme konu payların toptan alış satış işleminin sonrasında Borsa’da satılabilmesi talep ediliyorsa, satılacak payların toptan alış satış işleminin öncesinde Borsa’da işlem gören niteliğe dönüştürülmesi gerekir. Ancak, paylar toptan alış satış işleminin gerçekleşeceği tarihte Borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmek isteniyorsa, “satışa konu payların işlemin yapılacağı tarihte Borsa’da işlem gören nitelikteki paya dönüştürüleceğine” dair MKK duyurusunun KAP’ta yayımlanmış olması gerekmektedir.

Borsa’da işlem görmeyen nitelikteki payların Borsa’da işlem gören niteliğe dönüştürülmeksizin toptan alış satış işlemlerinde ise, yatırım kuruluşunun başvuru dilekçesinde bu hususu özellikle belirterek talepte bulunması gerekmektedir.

Borsa’da işlem görmeyen nitelikteki payları satın alacak alıcıların, alacakları payları Borsada satabilmeleri için SPK’nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği’nin 15 inci maddesi uyarınca işlem yaptırılmaları gerekmektedir.

Toptan alış satış işleminin için Borsaya başvuru yapıldığı gün, işleme ilişkin bilgiler yatırım kuruluşu tarafından KAP’ta ilan edilir. Ayrıca başvurunun taraflarca geri çekilmesi veya başvurunun Borsa Genel Müdürlüğüne uygun görülmemesi halinde, bu hususlara ilişkin bilgiler de yatırım kuruluşu tarafından KAP’ta ilan edilir.

9. Toptan Alış Satış İşlemleri Ücreti

Toptan alış satış işlemlerinde Kotasyon Ücret tarifesi çerçevesinde ücret alınır. ÖİB tarafından yürütölen işlemlerde, ÖİB’den ücret alınmaz.

10. Takas Esasları

Borsa’da işlem gören nitelikteki payların toptan alış satış işlemlerinde, işlemin takasının Borsa Pay Piyasası takas süreci içinde gerçekleştirilmesi esastır. Ancak, alıcı ve satıcının anlaşması halinde takas işlemleri Pay Piyasası takas süreci dışında gerçekleştirilebilir. Bu durumda takasa ilişkin Borsa’nın, Takasbank’ın ve MKK’nın herhangi bir sorumluluğu bulunmaz.

Payları Borsa’da işlem görmeyen ortaklıkların paylarının satışında, işlemin takası Borsa dışında gerçekleştirilir.

11. Yürürlük

Bu Prosedür onaylandığı tarihte yürürlüğe girer.

12. Yürütme

Bu Prosedür hükümlerini Borsa Genel Müdürü yürütür.

EK 1: Toptan Alış Satış İşlemi Dilekçesi

BORSA İSTANBUL A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Kotasyon Direktörlüğü'ne

Pay Piyasası Direktörlüğü'ne

Aşağıda detayları verilen paylara ilişkin toptan alış satış işleminin gerçekleştirilmesi hususunda gereğini arz ederiz.

Alıcının/Satıcının/İhraççı Şirketin Yetkilendirdiği Yatırım Kuruluşu Unvanı
Yetkili imzalar

Şirket Unvanı / İşlem Kodu	
İşlem Türü	<input type="checkbox"/> Ortak Satışı <input type="checkbox"/> Tahsisli Sermaye Artırımı
Satıcı Üye (Yatırım Kuruluşu)	
Alıcı Üye (Yatırım Kuruluşu)	
İşleme Konu Payların Nominal Tutarı TL
Payların Grup Bilgisi	
İşlem Öncesi Sermaye TL
İşlem Sonrası Sermaye TL
İhraççıya/Satıcıya İlişkin Bilgiler (*)	- Ad Soyad/Unvan / Satacağı Nominal Tutar TL
Alıcıya İlişkin Bilgiler (*)	- Ad Soyad/Unvan / Alacağı Nominal Tutar TL
Talep Edilen İşlem Tarihi	
Öngörülen Satış Fiyatı TL
Payların Niteliği	<input type="checkbox"/> Borsada işlem gören nitelikte <input type="checkbox"/> Borsada işlem görmeyen nitelikte
Payların Devir ve Tedavülüne İlişkin Beyan	İşleme konu paylara ilişkin olarak payların devir veya tedavülünü kısıtlayan bir husus (rehin, haciz, teminat vb) ya da pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir hukuki kayıt bulunmamaktadır.
Takas Esasları	<input type="checkbox"/> İşlemin takası, Pay Piyasası takas süreci içinde yapılacaktır. <input type="checkbox"/> İşlemin takası, Pay Piyasası takas süreci dışında yapılacak olup, Alıcı ve Satıcı taraflar söz konusu takas işleminde Borsa'nın, Takasbank'ın ve MKK'nın herhangi bir sorumluluğu bulunmadığını kabul ve beyan etmektedirler.
İşleme ilişkin olarak	<input type="checkbox"/> Alıcı/Satıcı taraflarla aracılık sözleşmesi imzalanmıştır <input type="checkbox"/> Alım/Satım emirleri alınmıştır

(*) Birden fazla alıcı ve/veya satıcı üye olması durumunda her yatırımcı için alıcı üye/yatırım kuruluşu ayrı olarak belirtilmelidir.

	Alıcı(*)	Satıcı(*)
Yatırım Kuruluşu Kodu		
Temsilci		
Hesap Numarası		
Hesap Tipi (Müşteri/Portföy/Fon)		
Acenta Fon Kodu (AFK)		
Yatırım Kuruluşunda İletişim Kurulacak Kişi		
İletişim Bilgisi (Telefon)		
İletişim Bilgisi (e-posta)		
İşlem Fiyatı (TL)		
İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (İşlem Miktarı (lot))		

(*) Birden fazla alıcı ve/veya satıcı olması durumunda her bir alıcı-satıcı için karşı taraf bilgileri olacak şekilde ayrı ayrı tablo oluşturularak doldurulmalıdır.

EK 2: Fiyat Bilgisi Dilekçesi

BORSA İSTANBUL A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Kotasyon Direktörlüğü'ne
Pay Piyasası Direktörlüğü'ne

Aşağıda detayları verilen tahsisli sermaye artırımına ilişkin fiyatın belirlenebilmesi amacıyla Toptan Alış Satış İşlemleri Prosedürü kapsamında hesaplanacak baz fiyat ve fiyat aralığı bilgisinin tarafımıza iletilmesi hususunda gereğini arz ederiz.

İhraççı Şirket veya İhraççı Şirketin Yetkilendirdiği Yatırım Kuruluşu Unvanı
Yetkili imzalar

Şirket Unvanı	
Sermaye Artırımına İlişkin Yönetim Kurulu Karar Tarihi	
İşlem TutarıTL
İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (Belli ise) TL
Alıcı Ad Soyad/Unvan	
Yetkili Yatırım Kuruluşu Unvanı	

Revizyon Kayıtları

Revizyon Tarihçesi

Revizyon No	Revizyon Tarihi	Revizyon Maddeleri	Revizyon Açıklaması
	30/12/2015	İlk versiyon	İlk onaylanan versiyondur
1	15/02/2019	6	Asgari işlem tutarı güncellenmiştir.
2	13/09/2022	5, 6, 7, 10, Ekler	Asgari işlem tutarı, başvuru belgeleri, başvuru dilekçesi güncellenmiştir.