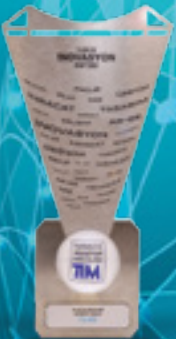




BORSA İSTANBUL ÖZEL PAZAR HAKKINDA HER ŞEY



Borsa İstanbul
Özel Pazar
“Yılın
En İnovatif
Girişimi”



**BORSA
İSTANBUL**

Yatırıma Değer!

ÖZEL PAZAR

ÖZEL PAZAR

ÖZEL PAZAR NEDİR?



**Özel Pazar,
halka açılmadan
pay alımı-satımı
amacıyla şirketler ile
yatırımcıları bir araya
getiren web tabanlı
ve üyelik bazlı bir
platformdur.**

Özel Pazar, şirketlere halka açılmadan finansman, ortak olduğu şirketteki payını satmak isteyen şirket ortaklarına likidite, yatırımcılara ise yaptıkları yatırımları likidite edebilecek alıcıları bulma olanağı sağlar.

Yatırımcılar daha önceki yatırımlarından çıkış (exit), Şirketler ise sermaye artırımını için Özel Pazar'daki Likidite ve Finansman programından yararlanabilirler. Likidite ve finansman programı platformdaki tüm yatırımcılara çağrı imkanı sunmaktadır.

ÖZEL PAZAR'A KİMLER BAŞVURABİLİR?

Yeni kurduğu şirkete kaynak arayan bir girişimci,
finansman arayan bir anonim veya limited şirket,
likidite arayan bir şirket ortağı ya da nitelikli bir
yatırımcı Özel Pazar'a hemen üye olabilir,

Pay alım satımlarını bu pazarda gerçekleştirebilir,

Özel Pazar üyesi aracı ve servis sağlayıcıların
verdiği profesyonel aracılık, bağımsız denetim,
hukuk danışmanlığı, finans danışmanlığı gibi
hizmetlerden yararlanabilir.

Şirketler / Şirket Ortakları



Şirketler / Şirket Ortakları

Halka açık olmayan anonim veya limited şirket statüsündeki “Yeni Girişimler” ile büyüme odaklı “Yükselen Girişimler” ve bu şirketlerin ortakları.

Yeni Girişimler ve Bu Şirketlerin Ortakları

Bu kategoride üyelik başvurusu yapabilmek için şirketin kuruluş tarihinden itibaren en az 6 ay ve en fazla 5 yıl geçmiş olmalıdır.

Yükselen Girişimler ve Bu Şirketlerin Ortakları

Bu kategoride üyelik başvurusu yapabilmek için

- 1) Son iki yıldaki herhangi bir döneme ait mali tablolarındaki aktif büyüklüğünün veya satış gelirlerinin asgari 5 milyon TL olması
- 2) Şirketin kuruluşundan itibaren en az 2 yıl geçmiş olması gereklidir.

Yatırımcılar

Nitelikli yatırımcılar ile sertifikalı bireysel katılım yatırımcıları (melek yatırımcılar).

Sertifikalı bireysel katılım yatırımcısı olmak için melek yatırımcı ağlarına başvurabilirsiniz. Detaylı bilgi için www.bistozelpazar.com adresini ziyaret ediniz.

Nitelikli yatırımcı kaydınız yoksa aracı kurum ve bankalara talepte bulunabilirsiniz. Gerçek kişilerin nitelikli yatırımcı olma talebinde bulunabilmeleri için “nakit mevduatlarının ve sahip oldukları sermaye piyasası araçlarının da dâhil olduğu finansal varlıklarının toplamının 1.000.000 Türk Lirası tutarını aşması” gerekmektedir.

Aracı kurum, banka, portföy yönetim şirketi, kolektif yatırım kuruluşu, emeklilik yatırım fonu, sigorta şirketi, ipotek finansman kuruluşu, varlık yönetim şirketi ya da bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluş iseniz, profesyonel müşteri sıfatıyla nitelikli yatırımcı olabilirsiniz.

Bu kurumlar dışında bir tüzel kişi iseniz, nitelikli yatırımcı talebinde bulunmak için “nakit mevduatlarınızın ve sahip olduğunuz sermaye piyasası araçlarının da dâhil olduğu finansal varlıklarınızın toplamının 1.000.000 Türk Lirası tutarını aşması” ya da “aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatınızın 90.000.000 Türk Lirası, özsermayenizin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini” taşımanız gerekmektedir.

Nitelikli yatırımcı kaydı olmayan bir tüzel kişi iseniz ve bir aracı kurum ve banka vasıtasıyla nitelikli yatırımcı kaydı oluşturmak istemiyorsanız, aşağıdaki şartları taşıdığınızı gösteren son döneme ait mali tablolarınızı Özel Pazar platformuna yükleyebilirsiniz. “Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini” taşımanız gerekmektedir.

Aracılar

Alıcı ya da satıcı adına ve hesabına işlemleri yöneten danışmanlar, hukuk firmaları, fonlar, finansal kuruluşlar, aracı kurumlar, bankalar ve Özel Pazar bölümü tarafından aracı olarak kabul edilen diğer tüzel kişiler.

Servis Sağlayıcılar

Özel Pazar’da gerçekleşen işlemler için şirketler ve yatırımcılara finansal ve hukuki inceleme, bağımsız denetim, raporlama ve danışmanlık gibi ek hizmetleri sağlayacak gerçek ve tüzel kişiler.

ÖZEL PAZAR'A NASIL BAŞVURULUR?



www.bistozelpazar.com
adresine gidilir.



Başvurulmak istenen üyelik tipindeki
“hemen başvuru” alanı tıklanır.



Kullanıcı adı alınır. Üyelik formu doldurulur.
Başvuru belgeleri formun ilgili alanlarına
elektronik olarak yüklenir.



Üyelik sözleşmesi ve ekleri
www.bistozelpazar.com sitesinden indirilir,
imzalanır ve Borsa İstanbul Özel Pazar
Reşitpaşa Mah. Tuncay Artun Cad.
Emirgan / İSTANBUL adresine gönderilir.

ADIM ADIM ÖZEL PAZAR



Üyeliğiniz onaylanınca **Üye Girişi** yapınız. Öneri listesi ya da arama motorundan ilgilendiğiniz karşı tarafı bulunuz. Karşı tarafla iletişime geçmek için kendisine **ilgi bildirimi** gönderiniz.



Karşı taraf ilgi bildiriminizi kabul ederse, ilgilendiğiniz üye ile ilgili daha detaylı özel bilgilere ulaşabilir, kendisiyle analiz ve görüşmeler için elektronik ortamda oluşturulan güvenli **Veri ve Görüşme Odasını** kullanabilirsiniz.



Anlaşma bildirimini anlaştığınız üye ile birlikte onaylayınız.

NEDEN ÖZEL PAZAR'A GELMELİSİNİZ?

Dünyada
bir borsanın
sıfırdan kurduğu ilk
geniş kapsamlı özel
şirket pazarının
sunduğu hizmetlere
tek platformdan
ulaşım

Halka
açılmadan
pay
alım-satımı

Şirketlerin ve
yatırımcıların
finansman ve likidite
ihtiyaçlarına kolay,
hızlı ve düşük
maliyetli çözüm

Halka
açık şirketlerin tabi
olduğu izahname
düzenleme, kamuyu
aydınlatma vb.
yükümlülüklerden
ve SPK
mevzuatından
muafiyet

Borçlanmadan
kaynak sağlama,
ortaklarını seçme
ve şirket yönetimini
kontrol etme
olanağı



Yeni ortak ve finansman bulmak için yerli ve yabancı pek çok yatırımcı alternatifini değerlendirme imkânı



Yatırımcılar için farklı sektörlerden farklı büyüklüklerde çok sayıda şirket ile tanışma ve hızlı büyüyen şirketlere yatırım yapma fırsatı



Sertifikalı melek yatırımcılar için dünyadaki en yüksek vergi avantajlarından yararlanma fırsatı



Verilecek bilgiler ile bilgi verme sürecini yönetme ve kontrol etme, bilgilerin gizliliğini sağlama imkânı



İsim göstermeden karşı tarafı bulma imkânı



Yatırımcılar için
yatırımlarını nakde
dönüştürerek
çıkış imkânı



Çözüm ortaklarımız
tarafından sunulan
hukuki ve finansal
danışmanlık,
değerleme, aracılık gibi
hizmetlere talep halinde
uygun fiyatlarla
ulaşım



İlgi alanına göre algoritmik
eşleşme, kapsamlı bir
arama motoru ile karşı
tarafı bulma, veri ve
görüşme odası uygulaması
ile güvenli bir ortamda
doküman paylaşımı ve
görüşme yapma olanakları



Şirketlerin
finansman bulma
sürecini kendi
kontrolünde ve
aracısız
yürütebilme
imkânı



Borsa İstanbul
güvencesinde tanışma
ve görüşme imkânı
ile Borsa İstanbul'un
sağlayacağı diğer
desteklerden
faydalanma imkânı

ÖZEL PAZAR İŞLEYİŞ ESASLARI

ÖZEL PAZAR İŞLEYİŞ ESASLARI

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL HÜKÜMLER

Amaç, Kapsam, Dayanak, Tanım ve Kısaltmalar

Madde 1 – Amaç

Özel Pazar, halka açık olmayan şirketler ve bu şirketlerin ortakları ile nitelikli yatırımcıları ve melek yatırımcıları buluşturmayı amaçlayan web tabanlı bir platformdur. Bu İşleyiş Esasları'nın amacı, Borsa İstanbul A.Ş. bünyesinde faaliyet gösteren Özel Pazar'ın işleyiş usul, esas ve kurallarını belirlemektir.

Madde 2 – Kapsam

Özel Pazar'da, özel hukuk hükümleri çerçevesinde, halka açık olmayan anonim ve limited şirketlerin paylarının halka arz edilmeksizin ihracı, devri, alım ve satımı yapılır. Özel Pazar'da yapılacak işlemler Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine tâbi değildir.

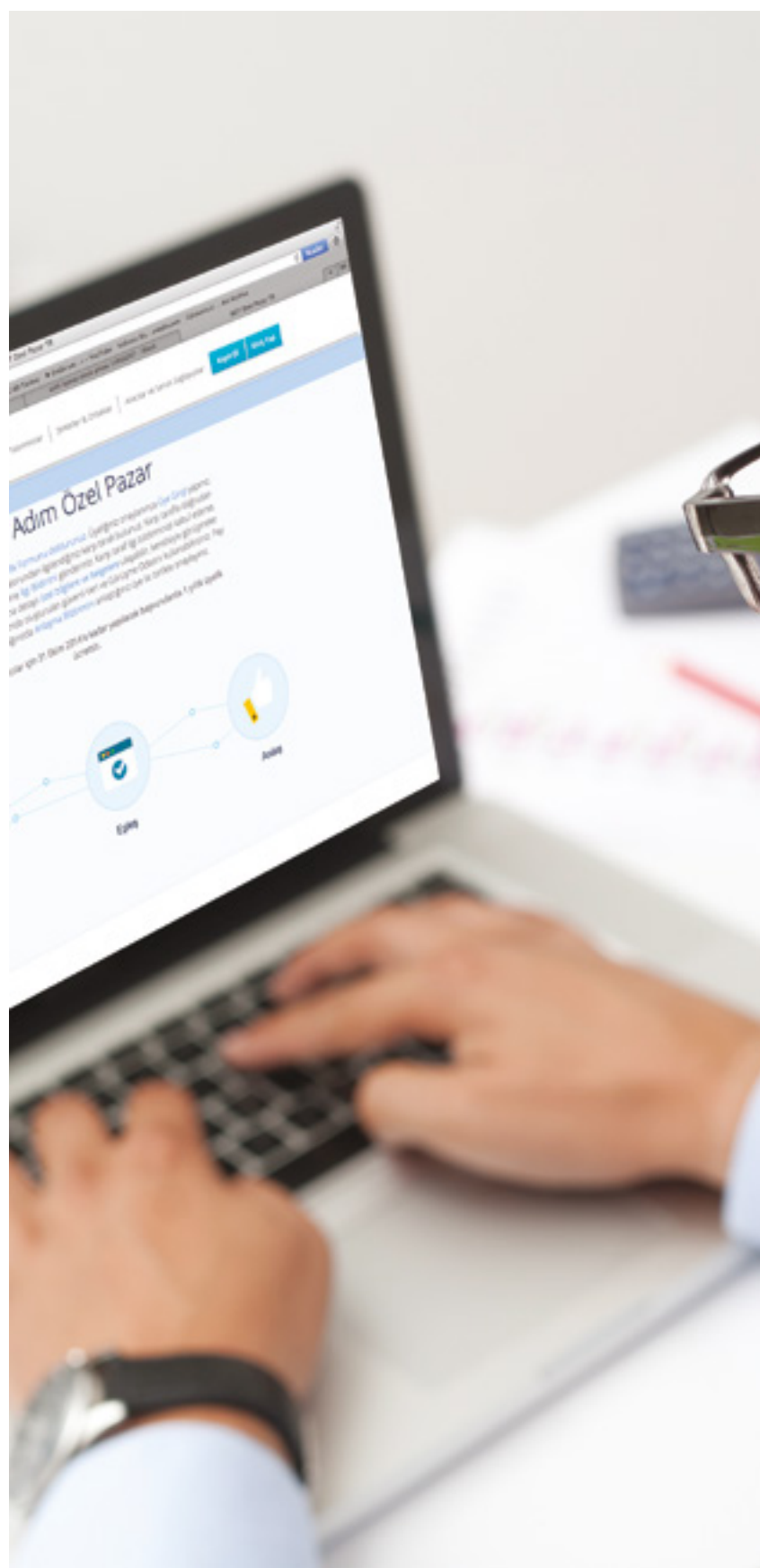
Madde 3 – Tanımlar

Bu İşleyiş Esasları'nda geçen;

TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu,
BK	6098 sayılı Borçlar Kanunu'nu
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
Borsa / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ni,
Özel Pazar	Halka açık olmayan anonim ve limited şirketler ile nitelikli yatırımcıları ve melek yatırımcıları pay alım, satım, iştirak vesair işlemleri amacıyla buluşturmayı amaçlayan internet üzerinden erişim sağlanan elektronik bir platform olan Borsa İstanbul Özel Pazarını veya bu Pazarı işletmekle görevli olan Borsa birimini,
Özel Pazar Bölümü	Özel Pazar'ı işletmek ve bu kapsamda gerekli kararları almak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü tarafından yetkilendirilen iş birimini,

Platform	Özel Pazar'ı bünyesinde barındıran www.bistozelpazar.com adresine kayıtlı internet sitesini ve elektronik muhteviyatını,
Yeni Girişim (Start Up) / Yeni Girişim Kategorisi	Kuruluşundan itibaren en az 6 ay ve en fazla 5 yıl geçmiş olan, gelişme potansiyeli taşıyan anonim ve limited şirketleri / bu şirket kategorisini,
Yükselen Girişim (Pre-IPO) / Yükselen Girişim Kategorisi	Son iki yılda herhangi bir döneme ait mali tablolarındaki aktif toplamı veya satış gelirleri asgari 5 milyon TL olan, şirketin kuruluşundan itibaren en az 2 yıl geçmiş, büyüme potansiyeli taşıyan anonim ve limited şirketleri / bu şirket kategorisini,
Şirket / Özel Pazar Şirket Listesi	Payları Özel Pazar'da alım satıma konu olmak üzere Özel Pazar Yönetimi tarafından onaylanan, halka açık olmayan, anonim ve limited şirket statüsündeki Yeni ve Yükselen Girişim şirketlerini / bu şirket listesini,
Yatırımcı / Özel Pazar Yatırımcı Listesi	Özel Pazar'da alım satıma konu paylara yatırım yapma yetkisi verilen, Nitelikli Yatırımcılar, Bireysel Katılım Yatırımcıları ile yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcılar ve melek yatırımcıları / bu yatırımcı listesini,
İlgi Bildirimi	Şirket ve yatırımcılar tarafından Platform üzerinden birbirlerine gönderilen ve pay alım, satım, iştirak vesair işlemlere yönelik olarak karşı tarafla ilgilendiğini belirten elektronik bildirimi,
Üye	Özel Pazar'a şirket, şirket ortağı, yatırımcı, servis sağlayıcı ya da aracı olarak kabul edilen gerçek ya da tüzel kişileri,
Nitelikli Yatırımcı	Sermaye Piyasası Kurulunun, 17 Aralık 2013 tarihli Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Tebliği'nin 77'nci maddesinde tanımlanan nitelikli yatırımcıları,
Yurt dışında Yerleşik Nitelikli Yatırımcı	Yurt dışında yerleşik olan nitelikli yatırımcı niteliklerini haiz olan yatırımcıları,

Bireysel Katılım Yatırımcısı	Hazine Müsteşarlığı tarafından lisans verilmiş olan melek yatırımcıları,
Melek Yatırımcı	Bir melek yatırım ağına üye olan yurt dışında yerleşik yatırımcılar ile bireysel katılım yatırımcılarını,
Profesyonel İşlem	Yatırım kararları için her türlü risk değerlendirmesini kendi adına yapabilen ve kamunun koruması kapsamında olmayan yurt içinde veya yurt dışında yerleşik, nitelikli yatırımcılar, bireysel katılım yatırımcıları ve melek yatırımcılar tarafından Platform fonksiyonları kullanılarak gerçekleştirilen her türlü işlemi,
Aracı	Nitelikleri Özel Pazar Bölümü tarafından belirlenen ve vekil sıfatıyla alıcı ya da satıcı adına platformdaki işlemleri yöneten danışmanları, özel sermaye fonlarını, finansal kuruluşları,
Servis Sağlayıcı	Özel Pazar listesinde yer alan şirketlere ve yatırımcılara finansal veya hukuki danışmanlık, bağımsız denetim, değerlendirme gibi ek hizmetler sunan platform katılımcısı gerçek veya tüzel kişileri,
Yetkili Satıcı	İlgi bildiriminin kabul edilmesi durumunda yatırımcı ile pay alım satım tekliflerinin görüşülmesine ve ikinci seviye bilgi paylaşımına başlayabilecek şirket veya şirket ortaklarını,
Yetkili Alıcı	İlgi bildiriminin kabul edilmesi durumunda şirket veya şirket ortakları ile pay alım satım tekliflerinin görüşülmesine ve ikinci seviye bilgi paylaşımına başlayabilecek yatırımcıyı,
Birinci Seviye Bilgi	Özel Pazar listesinde bulunan şirketler ve yatırımcılar hakkında platformda kayıtlı tüm taraflara açık olan, asgari kapsamı Özel Pazar Bölümü tarafından, içeriği Üyeler tarafından belirlenen temel tanıtıcı bilgileri,



İkinci Seviye Bilgi	Özel Pazar listesinde bulunan şirketler ya da yatırımcılar hakkında, asgari kapsamı Özel Pazar Bölümü tarafından belirlenen ve karşılıklı olarak sadece yetkili alıcılar ile yetkili satıcılara açık olan, içeriği Üyeler tarafından belirlenen bilgileri,
Üyelik Sözleşmesi	Özel Pazar'a katılan tüm üyeler tarafından imzalanması gereken ve içeriği Özel Pazar Bölümü tarafından belirlenen, ticari sırların açıklanmaması, halka çağrıda bulunulmaması hususlarını içeren, Özel Pazar'da katılımcıların yapacağı faaliyetlere ilişkin sorumluluklar ve yükümlülükler ile benzeri konuların yer aldığı sözleşmeyi,
Gizlilik Şartları	Yetkili Alıcı tarafından şirket hakkında birinci seviye bilgiler haricinde elde edilecek tüm bilgileri ticari sır kapsamında saklama yükümlülüğü getiren şartları,
Münhasırlık	Görüşme Odası uygulaması başlatılırken yatırımcıların, şirket ya da şirket ortaklarından talep ettikleri, ilgili şirket veya şirket ortağının kabul etmesi durumunda başka yatırımcılarla ilgi Bildirimi gönderimi ve onayı ile Görüşme Odası uygulaması başlatılmasını önleyen Platform fonksiyonunu,
Görüşme Odası	Birbirine karşı Yetkili Alıcı ya da Yetkili Satıcı statüsünde bulunan Üyeler ve/veya Aracı ve Servis Sağlayıcı Üyeler arasında, Nihai Sözleşmeler'e ilişkin hususların müzakere edildiği, güvenli bir ortamda bilgi ve belge paylaşımı yapılabilen, yazılı, sözlü veya görüntülü iletişim kurulabilen Platform uygulamasını ve/veya yüz yüze müzakere için tahsis edilen fiziki mekanları,
Anlaşma Bildirimi	Alıcı ve satıcının anlaştığı alım-satım tutarı ve fiyatını ve diğer koşulları belirten ve platform üzerinden belirlenen formatta elektronik olarak Özel Pazar'a gönderilen bildirimi,

Likidite Programı	Özel Pazar listesinde yer alan bir şirketin veya ortaklarının paylarına likidite yaratmak amacıyla şirket tarafından Platform'da çağrı yapılarak düzenlenen pay satım programını,
Alım Programı	Şirket ya da yatırımcı tarafından bir şirketin veya ortaklarının paylarını satın almak amacıyla Platform'da çağrı yapılarak düzenlenen pay alım programını,
Nihai Sözleşme(ler)	Üyeler arasındaki pay devri, pay iştirak, opsiyon, hissedarlar sözleşmeleri ve/veya benzeri sair sözleşmeleri,

ifade eder.

Madde 4 - Genel Esaslar

- 1) Özel Pazar'da gerçekleştirilen sermaye artırım ve pay alım satımı BK ve TTK hükümleri çerçevesinde yürütülür.
- 2) Özel Pazar'a halka açık şirketler kabul edilmezler. Bu şirketlerin payları Özel Pazar'da alım satıma konu edilemez.
- 3) Özel Pazar'da alım satıma konu olan paylar, Özel Pazar'da halka arz edilemez. Paylarını halka arz etmek isteyen şirketler Kurula başvuru aşamasında Özel Pazar'a bilgi verirler. Halka arz izahnamesinin Kurul tarafından onaylanması halinde bu şirketler Özel Pazar listesinden çıkarılırlar.
- 4) Özel Pazar listesindeki şirketlerin satışa konu paylarının nama yazılı olması gerekmektedir. Özel Pazar'a üye olan şirketlerin hamiline yazılı payları varsa, bu paylar hamiline yazılı hale getirilir. Ancak hamiline yazılı pay sahipliğinin ispatı halinde Özel Pazar yönetimi hamiline yazılı payların da alım satımına izin verebilir.
- 5) Özel Pazar üyesi şirketlerin pay sahiplerinin sayısı Kurul düzenlemelerindeki halka açık şirket olmak için gerekli asgari ortak sayısını (mevcutta 500'ü) geçemez. Ortak sayısı 500'e ulaşan şirketler halka açık şirket statüsüne gireceklerinden Kurul düzenlemelerine tâbi olurlar. Ortak sayısı 499'a ulaşan şirketler Özel Pazar listesinden çıkarılır.
- 6) Özel Pazar listesine kabul edilen şirketlerin, şirket ortaklarının, nitelikli yatırımcıların ve melek yatırımcıların bu platformda yaptıkları işlemler profesyonel işlem niteliğindedir. Bu kişiler yaptıkları işlemler için kamunun



korumasına ihtiyaç duymazlar. Özel Pazar’da yapılan işlemler sonucu oluşacak zararlardan Özel Pazar sorumlu değildir. Özel Pazar’ın, Özel Pazar listelerindeki şirketleri ve yatırımcıları koruma, bilgilendirme yükümlülüğü yoktur.

7) Taraflar, üyelik sözleşmesiyle Özel Pazar’da paylaşacakları tüm bilgilerin gerçeğe uygun ve güncel olduğunu kabul ve taahhüt ederler. Özel Pazar, tarafların platformda sağladığı bilgilerin doğruluğunu ve güncelliğini garanti etmez ve tarafların veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlar nedeniyle sorumlu tutulamaz.

8) Yeni ve Yükselen Girişimler ve bu şirketlerin ortakları, Nitelikli Yatırımcılar, Bireysel Katılım Yatırımcıları ile yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcılar ve melek yatırımcılar Özel Pazar’a üyelik başvurusunda bulunabilirler. Nihai kabul veya ret kararı Borsa İstanbul Genel Müdürü veya Genel Müdürün yetkilendirdiği Özel Pazar yöneticileri tarafından verilir.

9) Talep halinde Özel Pazar’daki işlemler Üyelerin nam ve hesabına vekil sıfatıyla Aracılar vasıtasıyla yapılabilir.

10) Özel Pazar’da verilecek alım satım tekliflerinin tutarı, yeni girişim şirketleri için 20.000 TL’den (Yirmi Bin Türk Lirası), yükselen girişim şirketleri için 100.000 TL’den (Yüz Bin Türk Lirası) az olamaz.

11) Pay devri ve ödemeler alıcı ve satıcı tarafından Özel Pazar dışında gerçekleştirilebilir. Pay devri ve ödemeler alıcı ve satıcı tarafından Özel Pazar dışında gerçekleştirildiği takdirde söz konusu işlemlerde Özel Pazar’ın sorumluluğu yoktur.

12) Şirketler ortaklık yapısını her değişiklikte güncel ve doğru şekilde platformda güncellemekle yükümlüdürler. Ayrıca bu kapsamda, her yıl üyelik kaydı yenilemesiyle birlikte ortaklık yapısı tablosu güncellenir. Bu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi halinde, şirketin Özel Pazar üyeliği dondurulabilir.

13) Özel Pazar’da alım satım konu payların devri TTK hükümleri çerçevesinde gerçekleşmektedir. Ayrıca Özel Pazar’da sürekli müzayede niteliğinde işlem olmamakta ve Özel Pazar’da zorunlu bir pay devir kısıtı (lock-up) süresi bulunmamaktadır. Ancak işlemlerin niteliği itibarıyla taraflarca belirlenen süre boyunca pay alım satımını önlemek amacıyla pay devir kısıtı (lock-up) süresi konulabilir.

İKİNCİ BÖLÜM

ÜYELİK ESASLARI

Madde 5 - Üyelik İçin Başvurabilecekler

Özel Pazar'a,

a) Yeni Girişimler

b) Yükselen Girişimler

c) Yeni girişim ve yükselen girişim şirketlerinin ortakları

ç) Nitelikli Yatırımcılar, Bireysel Katılım Yatırımcıları ile

yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcılar ve melek yatırımcılar

d) Servis Sağlayıcılar

e) Aracılar

üye olabilir.

Üyelik başvuru talepleri Özel Pazar Bölümü tarafından değerlendirilir ve sonuçlandırılır. Özel Pazar, platformun güven içinde işleyişini temin etmek amacıyla başvuruları reddetme ya da daha önce başvurusu kabul edilmiş olan bir kişinin üyeliğini iptal etme hakkına ve yetkisine sahiptir.

A. Yeni Girişimlerin Üyeliği

Madde 6 - Yeni Girişimlerin Başvurusu

Yeni Girişimlerin, başvuru tarihi itibarıyla halka açık olmayan anonim şirket veya limited şirket statüsünde olması, şirketin kuruluşundan itibaren en az 6 ay ve en fazla 5 yıl geçmiş olması gerekmektedir.

Bununla birlikte kuruluşundan itibaren 5 yıldan daha uzun bir süre geçmiş ancak son iki yıldaki herhangi bir döneme ait mali tablolardaki aktif büyüklüğü veya satış gelirleri 5 milyon TL'yi aşmayan şirketlerden

1) Mali tablolarındaki net satış gelirinin son iki dönemin her birinde bir önceki döneme göre en az %10 artması,

2) Başvuru için sunulan mali tablolarındaki özkaynak kaleminin negatif olmaması şartlarını sağlayanlar, niteliklerine göre Özel Pazar Yönetimince verilecek kararla Yeni Girişim olarak Özel Pazar'a başvurabilir. Bu şirketler Yükselen Girişim kategorisine yönelik olarak da Özel Pazar Yönetimine başvurabilirler.

Yeni Girişimler, Özel Pazar Yönetimi tarafından kabul edilmeleri ve aksi belirtilmediği sürece üyelik ücretini ödemeleri halinde Özel Pazar listesine alınırlar.

Başvuru belgeleri üye tarafından platforma elektronik olarak yüklenir.

Başvuru için gerekli belgeler şunlardır:

- 1) Şirketin ticaret sicili kaydı
- 2) Şirketin esas sözleşmesi
- 3) Özel Pazar üyelik sözleşmesi ve imza sirküleri (Üyelik sözleşmesi internet sitesindeki başvuru sırasında kullanıcı tarafından kabul edilebilir)
- 4) Şirket sermayesinin %100'üne ilişkin ortaklık yapısını gösteren pay defterinin ilgili sayfaları) veya ortaklık yapısını gösteren ilgili diğer belgeler
- 5) Şirket daha önce yatırım almışsa ilgili yatırımcının ya da program ortağının logosunun ya da isminin Şirket logosu ile beraber konulmasını talep eden e-mail ya da yazı
- 6) Finansal tablolarda belirtilen bilgiler dışında vadesi geçmiş borcu olmadığına dair beyan ya da varsa borcun içeriğine ilişkin açıklama
- 7) Girişimci İş Planı, sadeleştirilmiş finansal tablolar, varsa sahip olduğu patentler vs., şirketi, işi ve kurucu ortaklar ile şirket yöneticilerini tanıttıcı özet bilgi.(Başvuru formlarında belirtilen ilgili alanlara yüklenecektir)
- 8) Limited şirketler için, yatırımcılarla ortaklık müzakeresi amacıyla bir araya geldikleri Görüşme Odası uygulamasını kullanmaya başlamadan önce anonim şirkete dönüşeceğine ilişkin beyan
- 9) Yurt dışında yerleşik şirketler için yurt dışında kurulu olduklarını, ortaklık yapısını ve pay sahipliğini gösteren belgeler

Özel Pazar, başvuru sürecini kolaylaştırmak amacıyla başvuru belgelerini sadeleştirebilir veya (1), (2) ve (4) nolu başvuru belgelerini şirketin ticaret sicilinden temin edebilir. Bu durumda bu belgelerin ayrıca şirket tarafından sağlanmasına gerek yoktur.

Yurt dışında yerleşik yeni girişimler, bu maddede sayılan gerekli belgeleri sağlayamamaları halinde, yurt dışında kurulu halka açık olmayan bir şirket olduklarını gösterir destekleyici diğer belgeler ile başvuru yapabilirler. Bu belgelerin başvuru için geçerliliği Özel Pazar Yönetimi tarafından değerlendirilir.

Madde 7 - Yeni Girişim Değerlendirme Komitesi

Başvurular Yeni Girişim Değerlendirme Komitesi tarafından değerlendirilir.

Madde 8 - Başvurunun Değerlendirilmesi

Yeni Girişim Değerlendirme Komitesi kararı tavsiye niteliğindedir. Nihai kabul veya ret kararı Özel Pazar Bölümü tarafından verilir.

B. Yükselen Girişimlerin Üyeliği

Madde 9 - Yükselen Girişimlerin Başvurusu

Yükselen Girişimlerin başvuru tarihi itibarıyla halka açık olmayan anonim veya limited şirket statüsünde olması, bağımsız denetimden geğmiş veya herhangi bir yasal otoriteye verilen son iki yıldaki herhangi bir döneme ait mali tablolarındaki aktif büyüklüğünün veya satış gelirlerinin asgari 5 milyon TL olması, şirketin kuruluşundan itibaren en az 2 yıl geğmiş olması gerekmektedir. Yükselen Girişimler, Özel Pazar Bölümü tarafından kabul edilmeleri ve aksi belirtilmediği sürece üyelik ücretini ödemeleri halinde Özel Pazar listesine alınırlar.

Ayrıca, Yeni Girişimler kategorisindeki şirketler Yükselen Girişimler kriterlerini sağlamaları ve başvuruları halinde, Özel Pazar Bölümü onayı ile Yükselen Girişimler kategorisine alınabilirler.

Başvuru belgeleri üye tarafından platforma elektronik olarak yüklenir.

şirket adına yapılan başvurularda gerekli belgeler şunlardır:

- 1) şirketin ticaret sicili kaydı
- 2) şirketin esas sözleşmesi
- 3) Özel Pazar üyelik sözleşmesi ve imza sirküleri (Üyelik sözleşmesi internet sitesindeki başvuru sırasında kullanıcı tarafından kabul edilebilir)

- 4) Şirket sermayesinin %100'üne ilişkin ortaklık yapısını gösteren pay defterinin ilgili sayfaları veya ortaklık yapısını gösteren ilgili diğer belgeler ile
- 5) Asgari son 2 yıla ait mali tablolar (VUK'a göre hazırlanmış ya da şirket yabancı ise muadili finansal tablolar ya da varsa bağımsız denetimden geçmiş mali tablolar)
- 6) Finansal tablolarda belirtilen bilgiler dışında vadesi geçmiş borcu olmadığına dair beyan ya da varsa borcun içeriğine ilişkin açıklama
- 7) Limited şirketler için, yatırımcılarla ortaklık müzakeresi amacıyla bir araya geldikleri Görüşme Odası uygulamasını kullanmaya başlamadan önce anonim şirkete dönüşeceğine ilişkin beyan
- 8) Yurt dışında yerleşik şirketler için yurt dışında kurulu olduklarını, ortaklık yapısını ve pay sahipliğini gösteren belgeler ve beyanlar
- Özel Pazar, başvuru sürecini kolaylaştırmak amacıyla başvuru belgelerini sadeleştirebilir veya (1), (2) ve (4) nolu başvuru belgelerini şirketin ticaret sicilinden temin edebilir. Bu durumda bu belgelerin ayrıca şirket tarafından sağlanmasına gerek yoktur.
- Yurt dışında yerleşik yükselen girişimlerin, bu maddede sayılan gerekli belgeleri sağlayamamaları halinde, yurt dışında kurulu halka açık olmayan bir şirket olduklarını gösterir destekleyici diğer belgeler ile başvuru yapabilirler. Bu belgelerin başvuru için geçerliliği Özel Pazar Yönetimi tarafından değerlendirilir.

Madde 10 - Yükselen Girişim Değerlendirme Komitesi

Başvurular Yükselen Girişim Değerlendirme Komitesi tarafından değerlendirilir.

Madde 11 - Başvurunun Değerlendirilmesi

Yükselen Girişim Değerlendirme Komitesi kararı tavsiye niteliğindedir. Nihai kabul veya ret kararı Özel Pazar Bölümü tarafından verilir.

C. Yeni Girişim ve Yükselen Girişim şirketlerinin Ortaklarının Üyeliği

Madde 12 - Yeni girişim ve yükselen girişim şirketlerinin ortakları

şirket ortakları, ortağı oldukları şirketin Yeni Girişim ya da Yükselen Girişim şirketi olmasına göre daha önce üye olmamış bir şirketin ortağı olarak başvuruyorsa, şirket kaydında gerekli belgelerin yanı sıra aşağıdaki belgeleri; Özel Pazar'a üye olan bir şirketin ortağı olarak başvuruyorsa sadece aşağıdaki belgeleri Platforma elektronik olarak yüklemelidirler:

- 1) Ortağın, geręek kişi ise Noter Onaylı Nüfus Cüzdanı Örneği veya Pasaport örneği, tüzel kişi ise ticari sicil kaydı ve imza sirküleri
- 2) İmzalı Özel Pazar Üyelik Sözleşmesi (Ayrıca posta ile gönderilmesi ya da elden teslim edilmesi gerekmektedir.)

D. Yatırımcıların Üyeliği

Madde 13 - Yatırımcı Başvurusu

Özel Pazar'a, yatırımcı olarak, yalnızca Nitelikli Yatırımcılar, Bireysel Katılım Yatırımcıları ile yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcılar ve melek yatırımcılar üye olabilir.

MKK'da nitelikli yatırımcı kaydı bulunan geręek ya da tüzel kişi yatırımcılar ile lisans sahibi Bireysel Katılım Yatırımcıları Özel Pazar yatırımcı başvurusu yapabilirler. Geręek ya da tüzel kişi yatırımcılar kayıt formunu doldururken nitelikli yatırımcı olduklarını platformun ilgili alanında belirtecek olup, nitelikli yatırımcı olup olmadıklarının kontrolü Özel Pazar Bölümü tarafından MKK listesi üzerinden yapılacaktır. Türkiye'de yerleşik tüzel kişi yatırımcılardan nitelikli yatırımcı kaydı bulunmayanlar, nitelikli yatırımcı şartlarını sağladıklarını gösteren mali tablolarını veya belgelerini platforma yükleyerek nitelikli yatırımcı olarak üye olma talebinde bulunabilirler. Türkiye'de yerleşik geręek kişi yatırımcılardan nitelikli yatırımcı kaydı bulunmayanların Özel Pazar

Üyeliğine başvurabilmeleri için Hazine Müsteşarlığı'ndan Bireysel Katılım Yatırımcı lisansı almaları ya da ilgili aracı kurumlara veya bankalara başvurarak nitelikli yatırımcı kaydı yaptırmaları gerekmektedir. Yurt dışında yerleşik yatırımcılar ise bulundukları ülkede bir melek yatırımcı ağına kayıtlı olduklarını ya da nitelikli yatırımcı olduklarını gösteren belgeleri ya da buna ilişkin beyanlarını platformun ilgili alanlarında bildirirler.

Özel Pazar'a başvuru için gerekli belgeler şunlardır:

1. İmzalı Özel Pazar Üyelik Sözleşmesi ve tüzel kişi yatırımcılar için imza sirküleri (Ayrıca posta ile gönderilmesi ya da elden teslim edilmesi gerekmektedir.)
2. Gerçek kişiler için nüfus cüzdanı örneği
3. Tüzel kişiler için esas sözleşme / şirket sözleşmesi veya ilgili düzenleyici kamu kurumundan alınan faaliyet izin belgesi
4. Nitelikli yatırımcı kaydı olanların Platformun ilgili alanından nitelikli yatırımcı olduklarını bildirmeleri (MKK kaydı, Özel Pazar Bölümü tarafından kontrol edilecektir.)
5. Nitelikli yatırımcı kaydı olmayan tüzel kişi yatırımcıların nitelikli yatırımcı şartlarını taşıdıklarını gösteren mali tabloları veya belgeleri
6. Bireysel Katılım Yatırımcıları için Hazine Müsteşarlığı'ndan alınmış olan bireysel katılım yatırımcısı lisansı
7. Yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcılar ve melek yatırımcılar için nitelikli yatırımcı olduklarını ya da melek yatırımcı ağlarına üye olduklarını gösteren belge ve beyanlar

Başvurusu Özel Pazar Bölümü tarafından kabul edilen yatırımcılar, Özel Pazar yatırımcı listesine alınırlar.

E. Servis Sağlayıcıların Üyeliği

Madde 14 – Servis Sağlayıcılar

Özel Pazar'da gerçekleşen işlemler için şirketler ve yatırımcılara finansal veya hukuki danışmanlık, bağımsız denetim gibi ek hizmetler Özel Pazar üyesi servis sağlayıcılar tarafından verilebilir. Platforma üyelik, elektronik başvurunun Özel Pazar Bölümü tarafından kabul edilmesi ile olur.



Servis sağlayıcı olmak için gerekli başvuru belgeleri şunlardır:

- 1) Gerçek kişiler için noter onaylı nüfus cüzdanı örneği, tüzel kişiler için ticari sicil kaydı
- 2) Tüzel kişiler için esas sözleşmesi / şirket sözleşmesi
- 3) Faaliyetlerine ilişkin bilgi notu (Faaliyet konusu, verilen hizmetler vb.)
- 4) Gerçek kişiler için ilgili meslek odası kaydı
- 5) İmzalı Özel Pazar Üyelik Sözleşmesi ve tüzel kişiler için imza sirküleri (Ayrıca posta ile gönderilmesi ya da elden teslim edilmesi gerekmektedir.)

F. Aracıların Üyeliği

Madde 15 - Aracılar

Aracılar, vekil sıfatıyla alıcı ya da satıcı adına ve hesabına, bunlarla yapılacak sözleşme kapsamında işlemleri yöneten danışmanlar, fonlar, finansal kuruluşlar, bankalar ya da Özel Pazar Bölümü tarafından aracı olarak kabul edilen tüzel kişilerdir.

Aracılar vekil sıfatıyla, müşterisi olan şirketler ve yatırımcılar adına ve hesabına Özel Pazar'da işlem yapma hak, yetki ve yükümlülüklerine sahiptir.

Aracılık başvurusu Özel Pazar platformu üzerinden elektronik olarak yapılır. Aşağıda sayılan aracılık başvuru belgeleri aracı tarafından platforma elektronik olarak yüklenir.

- 1) Ticaret sicili kaydı
- 2) Şirketin en son geçerli esas sözleşmesi / şirket sözleşmesi
- 3) Faaliyetlerine ilişkin bilgi notu
- 4) Temsil ettiği şirket veya yatırımcı ile yaptığı aracılık anlaşması
- 5) İmzalı Özel Pazar Üyelik Sözleşmesi ve imza sirküleri (Ayrıca posta ile gönderilmesi veya elden teslim edilmesi gerekmektedir.)

Aksi belirtilmediği sürece, aracıların üyelik kaydı yaptırabilmeleri için temsil ettikleri en az bir adet yatırımcı ya da şirketin Özel Pazar'a üye olması gerekir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

İŞLEYİŞ ESASLARI

Madde 16 – Üyeliğe Kabul ve Özel Pazar Platformunun Üye Kullanımına Açılması

Üyelik için başvuran kişinin başvurusu Özel Pazar Bölümü tarafından değerlendirilir ve sonuçlandırılır.

Başvuru belgelerinde eksiklik bulunması veya üyelik koşullarının sağlandığına dair şüphe oluşması durumunda, Özel Pazar Bölümü eksikliklerin giderilmesini, belge asıllarının getirilmesini veya ek bilgiler ve belgeler verilmesini talep edebilir.

Üyeliğe kabul edilen başvuru sahiplerinin, üyelik ücretlerini ödemesi ve Özel Pazar Üyelik Sözleşmesi'nin imzalanmasından sonra Platform üzerindeki hesapları aktif hale getirilir.

Yurt dışında yerleşik kişiler için ıslak imzalı sözleşme beklenmeksizin üyelik kabulü yapılabilir.

Madde 17 – Bilgi Seviyeleri ve Bilgi Paylaşımı

Özel Pazar Listesindeki şirket, şirket ortağı ve yatırımcılar Özel Pazar platformunda diğer üyelerle “Birinci Seviye” ve “İkinci Seviye” olmak üzere iki seviyede bilgi paylaşırlar. Bu bilgiler dışında, şirket, şirket ortağı ve yatırımcılar diğer üyelere verecekleri bilgileri kendileri belirler.

Birinci Seviye Bilgi: Birinci seviye bilgilendirmenin amacı üyelere standart tanıtıcı bilgi sağlamaktır. Özel Pazar üyelerinin tamamı, şirket, şirket ortağı ve yatırımcı üyelerin birinci seviye bilgilerini görüntüleyebilir ve bu bilgiler üzerinden filtreleme ya da arama yapabilir.

İkinci Seviye Bilgi: Birinci seviye bilgilere ek olarak, tarafların karşılıklı “ilgi bildirimlerinin” ve “gizlilik şartlarının” platform üzerinden kabulü sonrasında yetkili alıcıların ve satıcıların karşılıklı olarak sadece birbirlerine sağladıkları bilgilerdir.

Birinci ve ikinci seviye bilgiler, üye tipine göre Platform üzerinden kayıt yapılırken üyelerden alınan bilgilerden oluşur. Bu bilgilerin her biri için üye tipine göre kayıt esnasında zorunlu ya da üye tarafından tercihen giriş yapılması, girilen bilgilerin birinci seviye ve/veya ikinci seviye bilgi olarak zorunlu ve/veya tercihen yayımlanması hususları Özel Pazar Bölümü tarafından düzenlenir ve platform üzerinden üyelere duyurulur. Birinci ve ikinci seviye bilgiler ile bunlara ilişkin yapılacak bilgi girişleri ve bilgilerin yayımlanmasına ilişkin hususlar Ek'deki örnek tablolarda yer almaktadır.

Madde 18 - İlgi Bildirimi, Eşleşme ve Yetkilendirme

Yatırım ilgileri karşılıklı olarak örtüşen şirketler ve yatırımcılar platform üzerinden birbirlerine “ilgi bildirimi” gönderebilirler. İlgi bildirimi gönderilen taraf, ilgi bildirimini kabul edip etmemekte serbesttir. İlgi bildiriminin kabulü halinde, eşleşen taraflar karşılıklı olarak Gizlilik Şartlarını Platform üzerinde kabul ederler. Bu taraflar birbirlerinin yetkili alıcısı ve yetkili satıcısı olurlar.

Yetkili alıcılar ve satıcılar,

- 1) Birbirlerinin ikinci seviye bilgilerine erişebilir, ilave bilgi, belge, doküman ve rapor talep edebilir, paylaşabilir, görüşme ve pazarlık yapıp, anlaşma sağladıkları takdirde pay alım-satımı yapabilirler.
- 2) Gizlilik Şartları kapsamında alınan ve Özel Pazar'ın diğer katılımcılarına açık olmayan ek bilgilerin ve belgelerin gizliliğini korumakla yükümlüdürler. Bu bilgileri diğer katılımcılara açamazlar, paylaşamazlar; paylaşmaları halinde üyelikten çıkarılırlar ve gizli bilgilerin paylaşılmasından dolayı ortaya çıkabilecek tüm zararlardan sorumlu olurlar.
- 3) İlgili şirketin yetkili alıcısı veya satıcısı olma statüsünden, karşı tarafa bildirmek suretiyle, diledikleri zaman çıkabilirler.

Bu durumda karşı taraf hakkında edindikleri bilgileri, gizlilik anlaşmasında farklı bir süre kararlaştırılmadığı ya da ilgili diğer mevzuatlarda daha fazla süre koşuluna tabi olmadığı sürece, 3 yıl süre ile ticari sır olarak saklamakla yükümlüdürler.

Madde 19 – Görüşme Odası

Yetkili alıcılar ve satıcılar, detaylı finansal ve hukuki analiz çalışmaları ve diğer görüşmeleri için, bilgi güvenliği sağlanmış elektronik görüşme odası fonksiyonunu kullanabilirler. Yetkili alıcılar ve satıcılar, elektronik görüşme odasında sağlanan güvenli ortamda istedikleri ölçüde bilgi ve belge paylaşabilirler, pay alım satım anlaşmasına ilişkin hususları müzakere edebilirler. Yazılı, sözlü veya görüntülü iletişimde bulunabilirler. Görüşme odasında yapılan tüm işlem ve görüşme içerikleri gizlidir ve taraflar burada elde ettikleri bilgilerin ve belgelerin gizliliğinden sorumludurlar. Görüşme odasında paylaşılan bilgi ve belgeler Özel Pazar tarafından kriptolu olarak kaydedilir. Bu bilgilere Özel Pazar yetkilileri dâhil hiç kimsenin erişim yetkisi yoktur. Yalnız taraflar kendilerine ait geçmiş görüşmelere erişebilirler. Bu bilgiler ancak yasal zorunluluklar nedeniyle veya her iki tarafın da talebi halinde ilgili üçüncü taraflara açılabilir.

Görüşme Odasında taraflar şu işlemleri yapabilirler:

- 1) Serbest bilgi paylaşımı
- 2) Finansal ve hukuki inceleme
- 3) Pay alım satım teklifleri için ihale düzenleme, pay alım satımı için farklı yöntemlerle teklif toplama
- 4) Fiyat belirleme
- 5) Anlaşma bildirimi

Bir şirket Görüşme Odasına birden fazla yetkili yatırımcıyı davet edebilir. Şirket sadece bir veya birden fazla yatırımcıyla görüşmek istediğinde, platforma üye diğer yatırımcıların kendisine ilgi bildirimi göndermesini engelleyebilir. Görüşme Odasına alıcı ve satıcıların yanı sıra bunları temsil eden aracılar ve hizmet sağlayıcılar da alıcının ve satıcının onayına istinaden katılabilirler.



BORSA İSTANBUL
ÖZEL PAZAR



Görüşme Odası uygulaması başlatılırken, yatırımcılar tarafından münhasırlık talep edilebilir. Şirketin münhasırlık talebini kabul etmesi durumunda, şirketin varsa diğer yatırımcılarla Görüşme Odası uygulamaları kapatılır. İlgili bildirim gönderme ve kabul etme fonksiyonları kısıtlanır. Görüşme Odasında taraflar yalnızca görüştükleri kişiler tarafından kendilerine sunulan bilgileri görebilirler.

Madde 20 – Anlaşma Bildirimi

Şirket ya da şirket ortakları, yetkili alıcılarla anlaşmaya varmaları durumunda, Platform üzerinde yer alan Anlaşma Bildirimi formunu kullanarak, gerçekleştirecek ve/veya gerçekleşen pay satışına ilişkin Özel Pazar’a bildirimde bulunurlar. Satılan payların nevi, nominal tutarı, satış tutarı, pay devri kısıt süresi (lock-up) gibi temel anlaşma unsurları bu formda yer almaktadır. Form ortak sayısı en fazla 499’a ulaşacak şekilde doldurulabilir.

Anlaşma Bildirimi sadece satışı yapacak şirket ya da şirket ortağı ile şirketin yetkili aracısı tarafından yapılabilir. Anlaşma Bildirimi ilgili yatırımcı onayına sunulur. Şirketler adına ya da Özel Pazar’a üye olmayan şirketlerin ortakları adına yapılan Anlaşma Bildirimleri yatırımcı onayı ile geçerli hale gelir. Özel Pazar’a üye şirketlerin ortaklarının Anlaşma Bildirimleri ise yatırımcı onayından sonra üye şirketin de onayı ile geçerli olur.

Anlaşma Bildirimi kapsamında alım yapıldığı bildirilen paylar, Şirketin sisteme kayıtlı pay defterinde ilgili yatırımcılara devredilecek şekilde güncellenir ve bu paylar bekleme statüsüne alınır. Pay defteri güncelleme işlemi yapıp, pay devri kısıt süresi dolana kadar ilgili paylar bekleme statüsünde tutulur ve bu paylara ilişkin başka bir anlaşma bildiriminde bulunulmasına izin verilmez.

Platform üzerinden gönderilen Anlaşma Bildirimi üzerinden alım-satım ücreti tahakkuk ettirilir, ancak bu bildirim Borsa dışında imzalanmış Nihai Sözleşmelerin varlığı halinde, bunların yerine geçmez.

Madde 21 - Likidite Programı

Likidite Programı, Özel Pazar şirket listesinde yer alan bir şirketin veya ortaklarının paylarına likidite yaratmak amacıyla, şirket tarafından belirli bir dönem için oluşturulan bir pay satım programıdır.

Şirket likidite programı kapsamında aşağıdaki unsurları serbestçe belirleyebilir:

- 1) Potansiyel alıcılar
- 2) Bir yatırımcının alabileceği azami ve asgari pay oranı
- 3) Fiyat (sabit fiyatlı programda teklif fiyatı, değişken fiyatlı programda asgari teklif fiyatı)

Şirket likidite programı için platformdaki yatırımcı listesine ya da sadece kendi yetkili alıcılarına davette bulunabilir. Fiyat belirlemek ve pay alım satımını gerçekleştirmek için Görüşme Odası fonksiyonları kullanılabilir. Davet edilen tüm alıcılar yetkili alıcı statüsünde değilse, likidite programına katılmak istemeleri durumunda, yetkilendirme yapılarak şirkete yetkili alıcı olarak tanımlanırlar. Paylar şirket tarafından belirlenecek sabit bir fiyattan ya da davet edilenlerden toplanacak talep sonucu oluşan fiyattan alıcılara satılabilir. Likidite programı sonuçları şirket tarafından belirlenir ve bu sonuçlar Anlaşma Bildirimi yerine geçer. Belirlenen sonuçlar kapsamında anlaşma bildiriminde olduğu gibi, şirketin sisteme kayıtlı pay defterinin ilgili kısımları üye yatırımcılara devredilecek şekilde güncellenerek, bu paylar bekleme statüsüne alınır.

Pay defteri güncelleme işlemi yapıp, varsa pay devri kısıt süresi dolana kadar ilgili paylar bekleme statüsünde tutulur ve bu paylara ilişkin başka bir anlaşma bildiriminde bulunulmasına izin verilmez.

Madde 22 - Alım Programı

Alım Programı Özel Pazar şirket listesinde yer alan bir şirketin ve/veya ortaklarının paylarının bir yatırımcı tarafından satın alınması amacıyla, ilgili yatırımcı tarafından belirli bir dönem için oluşturulan bir pay alım programıdır.



Borsa İstanbul Özel Pazar, Global Girişimcilik Haftası'nın Resmi Açılışı kapsamında Endeavor Türkiye ve Borsa İstanbul koordinasyonuyla düzenlenen gong töreni ile faaliyete geçti.



Borsa İstanbul Özel Pazar, Türkiye İnovasyon Haftası kapsamında "Yılın En İnovatif Girişimi" ödülüne layık görüldü.

Yatırımcı, Alım Programı kapsamında aşağıdaki unsurları serbestçe belirleyebilir:

- 1) Potansiyel satıcılar,
- 2) Bir satıcının satabileceği azami ve asgari pay oranı
- 3) Fiyat (sabit fiyatlı programda teklif fiyatı, değişken fiyatlı programda azami teklif fiyatı)

Yatırımcı, alım programı için ilgili şirketin Platformdaki tüm ortaklarına ya da sadece kendi yetkili satıcılarına davette bulunabilir. Fiyat belirlemek ve pay alım satımını gerçekleştirmek için Görüşme Odası fonksiyonları kullanılabilir. Davet edilen tüm satıcılar yetkili satıcı statüsünde değilse, alım programına katılmak istemeleri durumunda, yetkilendirme yapılarak yatırımcıya, yetkili satıcı olarak tanımlanırlar. Paylar yatırımcı tarafından belirlenecek sabit bir fiyattan ya da davet edilenlerden toplanacak talep sonucu oluşan fiyattan alınabilir. Yatırımcı tarafından onaylanan bu sonuçlar Anlaşma Bildirimi yerine geçer. Belirlenen sonuçlar kapsamında, Anlaşma Bildiriminde olduğu gibi şirketin sisteme kayıtlı pay defterinin ilgili kısımları yatırımcıya devredilecek şekilde güncellenerek bu paylar bekleme statüsüne alınır.

Pay defteri güncelleme işlemi yapılıp, varsa pay devri kısıt süresi dolana kadar ilgili paylar bekleme statüsünde tutulur ve bu paylara ilişkin başka bir anlaşma bildiriminde bulunulmasına izin verilmez.

Madde 23 - Pay Devri

Özel Pazar’da gerçekleşen alım satım işlemleri sonucunda pay devri ve ödemeler Özel Pazar’ın anlaşmalı olduğu bir banka ya da aracı kurum vasıtasıyla yapılabileceği gibi, Özel Pazar dışında da yapılabilir. Taraflar, Özel Pazar dışındaki pay ve nakit alış-verişini belirledikleri yerde serbestçe yapabilirler. Yapılan devir işlemlerinde Özel Pazar’ın hiç bir sorumluluğu yoktur.

Madde 24 – Pay Defteri Güncelleme ve Nihai Sözleşme Bildirimi

Pay alım satım işlemlerinin tamamlanmasından sonra güncellenen pay defterinin ilgili sayfasının bir örneğinin ve imzalanan pay devri sözleşmesinin sözleşme tutarı belirten kısmının Özel Pazar platformuna yüklenmesinden, işlemi yapan tüm taraflar müştereken ve müteselsilen sorumludurlar. Aksi takdirde yeni ortak, aldığı payları tekrar Özel Pazar’da alım satıma konu edemez.

Madde 25 - Özel Pazar’dan Çıkma ve Üyelik İptaline İlişkin Esaslar

Üyeler, Özel Pazar’a yapacakları başvuru ile üyelikten ayrılabilirler.

Üyelerin, Özel Pazar’ın işleyişini bozan, Üyelik Sözleşmesi ve/veya işbu Yönerge’ye aykırı davranışlarının tespit edilmesi halinde üyelikleri iptal edilir.

Borsa İstanbul , Özel Pazar’ın sağlıklı ve güvenilir bir şekilde işlemesini temin etmek için üyeliği iptal edebileceği gibi, üyeliğin dondurulması, belirli işlemlerin yasaklanması, şirketlerin veya yatırımcıların listeden çıkarılması ve benzeri her türlü önlemi alma yetkisine sahiptir.

Madde 26 - Ücretler

Özel Pazar üyelerinden, kayıt, yetkilendirme ve alım-satım aşamalarında ücret alınır.

Ücret tarifesi Özel Pazar Bölümü tarafından belirlenir ve platformun internet sitesinde ilan edilir.

Tarifede yer alan ücretler kısmen ya da tamamen alınmayabilir veya Özel Pazar, üye bazında farklı ücret türleri belirleyebilir.

Özel Pazar platformunu kullanan yetkili alıcı ve satıcı alım-satım ücretini ödemekten imtina ederek pay alım-satım işlemini Özel Pazar dışında tamamlayamaz. Yetkili alıcı ve satıcı tüm iletişimi Özel Pazar dışında gerçekleştirirse ve Pazarda işlem olmaksızın pay devir işlemlerini tamamlasa dahi, alan ve satan tarafların alım-satımdan önceki bir tarihte Özel Pazar'a üye olmaları halinde, alıcıların ve satıcıların Özel Pazar platformundan yararlanarak görüşmeye başladığı kabul edilir ve her iki taraf için de alım-satım ücreti tahakkuk eder. Taraflar, böyle bir durumda alım-satım ücretini Özel Pazar'a ödemekle yükümlüdürler.

Madde 27 - Ücretlerin Mahsup Edilmesi

Üye şirketlerin paylarının halka arz edilmesi durumunda, Özel Pazar ücret tarifesi kapsamında ödenen ücretlerden bir kısmı kotasyon ücretlerinden mahsup edilebilir. Mahsup koşulları ve mahsup edilecek miktar Özel Pazar Bölümü tarafından belirlenir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

DİĞER HÜKÜMLER

Madde 28- Yürürlük

Bu Yönerge, Borsa İstanbul Yönetim Kurulunun 21/08/2014 tarihli toplantısında kabul edilerek aynı tarihte yürürlüğe girmiştir.

Madde 29- Yetki

Bu Yönerge hükümlerinde belirtilen ücretlerin, Özel Pazar işleyiş esaslarının, işleyiş ve bildirimlere ilişkin sürelerin, başvuru belgeleri ve sürecinin, üye kabul şartlarının, değerlendirme komitelerinin üyelerinin, bu üyelere verilecek ücretler ile komitelerin işleyiş esaslarının, Özel Pazar çözüm ve iş ortaklarının belirlenmesine veya değiştirilmesine ya da Yönergede açık hüküm olmayan hususların uygulama esaslarının belirlenmesinde Borsa İstanbul Genel Müdürü yetkilidir.

Madde 30- Yürütme

Bu Yönerge hükümlerini Borsa İstanbul Genel Müdürü yürütür.

ÖZEL PAZAR ÜCRET TARİFESİ

ÖZEL PAZAR ÜCRET TARİFESİ

Üyelik Kayıt Ücreti: Üye tipine göre Özel Pazar platformuna kayıt için yıllık olarak her bir üyeden alınan ücrettir. Üye'nin Platform üzerindeki kullanıcı hesabı başvurusunun uygun bulunması sonucunda talep edilir. Üyeliğin devamı için her yıl üyelik ücretinin ödenmesi gerekmektedir

Üyelik Ücretleri:

Yeni Girişim / Yeni Girişim Ortağı Üyeliği
1.000 TL

Yükselen Girişim / Yükselen Girişim Ortağı Üyeliği
2.500 TL

Gerçek Kişi Yatırımcı Üyeliği
2.500 TL

Tüzel Kişi Yatırımcı Üyeliği
5.000 TL

Servis Sağlayıcı Üyeliği
10.000 TL

Aracı Üyeliği*
10.000 TL

* Başvuru sırasında Borsa İstanbul A.Ş üyesi olan aracı kurum ve bankalar için 5.000 TL olarak uygulanır.

Aynı gerçek ya da tüzel kişi adına birden fazla üyelik tipinde üye olunması halinde sadece bedeli yüksek olan üyelik tipine göre tek bir üyelik ücreti talep edilir.

Aracıların ve Servis Sağlayıcıların bir sonraki yıla ait üyelik ücretlerinde, beş yeni üye getirmeleri durumunda yüzde yüz (%100) oranında üyelik ücreti indirimi yapılır. Çözüm ortağı olarak belirlenen Servis Sağlayıcılardan üyelik ücreti alınmaz.

Aracı ve Servis Sağlayıcıların getirdiği şirket ve yatırımcılar için iki yıl yüzde yirmi (%20) oranında üyelik ücreti indirimi yapılır.

Kurum	Üyelik Ücreti İndirim Oranı*
Finansbank müşterileri	% 10
Garanti Bankası müşterileri	% 10
Türk Ekonomi Bankası müşterileri	% 10
İstanbul Sanayi Odası üyeleri	% 10
Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Derneği üyesi olan Teknokentler bünyesindeki girişimci şirketler	% 50
Ulusal ya da uluslararası geçerliliği olan bir Patent Belgesi alan şirketler	% 50

Yetkilendirme Ücreti: Alıcının ve satıcının ilgi alanlarının eşleşmesi sonucu gönderilen İlgi Bildirimi'nin kabul edilmesi, Likidite Programına veya Alım Programı'na katılım sağlanması hallerinde tahakkuk eden ve 2. seviye bilgilere erişim ve Görüşme Odası uygulaması konularında üyelerin karşılıklı olarak yetkilendirilmelerine istinaden, İlgi Bildirimi'ni gönderen veya onaylayan taraftan alınan ücrettir. Ücret miktarı, söz konusu taraflardan birine ait bilgilerin Yeni Girişim ya da Yükselen Girişim kategorisinde yer alan bir şirkete ait olmasına göre değişir.

Yeni Girişimlere ilişkin yetkilendirme
100 TL

Yükselen Girişimlere ilişkin yetkilendirme
1.000 TL

Alım-Satım Ücreti: Platform üzerinden Anlaşma Bildirimi, Likidite Programı sonuç bildirimi veya Alım Programı sonuç bildirimi yapılması ile alım-satıma konu toplam bedel üzerinden hem alıcıya hem de satıcıya tahakkuk ettirilen ücrettir. Pay alım-satım tutarı üzerinden aşağıdaki tabloda belirtilmiş olan asgari tutarlardan düşük olmamak kaydıyla yine aşağıdaki tabloda yer alan orana göre hesaplanır (pay adedi * pay birim fiyatı * ücret oranı).

Alım-satım tutarı ile çarpılacak ücret oranı
2/1000

Yeni Girişimler için asgari tutar
2.000 TL

Yükselen Girişimler için asgari tutar
10.000 TL

Borsa İstanbul A.Ş. yukarıdaki ücret tarifelerinde dönemsel veya sürekli olarak çeşitli indirimler uygulayabilir. Bu indirimleri üye bazında uygulayabilir. Bu ücretlerin bir kısmını ya da tamamını almayabilir, iade edebilir.

Bu sözleşme eki olan ücret tarifesi enflasyon oranı dikkate alınarak yıllık periyotlarla veya Borsa İstanbul tarafından gerekli görüldüğü hallerde güncellenebilir. Güncel ücret tarifesi geçerli olma tarihinden en az bir ay önce Platformda yayımlanır ve üyelere duyurulmuş sayılır. Yeni ücret tarifesinin geçerlilik tarihinden sonra, Üye'nin Özel Pazar Platformuna üye girişi yaparak işleme devam etmesi halinde yeni ücret tarifesi Üye tarafından kabul edilmiş sayılır.

Üyelik ücreti peşin ödenir. Diğer ücretler ay sonunda faturalandırılır ve en geç izleyen ayın 10ncu gününe kadar ödenir. İzleyen ayın 10ncu gününün resmi tatil olması halinde ödeme en geç resmi tatilden bir sonraki iş günü yapılır.

Bu kitapçıyı internet ortamında görüntülemek için



Reşitpaşa Mahallesi
Tuncay Artun Caddesi
Emirgan 34467 İstanbul

T: +90 212 298 29 29
F: +90 212 298 25 00
bistozelpazar.com
bistprivatemarket.com