

## Madde 1: Taraflar

- 1.1. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Özel Pazar Üyelik Sözleşmesi (Sözleşme), Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. No:4 34467 Sarıyer/İstanbul adresinde mukim Borsa İstanbul A.Ş. ile [www.bistozelpazar.com](http://www.bistozelpazar.com) Platform'una üye olmak için işbu Sözleşme ile ayrılmaz parçası olan eklerine ve Platform'da yer alan şartlar ile kurallara onay veren Üye arasında elektronik ortamda akdedilerek yürürlüğe girmiştir.

## Madde 2: Tanımlar ve Kısaltmalar

- 2.1. İşbu Sözleşme'de kullanılan aşağıdaki terimler ve kısaltmalar, farklı biçimde belirtilmediği sürece, işbu maddede ve Ek-1'de (Özel Pazar Yönergesi) belirtilen anlamları ifade etmektedir.

<b>Alt Kullanıcı</b>	:	Üye Hesabı Yöneticisi tarafından Üye nam ve hesabına işlem yapmak üzere farklı yetkilerle Platform'a tanımlanacak olan Alt Kullanıcıları,
<b>Anlaşma Bildirimi</b>	:	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,
<b>Aracı</b>	:	Nitelikleri Özel Pazar Yönetimi tarafından belirlenen ve vekil sıfatıyla alıcı ya da satıcı adına Platform'daki işlemleri yöneten danışmanları, özel sermaye fonlarını, finansal kuruluşları, bankaları ya da Özel Pazar Yönetimi tarafından aracı olarak kabul edilen tüzel kişileri,
<b>Birinci Seviye Bilgi</b>	:	Özel Pazar listesinde bulunan şirketler ve yatırımcılar hakkında Platform'da kayıtlı tüm taraflara açık olan, asgari kapsamı Özel Pazar Yönetimi tarafından, içeriği Üyeler tarafından belirlenen temel tanıtıcı bilgileri,
<b>Borsa / Borsa İstanbul</b>	:	Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ni,
<b>Görüşme Odası</b>	:	Birbirlerine 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 mekânları,

<b>İkinci Seviye Bilgi</b>	:	Özel Pazar listesinde bulunan şirketler ya da yatırımcılar hakkında, asgari kapsamı Özel Pazar yönetimi tarafından belirlenen ve karşılıklı olarak sadece yetkili alıcılar ile yetkili satıcılara açık olan, içeriği Üyeler tarafından belirlenen bilgileri,
<b>İlgi Bildirimi</b>	:	Şirket ve yatırımcılar tarafından Platform üzerinden birbirlerine gönderilen ve pay alım, satım, iştirak ve sair işlemlere yönelik olarak karşı tarafla ilgilenildiğini belirten elektronik bildirimi,
<b>Nihai Sözleşme(ler)</b>	:	Üyeler arasındaki pay devri, pay iştirak, opsiyon, hissedarlar sözleşmeleri ve/veya benzeri sair sözleşmeleri,
<b>Özel Pazar</b>	:	Halka açık olmayan anonim ve limited şirketler ile yatırımcıları pay alım, satım, iştirak ve sair işlemleri gerçekleştirmek amacıyla buluşturmayı amaçlayan, internet üzerinden erişim sağlanan elektronik bir platform olan Borsa İstanbul Özel Pazarı'nı veya bu Pazar'ı işletmekle görevli olan Borsa birimini,
<b>Özel Pazar Yönetimi</b>	:	Özel Pazar'ı işletmek ve bu kapsamda gerekli kararları almak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü tarafından yetkilendirilen kişileri,
<b>Platform</b>	:	Özel Pazar'ı bünyesinde barındıran <a href="http://www.bistozelpazar.com">www.bistozelpazar.com</a> adresine kayıtlı internet sitesini ve elektronik muhteviyatını,
<b>Servis Sağlayıcı</b>	:	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,
<b>Şirket</b>	:	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,
<b>Üye/Üyeler</b>	:	İşbu Sözleşme'ye taraf olan Özel Pazar üyeliği bulunan gerçek ve tüzel kişileri,
<b>Üye Hesabı Yöneticisi</b>	:	Üye nam ve hesabına işlem yapmak üzere Üye tarafından yetkili kılınan Platform kullanıcılarını,
<b>Yatırımcı</b>	:	Özel Pazar'da alım satıma konu paylara yatırım yapma yetkisi verilen Ek-1'de tanımlı yatırımcıları,
<b>Yönerge</b>	:	Borsa İstanbul A.Ş. Özel Pazar Yönergesi'ni,
<b>Yeni Girişim(ler)</b>	:	Kuruluşundan itibaren en az 6 ay ve en fazla 5 yıl geçmiş olan, gelişme potansiyeli taşıyan anonim ve limited şirketleri,

**Yükselen Girişim(ler)** : Son iki yılda herhangi bir döneme ait finansal tablolardaki aktif toplamı veya satış gelirleri asgari 10 milyon TL olan, Şirketin kuruluşundan itibaren en az 2 yıl geçmiş, büyüme potansiyeli taşıyan anonim ve limited şirketleri / bu şirket kategorisini

ifade eder.

### **Madde 3: Amaç ve Kapsam**

- 3.1.** İşbu Sözleşme, Borsa tarafından işletilen Özel Pazar'a üyelik şartları ile üyelik kapsamında internet üzerinden erişim sağlanacak olan Platform'un kullanım şartlarının ve Taraflar'ın aralarındaki ilişkinin esaslarının belirlenmesi amacıyla akdedilmiş olup, Taraflar'ın hak, yükümlülük ve taahhütlerini tanımlamaktadır.
- 3.2.** Platform, tüm alt alan adlarıyla birlikte bir bütün teşkil eder ve http, https, veritabanı, e-posta, mobil, reklam ve benzeri tüm Platform servisleri (fiziksel olarak nerede barındırıldığına bakılmaksızın) işbu Sözleşme hükümlerine tâbidir.

### **Madde 4: Üyelerin Yükümlülükleri**

- 4.1.** Üye'nin temel yükümlülüğü, Özel Pazar'ı doğruluk ve dürüstlük ilkelerine uygun olarak kullanmak ve Platform'u kullanırken tahakkuk edecek olan, Ek-2'de tanımlı ücretleri ödemektir.
- 4.2.** Üye, Platform hizmetlerinde yer alan güvenlik adımlarını geçerek, özel, gizli ve her an değiştirebileceği bir şifre edinecek ve internet aracılığıyla bilgisayar, telefon veya diğer iletişim araçlarını kullanmak suretiyle mevcut sistemin olanak tanıdığı ve ileride olanak tanınacak her türlü işlemi işbu Sözleşme kapsamındaki kayıt ve şartlarda yapabilecek ve bilcümle hizmetlerden ve ürünlerden yararlanabilecektir.
- 4.3.** Özel Pazar, Üyeler'in Nihai Sözleşmeler yapmalarını ve işbu Sözleşme'de belirtilen diğer amaçlar için bir araya gelmelerini ve bu kapsamda üçüncü taraf hizmetlerinden yararlanmalarını amaçlanmakta olup, Üyeler arasında bir Nihai Sözleşme akdedilmesi ya da üçüncü taraf hizmeti için sözleşme yapılması durumunda, söz konusu sözleşmelerden kaynaklanan hiçbir borç, taahhüt ve yükümlülük Borsa'nın sorumluluğunda değildir.

- 4.4.** Kullanım şartları, gizlilik prensipleri ve geçerli yasal düzenlemelere bağlı kalmak kaydıyla, Üyeler tarafından üyeliğe bağlı olarak Platform'a yüklenen ve tüm Platform üyelerinin erişimine açık olan birinci seviye bilgi ve veriler, Üye tarafından aksi talep edilmedikçe, Borsa tarafından kullanılabilir.
- 4.5.** Üye, işbu Sözleşme'yi akdetmek ve Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini ifa etmek ve işbu Sözleşme kapsamında öngörülen hisse devir teslimi dahil olmak, fakat bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile tüm işlemleri yerine getirmek için gerekli olan tüm yasal ve kurumsal yetkiye ve ehliyeteye sahip olduğunu; bu kapsamda Özel Pazar içerisinde herhangi bir sebep ile diğer üyeler ile kendisi ve/veya hissedarları ile ilgili paylaşacağı her türlü bilgi ve belgeyi paylaşmaya usulüne uygun olarak yetkilendirilmiş olduğunu beyan ve taahhüt eder. Ayrıca bilgi ve belge paylaşan diğer bir üyenin bu hususta yetkili olup olmadığına ilişkin hukuki araştırma ve sorumluluk da Üye'nin kendisine aittir.
- 4.6.** Üye, işbu Sözleşme'nin icrası ve uygulanması ve işbu Sözleşme'de öngörülen işlemlerin ifası ve yürütülmesinin, Üye'nin kendi esas sözleşmesi, yasal defter ve kayıtları veya diğer kurumsal belgelerinin herhangi bir hükmü ile çelişmediğini veya bunların ihlal edilmesi sonucunu doğurmadığını; ayrıca, söz konusu Üye için bağlayıcı olan herhangi bir sözleşme, anlaşma, taahhüt, kefalet vesair belge kapsamındaki yükümlülüklerin veya edimlerin ifasının ihlaline neden olmadığını beyan ve taahhüt eder.

#### **Madde 5: Borsa'nın Yükümlülükleri**

- 5.1.** Borsa, Platform üzerinde Üye'ye ait olan bilgi ve dokümanların gizliliğini korumak için en iyi gayreti göstereceğini, kanuni zorunluluklar ya da işbu Sözleşme kapsamında ifade edilen durumlar dışında diğer üye ve/veya üçüncü kişilerle bu bilgileri Üye'nin onayı olmaksızın paylaşmayacağını taahhüt eder.
- 5.2.** Üyeler'in kendi aralarında yaptıkları görüşmeler, bildirimler, bilgi ve belge paylaşımı ile Nihai Sözleşmeler sonucu ortaya çıkan uyuşmazlıklar ya da anlaşmazlıklar Borsa'nın sorumluluğunda değildir.
- 5.3.** Borsa, Platform'un kesintisiz ve iyi şekilde hizmet sunması için en iyi gayreti göstereceğini taahhüt eder.

- 5.4.** Üye'nin Platform'a erişimi; teknik ekipman arızası, periyodik güncelleme, bakım, tamir, erişim sağlayıcıdan kaynaklanan nedenler veya Borsa'nın tamamen kendi uygun bulduğu durumlarda gerçekleştireceği diğer faaliyetler de dahil olmak üzere, ancak bunlarla sınırlı olmaksızın çeşitli nedenlerle zaman zaman kesilebilir. Borsa'nın, herhangi bir servis kesintisi için Üyeler'e önceden bildirimde bulunma zorunluluğu yoktur. Üye, Borsa tarafından gerçekleştirilecek hizmet kesintileri nedeniyle doğabilecek zararlardan Borsa'nın sorumlu olmadığını peşinen kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 5.5.** Borsa'nın veri akışının başarısız olmasına, veri kaybına veya kişisel ayarların kaybına veya diğer hizmet kesintilerine neden olabilecek teknik veya diğer zorlukları öngörme yükümlülüğü bulunmamaktadır. Bu minvalde Borsa, kullanıcı verisi, görüşme ve kişisel ayarların zamanlılığını, doğruluğunu, silinmemesini, iletimini ve saklanmasını taahhüt etmediğini ve bu hususlarda sorumluluk almayacağını beyan eder.

#### **Madde 6: Platform Erişimi, Güvenlik ve Yetkilendirme**

- 6.1.** Üye, kayıt esnasında tanımlanan Üye Hesabı Yöneticisinin ve Alt Kullanıcıların, Platform'u kullanım için yeterli bilgi, beceri ve fiil ehliyetini haiz olduğunu beyan eder. Üye, belirtilen kişilerin işbu Sözleşme kapsamında, Üye nam ve hesabına, Platform üzerinde her türlü bağlayıcı işlemi yapmaya yetkili olduklarını ve bu kişilerin Üye nam ve hesabına yaptıkları işlemlerden kaynaklanan sorumluluk ve yükümlülükleri yerine getireceğini, bu kişilerin işlemlerinden ve fillerinden doğan zararlardan sorumlu olduğunu ve bunları derhal tazminle yükümlü olduğunu taahhüt eder.
- 6.2.** Üye Hesabı Yöneticisi ve Alt Kullanıcıların Platform'a erişim hakları şahsi olup, bu haklar Borsa'nın yazılı izni olmadıkça üçüncü kişilere devredilemez. Platform söz konusu kişilerce ancak işbu Sözleşme'de belirtilen amaçlar ve kanuni sınırlamalar doğrultusunda kullanılabilir.
- 6.3.** Üye nam ve hesabına kullanılacak hesaplar sadece Üye Hesabı Yöneticisi ve Alt Kullanıcılar tarafından kullanılacaktır. Robot ya da sanal kullanıcılarla erişim yapılmayacaktır. Erişim esnasında Borsa'nın yazılı izni olmadan veri tarayan ve/veya toplayan yazılım ya da algoritmalar kullanılmayacaktır. Üye, Platform'da yer alan yazılımlara / programlara yönelik doğrudan veya dolaylı olarak tersine mühendislik,

kaynak koduna dönüştürme, makine kodundan sembolik koda çevirme veya türetme işlemleri ya da benzeri işlemler yapmayacağını, söz konusu işlemleri üçüncü bir kimsenin yapmasına müsaade etmeyeceğini ya da buna sebebiyet vermeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder. Platform'daki verileri ya da Platform'un kendisini kopyalamak, kaydetmek, yazılımını çözmek veya değiştirmek Üye'nin erişim yetkisi dışındadır.

- 6.4.** Üye, güvenlik adımlarının, şifrenin ve kullanıcı adının yetkisiz kişiler veya üçüncü kişiler tarafından öğrenilmemesi için gerekli tüm önlemleri alacağını taahhüt eder. Üye, bu bilgilerin herhangi bir nedenle başkası tarafından öğrenilmesi, kullanılması ve bunun sonucunda herhangi bir işlemin yapılması durumunda kendisinin, diğer Üyeler'in ya da üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan kendisinin sorumlu olduğunu, bu işlem ve tasarrufların sonuçlarından Borsa'nın hiçbir şekilde sorumluluğu olmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 6.5.** Borsa'nın ihtiyaç halinde ya da periyodik olarak güvenlik ya da işlevsel nedenlerle şifreyi, üyelik numarasını ve referans numaralarını değiştirme ve söz konusu değişiklikleri Platform'da kayıtlı olan Üye Hesabı Yöneticisi ve/veya Alt Kullanıcıların e-posta adreslerine bildirme hakkı bulunmaktadır.

#### **Madde 7: Gizlilik, Bilgi Paylaşımı ve Güvenliği, Kişisel Verilerin Korunması**

- 7.1.** Üye, Borsa'ya üyelik kaydı esnasında ve sonrasında beyan ettiği bilgilerin ve sunduğu belgelerin doğruluğunu, güncelliğini ve tamlığını beyan ile bu bilgilerde ve belgelerde meydana gelecek değişiklikleri gecikme olmadan Borsa'ya bildireceğini veya Platform üzerinde güncelleyeceğini taahhüt eder.
- 7.2.** Üye, diğer Üyeler'e ilişkin olarak Görüşme Odaları'nda elde edilenler de dahil olmak üzere Özel Pazar'da yer alan bilgilerin ve belgelerin doğruluğu, güncelliği ve tamlığından, Borsa'nın sorumlu olmadığını kabul eder.
- 7.3.** Üyeler, Platform içeriği ve diğer Üyeler'e ilişkin bilgiler de dahil olmak üzere, Platform üzerinden edindikleri her türlü bilginin, gizli bilgi niteliğinde olduğunu ve bu bilgilerin Üye nam ve hesabına Nihai Sözleşmeleri yapmak veya bu sözleşmelere Aracı hizmeti ya da Servis Sağlayıcı hizmetleri sağlamak amaçları dışında hiçbir surette kullanılamayacağını, üçüncü şahıslara ifşa edilemeyeceğini,

açıklanamayacağını, indirilemeyeceğini, kopyalanamayacağını ve yazdırılamayacağını, aksi halde diğer Üyelerin, üçüncü kişilerin ve Borsa'nın uğradığı zararları tazminle yükümlü olduğunu kabul ve taahhüt etmektedir.

- 7.4.** Aracılar ve servis sağlayıcı diğer üyeler, servis sağladıkları Üye'nin bilgisi ve onayı haricinde üye bilgilerini 3. şahıslarla paylaştıkları takdirde Üye ile aralarında imzaladıkları hizmet sözleşmesi ve ilgili kanunlardan kaynaklanan cezalardan sorumlu oldukları gibi bu paylaşımdan dolayı Borsa, kendisinin maruz kalabileceği zarar ve cezalar için servis sağlayan üyeye rücu etme hakkına sahiptir.
- 7.5.** Üye, işbu Sözleşme kapsamında diğer Üyeler, Üye Hesap Yöneticileri, Alt Kullanıcıları, üçüncü kişiler ve/veya Borsa çalışanları hakkında edindiği kişisel verileri 6098 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ve ilgili ikincil mevzuat ve Kişisel Verileri Koruma Kurulu kararları ve düzenlemelerine uygun olarak koruyacağını, ilgilinin talebi üzerine derhal sileceğini, yok edeceğini veya anonim hale getireceğini, kişisel verileri mevzuata uygun haller dışında gerek yurt içindeki gerek yurt dışındaki üçüncü kişilere ya da kurumlara aktarmayacağını, kişisel verilere hukuka aykırı olarak erişilmesini ve/veya kişisel verilerin hukuka aykırı olarak işlenmesini önleyeceğini, kişisel verilerin muhafazasını sağlamak amacıyla uygun güvenlik düzeyini temin edeceğini, her türlü teknik ve idari tedbiri alacağını, aksi takdirde ilgili kişilerin uğrayacağı her türlü zararı ilk yazılı talep üzerine nakden ve defaten tazmin edeceğini beyan ve taahhüt eder.

## **Madde 8: Ücret ve Ödeme Taahhütleri**

- 8.1.** Üye'nin Platform üzerinde gerçekleştirebileceği faaliyetler kapsamında Üye'den alınacak ücretler Ek-2'de (Özel Pazar Ücret Tarifesi) belirtilmiştir.
- 8.2.** Üye, Platform'da gerçekleştireceği ücrete tâbi her bir işlem için ücret tarifesine uygun olarak ve işbu Sözleşme'de belirlenen koşullarla ödeme yapacaktır.
- 8.3.** Üyelik ücreti ödemesi ve temerrüt faizi ödemeleri de dahil olmak üzere işbu Sözleşme kapsamında yapılacak tüm ödemeler Özel Pazar Yönetimi tarafından belirtilecek Borsa İstanbul hesaplarına yapılacaktır.
- 8.4.** Üyelik kayıt ücretinin ödenmiş olması, Özel Pazar Yönetimi tarafından tanımlanan ücretsiz üyelik hakkı saklı kalmak kaydıyla, Platform'un Üye'nin kullanımına açılması

için önkoşuldur. Bahsi geçen ücretlerin kısmen ya da tamamen iptali Borsa'nın yetkisindedir. Alım-satım creti, Anlaşma Bildirimleri kapsamında Yönerge'de belirtilen şekilde bildirimde bulunulduğunda Yatırımcı ye'ye tahakkuk ettirilen ücrettir. Bu ücretlerle birlikte Borsa tarafından tanımlanacak olan diğerk ücretlerin kısmen ya da tamamen alınıp alınmaması Borsa'nın yetkisindedir.

- 8.5.** ye, Sözleşme'nin 15'inci maddesinde yer alan temerrüt hallerinin oluşması durumunda, Borsa'ya sağlanan diğerk ihlal giderme yollarına ve Borsa'nın uğradığı zarara ilişkin diğerk taleplerine ilave olarak, Borsa'ya söz konusu temerrüt halinin devam ettiğı günler için Borsa'nın ilk yazılı talebi üzerine, ye'yi protesto etmeye veya mahkeme kararı almaya veya mahkemenin ya da nc kişilerin onayına gerek olmaksızın veya ye ve Borsa arasında çıkacak herhangi bir ihtilafa veya söz konusu ihtilafın neticesine veya yasal sonuçlarına bakılmaksızın temerrüt faizini derhal ödeyeceğini taahhüt eder.
- 8.6.** Platform'da yapılan tüm işlemler ve işbu Sözleşme kapsamında gerçekleştirilen tüm demeler ve bildirimler usulüne uygun olarak gerekleştirildiğı sürece bağlayıcı ve gayri kabili rücu niteliktedir. ye tarafından, her türlü işlem ve ücret ödemesinin ye lehine iptal ve/veya iadesinin Borsa'nın yetkisinde olduğu kabul edilir.
- 8.7.** ye, zel Pazar kapsamında gerçekleşen işlemlere ilişkin olarak, Platform'un ilgili sayfalarını kullanmak yoluyla, işbu Sözleşme'de belirtilmiş olan ücret ödemesi ve bilgilendirme de dahil tüm yükümlülüklerinin takibinin kendi sorumluluğunda olduğunu kabul eder. Öte yandan yükümlülükler, genel düzenlemeler, güvenlik ve zel Pazar faaliyetlerinin duyurulmasına ilişkin bilgilendirmeler ya da uyarılar, ye Hesabı Yöneticisine ve Alt Kullanıcılara, Borsa tarafından, zorunlu olmamak kaydıyla, otomatik olarak ya da istenilen durumlarda e-posta gönderilmek suretiyle bildirilebilir ve/veya Platform üzerinden uyarı şeklinde gönderilebilir ve/veya duyurulabilir.
- 8.8.** ye, Borsa'nın belirlediğı, ilgi eşleşmesi, anlaşma bildirimi ve ilerde belirleyebileceğı diğerk işlem ücretlerinin, işlem gerçekleşmeden önce, belirlenen kompozisyonda ye tarafından yatırılmasını isteyebileceğini, Borsa'ya ücretin yatırılmaması durumunda işlemin Platform üzerinde gerçekleşmesine müsaade edilmeyebileceğini kabul eder.



- 8.9.** Yönerge’de yer alan Anlaşma Bildirimi, Nihai Sözleşme bildirimi olarak işbu Sözleşme kapsamında alım, satım, iştirak ve sair ücreti hesaplanmasına esas teşkil eder ve Üye, bahse konu bildirimler kapsamında tahakkuk eden alım satım ücretini ödeyeceğini, bu kapsamda imzalayacağı Nihai Sözleşmeler’in birer örneğini ve pay defterinin güncellenmiş örneklerini Yönerge uyarınca Borsa’ya ileteceğini taahhüt eder.
- 8.10.** Yönerge’de yer alan Anlaşma Bildirimi akabinde imzalanan Nihai Sözleşmeler’de ilgili bildirimde var olan miktardan daha büyük bir pay devrinin veya sözleşme tutarının tespit edilmesi durumunda Borsa ek alım satım ücreti talep edebilir. Üye, bu durumda, Borsa tarafından belirlenecek süre içerisinde talep edilen tutarı Borsa’ya ödeyeceğini taahhüt eder. Üye, ek alım-satım ücretlerinin ödenmemesi halinde işbu Sözleşme’ye göre temerrüt hükümlerine tabiidir.
- 8.11.** Platform’u kullanan Üye, alım-satım ücretini ödemekten imtina ederek pay alım-satım işlemini Özel Pazar dışında tamamlayamaz. Üyeler, tüm iletişimi Özel Pazar dışında gerçekleştirir ve Özel Pazar’da işlem olmaksızın pay devir işlemlerini tamamlasa dahi, alan ve satan tarafların alım-satımdan önceki bir tarihte Özel Pazar’a üye olmaları halinde, Üyeler’in Platform’dan yararlanarak görüşmeye başladığı kabul edilir ve alım-satım ücreti tahakkuk ettirilir. Böyle bir durumda Üyeler, alım-satım ücretini Özel Pazar’a ödemekle yükümlüdürler. Alım, satım, iştirak ve sair ücretleri belirlenecek süre içerisinde ödemeyen Üyeler ve varsa bunların temsilcileri Özel Pazar’dan çıkartılır, ayrıca işbu Sözleşme’nin 9’uncu maddesinde belirlenen cezai şart uygulanır ve haklarında yasal takip başlatılır.

#### **Madde 9: Ceza Koşulu**

- 9.1.** Yatırımcı Üye’nin, Nihai Sözleşme’nin imzalanmasından sonra alım-satım ücretini ödemekten imtina ederek pay alım-satım işlemini Özel Pazar dışında tamamladığının anlaşılması halinde, yatırımcı üyeden Ek-2’de belirtilen şekilde hesaplanacak olan alım-satım ücretine ek olarak, yatırımcı üyeye, ayrıca payları satılan şirketin toplam ödenmiş sermayesini temsil eden hisse senetlerinin tamamı için hesaplanacak toplam satış bedeli üzerinden hesaplanacak tutarda ceza uygulanabilir.

- 9.2.** İşbu madde kapsamında uygulanacak ceza, Yatırımcı Üye'nin sözleşmeye aykırı davranışlarından dolayı Borsa'nın uğrayacağı doğrudan veya dolaylı zararlarını talep etme hakkını ortadan kaldırmaz.

#### **Madde 10: Finansal, Mali ve Hukuki Sorumluluk**

- 10.1.** Üye, kendisinin ve kendisi adına işlem yapmaya yetkili Üye Hesabı Yöneticisi ve Alt Kullanıcılar ile Aracıların, ticaret hukuku, yatırımlar ve vergi mevzuatı ile ilgili sair mevzuat konusunda yeterince bilgili olduğunu, Özel Pazar'da gerçekleştireceği işlemlerin zarar etmek de dahil, olası hukuki, ekonomik, finansal ve mali sonuçlarının farkında olduğunu ve bu konuda yeterince bilgisinin olduğunu beyan eder.
- 10.2.** Platform üzerinde Borsa ya da ilişkili kuruluşlar tarafından ortaklık ve Nihai Sözleşme taslakları yayımlanabilir. Bu taslakların yayımlanması Borsa'nın bu taslakların kısmen ya da tamamen kullanılması konusunda Üyeler'e tavsiyede bulunduğu ya da danışmanlık yaptığı anlamına gelmez. Nihai Sözleşmeler'i gerçekleştirmek ve içeriklerini belirlemek Üyeler'in kendi sorumluluğundadır.
- 10.3.** Özel Pazar'a üye olma ve Platform'daki işlemlerin herhangi bir aşamasında doğabilecek banka ve sigorta muameleleri ile ilgili vergiler ile işlemlerden kaynaklanan sair vergi ve yükümlülükler ile her türlü masraf ve gider Üye tarafından ödenir.
- 10.4.** Üye Platform ve hizmetlerinden yararlanırken, Sözleşme'nin ifasından doğan tüm konularda Türkiye Cumhuriyeti kanun, tüzük, yönetmelik veya diğer yasal düzenlemelerine uymakla yükümlüdür. Üye, kendisinin ve kendisi adına işlem yapmaya yetkili Üye Hesabı Yöneticisi ve Alt Kullanıcılar ile Aracıların mevzuata aykırı davranışları nedeniyle, Borsa'nın veya üçüncü kişilerin uğrayacağı tüm maddi ve manevi zararları, ilk yazılı talep üzerine nakden ve defaten tazminle yükümlüdür. Bu kapsamda Üye, özellikle 5237 sayılı Türk Ceza Kanunu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5846 sayılı Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu, 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu, 6098 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu, 4059 sayılı Finansal İstikrar ile Bazı Düzenlemeler Hakkında Kanun, 5651 sayılı İnternet Ortamında Yapılan Yayınların

Düzenlenmesi ve Bu Yayınlar Yoluyla İşlenen Suçlarla Mücadele Edilmesi Hakkında Kanun, 28560 sayılı Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik, Markaların Korunması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname, Patent Haklarının Korunması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname, vergi mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri ile Platform hizmetlerine ilişkin olarak Borsa'nın yayımlayacağı her türlü duyuru ve bildirimler ile talimatlara uymayı kabul, beyan ve taahhüt eder. Bu bildirimlere ve yasalara aykırı kullanım sebebiyle doğabilecek hukuki, cezai ve mali her türlü sorumluluk Üye'ye aittir.

### **Madde 11: Borsa'nın Sorumsuzluğu**

- 11.1.** Üyeler, Borsa İstanbul'un, Özel Pazar Platformu işleticisi olarak, yatırım yapmak isteyen tarafların bir araya gelmesi ve bu taraflara hizmet sunmak isteyen kişilere ulaşılmasını sağlamak için elektronik bir Platform oluşturduğunu, bu Platform'da yapılan işlemler üzerinde herhangi bir denetim veya gözetim yükümlülüğü bulunmadığını, Platform'a yüklenen bilgilerin ve belgelerin doğruluğunu ve gerçekliğini garanti etmediğini, tarafların yapacakları işlemler nedeniyle doğabilecek zararlardan Borsa İstanbul'un herhangi bir sorumluluğunun bulunmadığını, Özel Pazar listesindeki şirketlerin, mali ve ekonomik zorluk içine düşmesinden, faaliyetlerini durdurmasından, değiştirmesinden veya iflas etmesinden dolayı Borsa İstanbul'un sorumlu tutulamayacağını ve Borsa İstanbul'dan herhangi bir hak veya tazminat talebinde bulunulamayacağını kabul, beyan ve taahhüt ederler.
- 11.2.** Borsa İstanbul, Üyeler'in Özel Pazar Platformu Görüşme Odasında paylaştığı bilgiler ve belgeler ile Platform üzerinden paylaştığı diğer üyelerin erişimine açık olmayan ikinci seviye bilgiler ve belgeleri, bilgi güvenliği ve gizliği nedeniyle kriptolu (encrypted) olarak saklar, gözetlemez, denetlemez ve bu içeriğin doğruluğunu ve gerçekliğini hiçbir şekilde garanti etmez. Bu kapsamda Üyeler, internet ortamında kullanıma sundukları her türlü içerikten bizzat sorumlu olduklarını kabul ederler. Üyeler, Borsa İstanbul'un, Üyeler'in internet üzerinden paylaştığı içerikten dolayı cezai ve hukuki sorumluluğu bulunmadığını kabul ederler.

### **Madde 12: Platform İnternet Adresi İçeriği**

- 12.1.** Platform'un bazı sayfalarında, diğer internet adreslerine erişim sağlayan linkler, reklamlar, Platform'daki bilgilerden derlenmiş raporlar ya da teklifler yer alabilir. Bu

durum, tekliflerde ya da reklamlarla sunulan ürünlerin ya da hizmetlerin Borsa tarafından önerildiği ya da bu ürünler ve hizmetler hakkında Borsa tarafından garanti verildiği anlamına gelmez. Bu tekliflere ve reklamlara ilişkin kullanım tercihini değerlendirmek, Üye'nin sorumluluğundadır ve bunların kullanımından kaynaklanacak her türlü borç, risk ve yükümlülük Üye uhdesindedir.

- 12.2.** Üye nam ve hesabına Platform üzerinde paylaşılabacak bilgilerin içeriğinden Üye sorumludur. Üye, Platform üzerinde sadece Borsa tarafından kendisinden istenen ve pay alım, satım, iştirak ve sair işlemlere yardımcı olacak bilgileri ve belgeleri paylaşmakla mükelleftir. Üyeler hukuka ya da mevzuata aykırı hiçbir bilgi, belge ya da yazılımı Platform üzerinden paylaşmayacağını beyan ederler.

### **Madde 13: Borsa'nın Platform İşleticisi ve Düzenleyicisi Olarak Hak ve Yetkileri**

- 13.1.** Borsa, Üye'ye sunduğu Platform kapsamındaki tüm hizmetlerini; güvenlik, gecikmiş ödemeler, Üye'nin faaliyetlerini sağlıklı bir şekilde sürdürmesine engel olacak veya ilgili üyelik koşullarını karşılayamamasına neden olacak nitelikteki ekonomik, mali, hukuki, operasyonel, teknik vb. sorunlarla karşılaşması ve/veya verdiği bilgilerin ve belgelerin doğru olmadığına anlaşılmaması ve/veya Platform'un işleyişine ilişkin işlevsel nedenlerle, önceden bildirimde bulunmaya ve Üye rızasını almaya gerek kalmaksızın, kısmen veya tamamen durdurabilir, Üye'nin yetkilendirdiği kişilerin internet kanalıyla anılan hizmetlere ulaşmasını engelleyebilir, ihtiyaç durumunda Platform'un sağlıklı bir şekilde çalışmasını teminen Üye'nin Platform üzerinde gerçekleştirdiği işlemleri kısmen veya tamamen iptal edebilir ve/veya Üye adına işlem yapabilir, Üye'nin bilgilerini ve şifreleri değiştirebilir. Bu konuda Üye'ye bilgilendirme yapılır.
- 13.2.** Üye, işbu Sözleşme şartlarının, Platform'da gerçekleştirilecek tüm işlemler için Borsa tarafından çıkarılan tebliğ, yönetmelik, genelge ve ilgili diğer mevzuat hükümleri ile uygulanacağını; Borsa'nın söz konusu mevzuatı yorumlamaya, açıklık bulunmayan hususlarda genel hükümleri de göz önünde bulundurarak karar vermeye, uygulamayı düzenlemeye ve yönlendirmeye yetkili olduğunu kabul eder.
- 13.3.** Üye, bu Platform'da gerçekleştirilecek işlemlerle ilgili olarak Borsa'nın her türlü düzenleyici nitelikte idari yetkiye sahip olduğunu kabul eder.

- 13.4.** Sözleşme’de yer almayan hususlarda Borsa mevzuatı ve ilgili diğer mevzuatta yer alan hükümler uygulanır. Üye söz konusu mevzuatta değişiklik olması durumunda değişen hükümlere tâbi olacağını kabul eder.

#### **Madde 14: Yasal Kanıt**

- 14.1.** Taraflar bu Sözleşme’nin uygulanması ile ilgili olarak aralarında çıkabilecek her türlü uyuşmazlığın çözümünde; Borsa’nın defter, kayıt ve belgeleri ile elektronik ortamda yapılan işlemlere ilişkin her türlü kaydın Hukuk Muhakemeleri Kanunu’nun 193. maddesi gereği kesin delil olacağını kabul ve beyan ederler.
- 14.2.** Üye, kayıt esnasında ve sonrasında giriş yaptığı ve yüklediği bilgilerin, Özel Pazar’da gerçekleştirdiği İlgi Bildirimi ve sair tüm işlemlerin, Görüşme Odası’nda yapılacak görüşmelere ilişkin mesajlaşma ve ses kayıtlarının, varsa telefon görüşmelerinin, Platform üzerindeki internet sayfası içeriği ve e-posta yoluyla iletilen mesajların ve bilgilerin Borsa tarafından gizliliği korunacak şekilde kayıt altında tutulabileceğini ve gerektiğinde ve sadece işleme ilişkin ilgili tarafların talebi halinde yine sadece işlemin ilgili taraflarına açılabilceğini ve olası bir hukuki uyuşmazlık durumunda yasal kanıt olarak kullanılabileceğini kabul eder.

#### **Madde 15: Temerrüt Halleri ve Temerrüt Faizi**

- 15.1.** İşbu Sözleşme kapsamında Üye tarafından yapılacak ödemelerin belirlenen vadede ödenmemesi, ödemelerin tatili, ödemededen aciz, haciz ve iflas halleri veya herhangi bir ödemezlik hali, başkaca bir ihtara gerek kalmadan temerrüt teşkil eder.
- 15.2.** Üyenin temerrüde düşmesi halinde ticari işlerde uygulanan yıllık reeskont avans faizi temerrüt faizi olarak uygulanır.

#### **Madde 16: Kısmi Geçersizlik**

- 16.1.** İşbu Sözleşme’nin herhangi bir hükmünün geçersiz olması halinde, söz konusu hüküm işbu Sözleşme’de yer alan diğer hükümlerin geçerliliğini etkilemeksizin işbu Sözleşme’ye dahil edilmemiş sayılacaktır. Esasa ilişkin önemli bir hükmün geçersiz hale gelmesi halinde ise, Taraflar söz konusu geçersiz hükmün yerine geçmek üzere söz konusu geçersiz ve ifa edilemez hükme benzer ve söz konusu hükmün amaçlanan

etkisine mümkün mertebe en yakın anlamda olan bir hüküm üzerinde anlaşmak için ellerinden gelen tüm çabayı göstereceklerdir.

#### **Madde 17: Bildirimler**

- 17.1.** İşbu Sözleşme kapsamında Borsa, Üyelere Özel Pazar Platformu üzerinden bildirim yapabileceği gibi Borsa ve Üyeler arasında faks veya e-posta ile yazışma da yapılabilir. Söz konusu yazışmalar, Tarafların işbu Sözleşme’de veya Platform’da bildirdikleri faks numaraları veya e-posta adresleri vasıtası ile yapılır ve Borsa tarafından elektronik olarak kayıt altına alınır.
- 17.2.** Borsa tarafından Platform üzerinden Üye’ye herhangi bir duyuru veya bildirim yapıldığında, Özel Pazar Platformu’nda yayımlanacaktır ve Üye tarafından ilgili kullanıcı ara yüzüne üye girişi yapıldığında bildirilmiş sayılacaktır.
- 17.3.** Bildirimin e-posta ile yapıldığı durumlarda, e-postanın karşı tarafa gönderildiği günü takip eden ilk iş günü; faks ile yapıldığı durumlarda “faks alındı” mesajının alındığı günü takip eden ilk iş günü, bildirim yapılmış sayılacaktır.
- 17.4.** 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 18. maddesinin üçüncü fıkrasında anılan bildirimler noter kanalıyla, telgraf veya iadeli-taahhütlü mektup yolu veya güvenli elektronik imza kullanılarak kayıtlı elektronik posta sistemi ile yapıldığında geçerli olacak ve yürürlükteki mevzuata uygun şekilde tebliğ edildiği tarihte ulaşılmış oldukları kabul edilecektir.
- 17.5.** Taraflar, mevcut e-posta adreslerindeki değişiklikleri diğer tarafa üç gün içinde bildirmediği veya Platform’a kayıtlı Üye Hesabı Yöneticisi ya da Alt Kullanıcılara ait e-posta adreslerini güncellemediği yapılacak bildirimlerin geçerli olacağını ve kendilerine yapılmış sayılacağını kabul ederler.
- 17.6.** İşbu Sözleşme’ye göre yapılacak olan her türlü bildirim, talep, hak iddiası ve diğer iletişim yazılı olarak ve Türkçe dilinde yapılacaktır.

#### **Madde 18: Fikri Mülkiyet Hakları**

- 18.1.** Platform’un içeriğinde bulunan tüm yazılım ürünleri ve yazı, makale, fotoğraf, resim, doküman, marka, hizmet markası, telifli eser, ses ve video klip, logo, grafik, marka

başvuruları, hizmet işaretleri, hizmet adları, ticari unvanlar, logolar, ticari takdim şekli, alan adları, sloganlar, telif hakları, künyeler, yayın ve gizlilik hakları, kopyalanabilir işaretler, ticari sırlar, teknoloji, yazılım, veri tabanları, kamuoyu açıklamaları, geliştirme, fikirler, teknik bilgi (know-how), tasarımlar, formüller, işlemler, metodoloji, gizli ve özel bilgi ve benzeri fikir ürünleri telif hakları ile ilgili Türkiye ve Avrupa Birliği'nde yer alan ilgili mevzuat uyarınca korunmaktadır. Bu ürünlerin hiçbirisi, Platform'un yazılı izni olmadan kullanılamaz. Bu ürünlerin herhangi bir amaçla kopya edilmeleri, tekrar üretilmeleri, habersiz ve izinsiz kullanımları ve dağıtımları kanuni olarak mümkün değildir. Bu maddeye aykırı davranışta bulunan Üyeler, ihlal sebebiyle veya bununla ilgili olarak Borsa'nın uğradığı her türlü kayıptan ya da uğradığı veya uğramakta olduğu her türlü zarardan Borsa'yı ari kılmakla yükümlüdürler.

#### **Madde 19: Geçerli Hukuk ve Yetkili Mahkemeler**

- 19.1.** İşbu Sözleşme Türk hukukuna tâbidir.
- 19.2.** Üye ile Borsa arasında oluşabilecek herhangi bir ihtilaf durumunda, İstanbul Merkez (Çağlayan) Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

#### **Madde 20: Sözleşmenin Süresi, Sözleşme Değişikliği, Üyelik Yenileme ve Sonlandırma**

- 20.1.** Üyelik, Üyelik Sözleşmesi'nin akdedilmesi ile başlar. İşbu Sözleşme üyelik süresince geçerli olup, gizlilik, bilgi paylaşımı ve güvenliği hükümleri üyeliğin sona ermesinden sonra da geçerli kalmaya devam eder.
- 20.2.** Bu Sözleşme'de yapılan değişiklikler Üyelere ilgili değişikliğin geçerlilik tarihinden en az bir ay önce Platform üzerinden bildirilir. Yapılan değişikliğin geçerlilik tarihi sonrasında Üye nam ve hesabına Platform'un kullanılmaya devam edilmesi, değişen Sözleşme şartlarının Üye tarafından kabul edildiği anlamına gelir.
- 20.3.** Üyelik yenileme, Yönerge kapsamında belirtilen şekilde, gerekli evrakların güncellenmesi ve ilgili üyelik ücretinin ödenmesi ile yapılabilir.
- 20.4.** Üye, işbu Sözleşme'ye, eklerine veya Yönerge'ye aykırı davranması halinde Özel Pazar üyeliğinden çıkarılabilir. Bu durumda, Borsa tarafından hizmet tamamen verilmiş sayılır ve Üye'ye ücret iadesi yapılmaz.

**20.5.** Aşağıdaki hallerde, Üyelik, Borsa tarafından sonlandırılabilir:

- Üye'nin, üyelik iptaline ilişkin yazılı başvurusu,
- Üyelik şartlarının ortadan kalkması,
- İşbu Sözleşme kapsamındaki mali ve/veya mali olmayan yükümlülüklerin ihlal edilmesi.

#### **Madde 21: Vergiler**

**21.1.** Sözleşmeden doğabilecek damga vergisi Borsa İstanbul tarafından, diğer her türlü resim, vergi ve harçlar Üye tarafından karşılanacaktır.

#### **Madde 22: Muhtelif Konular**

**22.1.** Sözleşme'nin dili Türkçedir. Sözleşme'nin başka bir dile tercüme edilmesi halinde, Sözleşme hükümlerinin yorumlanmasında ihtilaf veya Taraflar arasında anlaşmazlık olması durumunda, Sözleşme'nin Türkçe orijinali yorumlamada ve anlaşmazlıkların çözümünde muteber addedilecektir. Bu Sözleşme ile ilgili olan ya da kapsamındaki tüm düzenleme ve Özel Pazar ile yapılacak yazışmalar Türkçe olmalıdır. Eğer bir tebliğ veya doküman Türkçe yazılmamışsa ve Borsa veya Üye talep ederse, belgeye tasdik edilmiş Türkçe tercümesi iliştilirilecektir. Bu durumda ilgili doküman anayasal, kanuni doküman veya herhangi bir diğer resmi doküman değilse, Türkçe tercüme geçerli olacaktır.

**22.2.** Borsa'nın işbu Sözleşme tahtındaki haklardan herhangi birini kullanmaması veya bunların kullanılmasını ertelemesi, haklardan feragat olarak değerlendirilmeyecek ve söz konusu hakların tek başına veya kısmi olarak kullanılması, diğer hakların kullanılmasını engellemeyecektir. Bu Sözleşme'de beyan edilen hak ve çareler müterakim ve yasa tarafından sağlanan hiçbir hak ve çarenin dışında değildir.

**22.3.** Üye hiçbir şekilde, Sözleşme kapsamındaki hak ve yükümlülüklerinin tamamını veya bir kısmını Borsa'nın yazılı izni olmadan devredemez. Devir halinde işbu Sözleşme ve Üye'nin burada anılan hakları, borçları, yükümlülükleri ve sorumlulukları ile işbu



Sözleşme'ye göre akdedilen her türlü belge veya anlaşma Taraflar ve bunların halefleri, devrettikleri kişiler ve kanuni temsilcileri bakımından bağlayıcı olacaktır.

- 22.4.** Borsa, Sözleşme kapsamındaki hak ve yükümlülüklerini Borsa iştiraki konumunda olacak ve Özel Pazar'ın işletilmesi için kurulacak başka bir şirkete devredebilir veya bırakabilir ve bununla ilgili herhangi bir alt-katılım anlaşmasına girebilir.
- 22.5.** Üye, bu Sözleşme'de yer alan maddelerin tümünü okuduğunu, anladığını, kabul ettiğini ve kendisiyle ilgili olarak verdiği bilgilerin doğruluğunu onayladığını beyan, kabul ve taahhüt eder.
- 22.6.** İşbu Sözleşmenin ekleri Sözleşme'nin ayrılmaz parçaları olup aynı hüküm ve kuvvette kabul edilirler; bunlara aykırılık Sözleşme'ye aykırılığın sonuçlarını doğurur.
- 22.7.** İşbu Sözleşme ve işbu Sözleşme'de atıf yapılmış olup Sözleşme uyarınca akdedilecek ve ifa edilecek her türlü anlaşma, belge ve/veya evrak dahil tüm belgeler Taraflar arasında nihai, tam ve münhasır olan anlaşmayı teşkil etmektedir. Taraflar arasında bu minvalde önceden yapılmış her türlü düzenleme, anlaşma ve yazılı veya sözlü sözleşmenin ilga edildiği kabul edilerek, önceki tarihli yazılı veya sözlü herhangi bir sözleşme, anlaşma veya beyana dayanılarak bu durumun aksi ileri sürülemez.
- 22.8.** Taraflar'dan her biri işbu Sözleşme'yi ve Sözleşme'de atıf yapılan her türlü belgeyi akdederken, işbu Sözleşme'de ve bahsi geçen belgelerde açıkça belirtilmiş olanlar dışında hiçbir beyan, taahhüt, garanti veya tekeffülü dayanak olarak almamış olduğunu ve bunlar açısından herhangi bir hak elde etmeyecek olduğunu kabul eder.

### **Madde 23: Yürürlük**

- 23.1.** İşbu Üyelik Sözleşmesi ve Üyelik Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olan ekleri ile Platform'da yer alan kurallar ve şartlar, Üye'nin elektronik olarak onay vermesi ve Borsa tarafının Üye'nin Platform'daki üyeliğini aktif hale getirmesi ile elektronik ortamda akdedilerek yürürlüğe girmiştir.

Ekler :

- 1- Borsa İstanbul A.Ş. Özel Pazar Yönergesi
- 2- Özel Pazar Ücret Tarifesi

## **Ek-1**

### **BORSA İSTANBUL A.Ş.**

### **ÖZEL PAZAR YÖNERGESİ**

#### **BİRİNCİ BÖLÜM - GENEL HÜKÜMLER**

#### **Amaç, Kapsam, Dayanak, Tanım ve Kısaltmalar, Genel Esaslar**

##### **Madde 1 – Amaç**

Özel Pazar, halka açık olmayan şirketler ve bu şirketlerin ortakları ile nitelikli yatırımcıları ve melek yatırımcıları buluşturmayı amaçlayan web tabanlı bir Platform'dur. Bu Yönerge'nin 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 – Dayanak**

Bu Yönerge, Borsa İstanbul Anonim Şirketi Esas Sözleşmesi'nin amaç ve faaliyet konusu hakkındaki 3 üncü maddesine dayanılarak çıkarılmıştır.

##### **Madde 4 – Tanım ve Kısaltmalar**

Bu Yönerge'de geçen;

**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,

**Aracı** : Nitelikleri Özel Pazar yönetimi tarafından belirlenen ve vekil sıfatıyla alıcı ya da satıcı adına Platform'daki işlemleri yöneten

danışmanları, özel sermaye fonlarını, finansal kuruluşları, bankaları ya da Özel Pazar Yönetimi tarafından aracı olarak kabul edilen tüzel kişileri,

- Birinci Seviye Bilgi** : Özel Pazar listesinde bulunan şirketler ve yatırımcılar hakkında Platform'da kayıtlı tüm taraflara açık olan, asgari kapsamı Özel Pazar yönetimi tarafından, içeriği Üyeler tarafından belirlenen temel tanıtıcı bilgileri,
- Borsa / Borsa İstanbul** : Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ni,
- Gizlilik Şartları** : Yetkili Alıcı tarafından şirket hakkında birinci seviye bilgiler haricinde elde edilecek tüm bilgileri ticari sır kapsamında saklama yükümlülüğü getiren şartları,
- Görüşme Odası** : Birbirlerine 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,
- İkinci Seviye Bilgi** : Özel Pazar listesinde bulunan şirketler ya da yatırımcılar hakkında, asgari kapsamı Özel Pazar yönetimi tarafından belirlenen ve karşılıklı olarak sadece yetkili alıcılar ile yetkili satıcılara açık olan, içeriği Üyeler tarafından belirlenen bilgileri,
- İlgi Bildirimi** : Şirket ve yatırımcılar tarafından Platform üzerinden birbirlerine gönderilen ve pay alım, satım, iştirak ve sair işlemlere yönelik olarak karşı tarafla ilgilenildiğini belirten elektronik bildirimi,
- Kurul** : Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
- Melek Yatırımcı** : Bir melek yatırım ağına üye olan yurt içinde veya yurt dışında yerleşik yatırımcıları,
- Münhasırlık** : Görüşme Odası uygulaması başlatılırken yatırımcıların, şirket ya da şirket ortaklarından talep ettikleri, ilgili şirket veya şirket ortağının kabul etmesi durumunda başka yatırımcılarla İlgi Bildirimi gönderimi ve onayı ile Görüşme Odası uygulaması başlatılmasını önleyen Platform fonksiyonunu,
- Nihai Sözleşme(ler)** : Üyeler arasındaki pay devri, pay iştirak, opsiyon, hissedarlar sözleşmeleri ve/veya benzeri sair sözleşmeleri,
- Nitelikli Yatırımcı** : Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 17 Aralık 2013 tarihli ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları

Tebliğî'nin 31'nci ve 32'nci maddelerinde tanımlanan profesyonel müşteri ve nitelikli yatırımcıları,

- Özel Pazar** : Halka açık olmayan anonim ve limited şirketler ile nitelikli yatırımcıları ve melek yatırımcıları pay alım, satım, iştirak ve sair işlemleri gerçekleştirmek üzere buluşturmayı amaçlayan ve internet üzerinden erişim sağlanan elektronik bir Platform olan Borsa İstanbul Özel Pazarı'nı veya bu Pazar'ı işletmekle görevli olan Borsa birimini,
- Özel Pazar Yönetimi** : Özel Pazar'ı işletmek ve bu kapsamda gerekli kararları almak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü tarafından yetkilendirilen kişileri,
- Platform** : Özel Pazar'ı bünyesinde barındıran [www.bistozelpazar.com](http://www.bistozelpazar.com) adresine kayıtlı internet sitesini ve elektronik muhteviyatını,
- 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 ve melek yatırımcılar ve Aracılar tarafından Platform fonksiyonları kullanılarak gerçekleştirilen her türlü işlemi,
- 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,
- Şirket / Özel Pazar Şirket Listesi** : Payları Özel Pazar'da alım satıma konu olmak üzere Özel Pazar yönetimi tarafından onaylanan, halka açık olmayan, anonim şirket veya limited şirket statüsündeki Yeni ve Yükselen Girişim şirketlerini/bu şirket listesini,
- TBK** : 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nu,
- TTK** : 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu,
- Üye** : Özel Pazar'a şirket, şirket ortağı, yatırımcı, servis sağlayıcı ya da aracı olarak kabul edilen gerçek ya da tüzel kişileri,
- Üyelik Sözleşmesi** : Borsa İstanbul ile Özel Pazar'a katılan Üyeler arasında elektronik ortamda akdedilen ve içeriği Özel Pazar yönetimi 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,
- Yatırımcı / Özel Pazar Yatırımcı** : Özel Pazar'da alım satıma konu paylara yatırım yapma yetkisi verilen Nitelikli Yatırımcılar, yurtdışında yerleşik nitelikli

<b>Listesi</b>	yatırımcılar ve melek yatırımcıları/bu yatırımcı listesini,
<b>Yeni Girişim (Start Up) / Yeni Girişim Kategorisi</b>	Kuruluşundan itibaren en az 6 ay ve en fazla 5 yıl geçmiş olan, gelişme potansiyeli taşıyan anonim ve limited şirketleri/bu şirket kategorisini,
<b>Yetkili Alıcı</b>	: İlgili bildiriminin kabul edilmesi durumunda şirket veya şirket ortakları ile pay alım satım tekliflerinin görüşülmesine ve ikinci seviye bilgi paylaşımına başlayabilecek yatırımcıyı,
<b>Yetkili Satıcı</b>	: İlgili bildiriminin kabul edilmesi durumunda yatırımcı ile pay alım satım tekliflerinin görüşülmesine ve ikinci seviye bilgi paylaşımına başlayabilecek şirket veya şirket ortaklarını,
<b>Yükselen Girişim / Yükselen Girişim Kategorisi</b>	: Son iki yılda herhangi bir döneme ait finansal tablolardaki aktif toplamı veya satış gelirleri asgari 10 milyon TL olan, şirketin kuruluşundan itibaren en az 2 yıl geçmiş, büyüme potansiyeli taşıyan anonim ve limited şirketleri/bu şirket kategorisini,
<b>Yurt dışında Yerleşik Nitelikli Yatırımcı</b>	: Yurt dışında yerleşik olan ve nitelikli yatırımcı niteliklerini haiz olan yatırımcıları,

ifade eder.

#### **Madde 5 - Genel Esaslar**

- 1) Özel Pazar’da gerçekleştirilen sermaye artırımı veya pay devri yolu ile yapılan pay alım satımı işlemleri TBK 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 Kurul’a 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 nama yazılı hale getirilir.
- 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 ve/veya aracılardan bu Platform'da 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 ve/veya bilgilendirme yükümlülüğü yoktur.
- 7) Taraflar, Üyelik Sözleşmesi'nde, Özel Pazar'da paylaşacakları tüm bilgilerin gerçeğe uygun ve güncel olduğunu kabul ve taahhüt ederler. Özel Pazar, tarafların Platform'da 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, yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılar ve melek yatırımcılar ile Servis Sağlayıcılar ve Aracılar Özel Pazar'a üyelik başvurusunda bulunabilirler. Nihai kabul veya ret kararı Borsa İstanbul Genel Müdürü veya Genel Müdür'ün yetkilendirdiği Özel Pazar yöneticileri tarafından verilir.
- 9) Özel Pazar'daki işlemler talep halinde Üyeler'in nam ve hesabına vekil sıfatıyla Aracılar vasıtasıyla yapılabilir.
- 10) Özel Pazar'da verilecek alım satım tekliflerinin tutarı Yeni Girişim şirketleri için 50.000 TL'den (Elli Bin Türk Lirası), Yükselen Girişim şirketleri için 200.000 TL'den (İki Yüz Bin Türk Lirası) az olamaz.
- 11) Pay devri ve ödemeler alıcı ve satıcı tarafından Özel Pazar dışında gerçekleştirilebilir. Bu durumda söz konusu işlemlerde Özel Pazar'ın sorumluluğu yoktur.
- 12) Şirketler ortaklık yapısını her değişiklikte güncel ve doğru şekilde Platform'da 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 6 - Üyelik İçin Başvurabilecekler

Özel Pazar'a,

- a) Yeni Girişimler
- b) Yükselen Girişimler
- c) Nitelikli Yatırımcılar, yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılar ve melek yatırımcılar
- ç) Servis Sağlayıcılar
- d) Aracılar

üye olabilir.

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

### A. Yeni Girişimlerin Üyeliği

### Madde 7 - 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 finansal tablolardaki aktif büyüklüğü veya satış gelirleri 10 milyon TL'yi aşmayan şirketlerden;

- 1) Finansal tablolarındaki net satış gelirinin son iki dönemin her birinde bir önceki döneme göre en az %10 artması,
- 2) Finansal tablolarındaki özkaynak kaleminin negatif olmaması

şartlarını sağlayanlar, niteliklerine göre zel Pazar Yönetimince verilecek kararla Yeni Girişim olarak zel Pazar'a başvurabilirler. Bu şirketler, şartları taşımaları halinde Yükselen Girişim kategorisine yönelik olarak da zel Pazar Yönetimi'ne başvurabilirler.

Özel Pazar yelik Sözleşmesi başvuru sırasında kullanıcı tarafından Platform üzerinden elektronik ortamda onaylanır.

Diğer başvuru belgeleri kullanıcı tarafından Platform'a elektronik olarak yüklenir.

Başvuru için gerekli belgeler aşağıdaki gibidir:

- 1) şirketin güncel ortaklık yapısını ve kuruluş tarihini gösterir; ticaret sicili kayıtları ya da diğer belgeler,
- 2) Girişimci İş Planı sunumu (tercihen bir tanıtım videosu ve arka kapak resmi eklenebilir)
- 3) Yurt dışında yerleşik şirketler için yurt dışında kurulu olduklarını, ortaklık yapısını ve pay sahipliğini gösteren usulüne göre onaylanmış ve tercüme edilmiş belgeler (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 zel Pazar Yönetimi tarafından değerlendirilir)

Yeni Girişimler, Değerlendirme Komitesi kararı sonrasında zel Pazar Yönetimi tarafından kabul edilmeleri ve eğer yelik Sözleşmesi ekinde yer alan cret Tarifesinde belirtilmişse söz konusunu üyelik ücretini ödemeleri halinde zel Pazar listesine alınırlar.

#### **Madde 8 - Yeni Girişim Değerlendirme Komitesi**

Başvurular Yeni Girişim Değerlendirme Komitesi tarafından değerlendirilir.

#### **Madde 9 - Başvurunun Değerlendirilmesi**

Yeni Girişim Değerlendirme Komitesi kararı tavsiye niteliğindedir. Nihai kabul veya ret kararı zel Pazar Yönetimi tarafından verilir.



## **B. Yükselen Girişimlerin Üyeliği**

### **Madde 10 - Yükselen Girişimlerin Başvurusu**

Yükselen Girişimlerin başvuru tarihi itibariyle halka açık olmayan anonim şirket veya limited şirket statüsünde olması, bağımsız denetimden geçmiş veya herhangi bir yasal otoriteye verilen son iki yıldaki herhangi bir döneme ait finansal tablolardaki aktif büyüklüğünün veya satış gelirlerinin asgari 10 milyon TL olması ve şirketin kuruluşundan itibaren en az 2 yıl geçmiş olması gerekmektedir.

Özel Pazar Üyelik Sözleşmesi başvuru sırasında kullanıcı tarafından Platform üzerinden elektronik ortamda onaylanır.

Diğer başvuru belgeleri kullanıcı tarafından Platform'a elektronik olarak yüklenir.

Başvuru için gerekli belgeler aşağıdaki gibidir:

- 1) Şirketin güncel ortaklık yapısını ve kuruluş tarihini gösterir; ticaret sicili kayıtları ya da diğer belgeler,
- 2) Girişimci İş Planı sunumu (tercihen bir tanıtım videosu ve arka kapak resmi eklenebilir),
- 3) Yurt dışında yerleşik şirketler için yurt dışında kurulu olduklarını, ortaklık yapısını ve pay sahipliğini gösteren usulüne göre onaylanmış ve tercüme edilmiş belgeler (Yurt dışında yerleşik Yükselen 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),
- 4) Asgari son 2 yıla ait finansal tablolar (Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış ya da şirket yabancı ise muadili finansal tablolar ya da varsa bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar)

Yükselen Girişimler, Değerlendirme Komitesi kararı sonrasında Özel Pazar Yönetimi tarafından kabul edilmeleri ve eğer Üyelik Sözleşmesi ekinde yer alan Ücret Tarifesinde belirtilmişse söz konusunu üyelik ücretini ödemeleri halinde Özel Pazar listesine alınırlar.

### **Madde 11 - Yükselen Girişim Değerlendirme Komitesi**

Başvurular Yükselen Girişim Değerlendirme Komitesi tarafından değerlendirilir.

## **Madde 12 - Başvurunun Değerlendirilmesi**

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

### **C. Yatırımcıların Üyeliği**

## **Madde 13 - Yatırımcı Başvurusu**

Özel Pazar'a, yatırımcı olarak, yalnızca Nitelikli Yatırımcılar, yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılar ve melek yatırımcılar üye olabilir.

Yurt dışında yerleşik olanlar da dâhil olmak üzere, faaliyetleri gereğince profesyonel olarak özel sermaye yatırımı yapan tüzel kişi girişim sermayesi ve özel sermaye fonları ile bu fonları bünyelerinde barındıran ve/veya girişim sermayesi yatırımı yapan şirketler de Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda (MKK) nitelikli yatırımcı kaydı olmasa dahi nitelikli yatırımcı olarak başvuruda bulunabilirler.

MKK'da nitelikli yatırımcı kaydı bulunan gerçek ya da tüzel kişi yatırımcılar ile melek yatırımcılar Özel Pazar yatırımcı başvurusu yapabilirler. Gerçek ya da tüzel kişi yatırımcılar kayıt formunu doldururken nitelikli yatırımcı olduklarını Platform'un ilgili alanında belirtecek olup, nitelikli yatırımcı olup olmadıklarının kontrolü Özel Pazar Yönetimi tarafından MKK listesi üzerinden yapılır. Türkiye'de yerleşik tüzel kişi yatırımcılardan nitelikli yatırımcı kaydı bulunmayanlar, nitelikli yatırımcı şartlarını sağladıklarını gösteren finansal tablolarını veya belgelerini Platform'a yükleyerek nitelikli yatırımcı olarak üye olma talebinde bulunabilirler. Türkiye'de yerleşik gerçek kişi yatırımcılardan nitelikli yatırımcı kaydı bulunmayanların Özel Pazar Üyeliğine başvurabilmeleri için melek yatırımcı olmaları 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 Platform'un ilgili alanlarında bildirirler.

Özel Pazar Üyelik Sözleşmesi başvuru sırasında kullanıcı tarafından Platform üzerinden elektronik ortamda onaylanır.

Diğer başvuru belgeleri kullanıcı tarafından Platform'a elektronik olarak yüklenir.

Başvuru için gerekli belgeler aşağıdaki gibidir:

- 1) Gerçek kişiler için nüfus cüzdanı veya T.C. kimlik kartı örneği,
- 2) Tüzel kişiler için kuruluş ve esas sözleşmesini gösteren ticaret sicil kaydı,
- 3) Nitelikli yatırımcı kaydı olanların Platform'un ilgili alanından nitelikli yatırımcı olduklarını bildirmeleri (MKK kaydı, Özel Pazar Yönetimi tarafından kontrol edilecektir.)
- 4) Nitelikli yatırımcı kaydı olmayan tüzel kişi yatırımcıların, nitelikli yatırımcı şartlarını taşıdıklarını gösteren finansal tabloları veya belgeleri,
- 5) Melek yatırımcılar için yurt içinde ya da yurt dışında bir melek yatırım ağına üye olduklarını gösterir belgeler,
- 6) Yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılar ve melek yatırımcılar için nitelikli yatırımcı olduklarını ya da melek yatırımcı ağlarına üye olduklarını gösteren belge ve beyanlar

Başvurusu Özel Pazar Yönetimi tarafından kabul edilen yatırımcılar, Özel Pazar Yatırımcı listesine alınırlar.

### **Ç. Servis Sağlayıcıların Üyeliği**

#### **Madde 14 – Servis Sağlayıcılar**

Özel Pazar'da gerçekleşen işlemler için Özel Pazar üyesi servis sağlayıcılar tarafından şirketler ve yatırımcılara finansal veya hukuki danışmanlık, bağımsız denetim gibi ek hizmetler verilebilir.

Özel Pazar Üyelik Sözleşmesi başvuru sırasında kullanıcı tarafından Platform üzerinden elektronik ortamda onaylanır.

Diğer başvuru belgeleri kullanıcı tarafından Platform'a elektronik olarak yüklenir.

Başvuru için gerekli belgeler aşağıdaki gibidir:

- 1) Gerçek kişiler için nüfus cüzdanı veya T.C. kimlik kartı örneği
- 2) Tüzel kişiler için kuruluş ve esas sözleşmesini gösteren ticaret sicil kaydı,
- 3) Gerçek ve tüzel kişiler için ilgili meslek odası kaydı

Başvurusu Özel Pazar Yönetimi tarafından kabul edilen yatırımcılar, Özel Pazar Servis Sağlayıcı listesine alınırlar.

## **D. 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 Yönetimi 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.

Özel Pazar Üyelik Sözleşmesi başvuru sırasında kullanıcı tarafından Platform üzerinden elektronik ortamda onaylanır.

Diğer başvuru belgeleri kullanıcı tarafından Platform'a elektronik olarak yüklenir.

Başvuru için Ticaret Sicil Kaydı 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 – Üyelğe Kabul ve Özel Pazar Platform'unun Üye Kullanımına Açılması**

Üyelik için başvuran şirketin/kişinin başvurusu Özel Pazar Yönetimi tarafından değerlendirilir ve sonuçlandırılır.

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

Üyelğe kabul edilen başvuru sahiplerinin, Özel Pazar Üyelik Sözleşmesi'nin online olarak kabulünden ve üyelik ücretlerini ödemesinden sonra Platform üzerindeki hesapları aktif hale getirilir.

### **Madde 17 - Bilgi Seviyeleri ve Bilgi Paylaşımı**

Özel Pazar Listesindeki şirket, şirket ortağı ve yatırımcılar Platform'da 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 üyelere 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 Yönetimi tarafından düzenlenir ve Platform üzerinden üyelere duyurulur.

## **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, görüşmeler 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; paylaşımları halinde üyelikten çıkartılırlar 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 koşulluna 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 Odası'nda sağlanan güvenli ortamda istedikleri ölçüde bilgi ve belge paylaşabilir, pay alım satım anlaşmasına ilişkin hususları müzakere edebilir ve yazılı, sözlü veya görüntülü iletişimde bulunabilirler. Görüşme Odası'nda yapılan tüm işlem ve görüşme içerikleri gizlidir ve taraflar burada elde ettikleri bilgilerin ve belgelerin gizliliğinden sorumludurlar.

Görüşme Odası'nda 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 Odası'nda 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 Odası'na birden fazla yetkili yatırımcıyı davet edebilir. Şirket sadece bir veya birden fazla yatırımcıyla görüşmek istediğinde Platform'a üye diğer yatırımcıların kendisine ilgi bildirimi göndermesini engelleyebilir. Görüşme Odası'na alıcı ve satıcıların yanı sıra bunları temsil eden aracılar ve servis sağlayıcılar da alıcının ve satıcının onayına istinaden katılabilirler.

Görüşme Odası uygulaması başlatılırken yatırımcılar tarafından münhasırlık talep edilebilir. Şirketin münhasırlık talebini kabul etmesi durumunda şirketin varsa diğer yatırımcılarla Görüşme Odası uygulamaları kapatılır, ilgi bildirimi gönderme ve kabul etme fonksiyonları kısıtlanır.

Görüşme Odası'nda 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, gerçekleşecek olan ve/veya gerçekleşen pay satışına ilişkin Özel Pazar'a bildirimde bulunurlar. Satılan payların nevi, nominal tutarı, satış tutarı, pay devri kısıt süresi 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 - 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 hiçbir sorumluluğu yoktur.

## **Madde 22 – 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 tutarını belirten kısmının Özel Pazar Platform’una yüklenmesinden, işlemi yapan tüm taraflar müştereken ve müteselsilen sorumludurlar. Aksi takdirde yeni ortak, aldığı payları tekrar Özel Pazar’da alım satıma konu edemez.

## **Madde 23 - 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 işlemlerini 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 24 - Ücretler**

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

Ücret tarifesi Özel Pazar Yönetimi tarafından belirlenir ve Platform’un internet sitesinde ilan edilir.

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

Özel Pazar Platform’unu 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 Pazar’da 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 Platform’undan yararlanarak görüşmeye başladığı kabul edilir ve alıcı taraftan alım satım ücreti tahakkuk edilir. Alıcı taraf, böyle bir durumda alım satım ücretini Özel Pazar’a ödemekle yükümlüdür.



## **Madde 25 - 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 Yönetimi tarafından belirlenir.

## **DÖRDÜNCÜ BÖLÜM - DİĞER HÜKÜMLER**

### **Madde 26- Yürürlük**

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

### **Madde 27- 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 Yönerge'de açık hüküm olmayan hususların uygulama esaslarının belirlenmesine Borsa İstanbul Genel Müdürü yetkilidir.

### **Madde 28- Yürütme**

Bu Yönerge hükümlerini Borsa İstanbul Genel Müdürü yürütür.

## Ek-2

### Özel Pazar Ücret Tarifesi

**Üyelik Kayıt Ücreti:** Üye tipine göre Özel Pazar platformuna kayıt için her bir üyeden alınan ücrettir. Üye'nin Platform üzerindeki kullanıcı hesabı başvurusunun uygun bulunması sonucunda talep edilir.

#### Üyelik Ücretleri:

Yeni Girişim	0 TL
Yükselen Girişim	5.000 TL
Gerçek Kişi Yatırımcı Üyeliği	5.000 TL
Tüzel Kişi Yatırımcı Üyeliği	10.000 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 üyelik ücretlerinde, iki yeni üye getirmeleri durumunda yüzde yüz (%100) oranında üyelik ücreti indirimi yapılır.

**Alım-Satım Ücreti:** Platform üzerinden Anlaşma Bildirimi yapılması ile alım-satıma konu toplam bedel üzerinden yatırımcıya 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 X pay birim fiyatı X ücret oranı).

#### Alım Satım Ücretleri\*:

Alım-satım tutarı ile çarpılacak ücret oranı:	3/1000
Yeni Girişim için asgari tutar:	5.000 TL
Yeni Girişim için azami tutar:	250.000 TL
Yükselen Girişim için asgari tutar:	10.000 TL
Yükselen Girişim için azami tutar:	500.000 TL

\*Sendikasyon veya eş-yatırım (co-investment) yoluyla aynı anda birden çok yatırımcıya pay satışı yapıldığı durumlarda, yatırımcılara asgari tutar uygulanmaz.

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

Özel Pazar üyelik sözleşmesinin eki olan bu ücret tarifesi Borsa İstanbul tarafından gerekli görüldüğü hallerde güncellenebilir. Üyelik ücreti peşin ödenir. Diğer ücretler ay sonunda faturalandırılır ve en geç izleyen ayın 10 uncu gününe kadar ödenir. İzleyen ayın 10 uncu gününün resmi tatil olması halinde ödeme en geç resmi tatilden bir sonraki iş günü yapılır.