

**DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OXTECH SÜRDÜRÜLEBİLİR TEKNOLOJİ
YATIRIMLARI GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

■ tarihli işbu Fon İhraç Sözleşmesi (“İhraç Sözleşmesi”)

1. Fon'da hem Kurucu hem de Yönetici sıfatını taşıyan, Büyükdere Cad. Denizbank Genel Müdürlük Binası Torun Tower No:141 Kat:19, 34394 Esentepe, İstanbul adresinde kain, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’na 409441-357023 sicil numarası ile kayıtlı ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” ya da “Kurul”) 28/04/2023 tarihli portföy yönetim lisansı ile faaliyet gösteren **Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. (“Kurucu” veya “Yönetici”)**,
2. Yönetici tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’ne (III-52.4) (“GSYF Tebliği”) uygun olarak kurulan bir girişim sermayesi yatırım fonu olan **Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Oxtch Sürdürülebilir Teknoloji Yatırımları Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Fon”)** ve
3. Kurucu ve Fon arasında ■ tarihinde imzalanan Yatırımcı Sözleşmesi (“Yatırımcı Sözleşmesi”)’ni, ilgili eklerini ve işbu İhraç Sözleşmesi’ni imzalayarak Fon’a katılan Yatırımcılar (“Yatırımcı”)

arasında yürürlüğe girmiştir.

Kurucu, Fon ve Yatırımcı; aşağıda belirtilen düzenlemeler, karşılıklı taahhüt ve beyanlar çerçevesinde mutabakata varmış ve işbu İhraç Sözleşmesi’ni de akdetmiş bulunmaktadır:

1. Fon’un Yatırım Stratejisine İlişkin Esaslar

- 1.1. Fon SPK düzenlemeleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırımları yapmak sureti ile uzun vadeli değer yaratmaktır.
- 1.2. Fon’un yatırım odağına giren şirketlerin temel özellikleri arasında gelir üretebilme ve büyüme potansiyeline sahip olmaları veya yeniden yapılandırmaya ihtiyaç duymaları bulunmaktadır. Fon, sürdürülebilirliği ve değişimi, gelecek stratejilerinin merkezine koyan ve dünya ekonomisi için pozitif değer yaratan şirketleri ve girişimcileri destekleyen, erken aşamadaki bir büyüme yatırımcısı konumunda olacaktır. Fon’un yatırım yapacağı şirketlerin seçilmesinde çevresel, ekonomik ve sosyal etkiler de dikkate alınacak, bu değerlere saygılı şirketler Fon’un sürdürülebilirlik temasını yansıtacak, kaynaklar yatırımcılar ve ülkenin menfaatleri doğrultusunda verimli bir şekilde kullanılacaktır.
- 1.3. Fon aynı zamanda Birleşik Krallık’ta Oxentia Ltd.ve Türkiye’de DenizBank A.Ş. iştiraki Neohub Teknoloji Yazılım Pazarlama ve Danışmanlık A.Ş. tarafından ortaklaşa

yürütülen bir hızlandırıcı program aracılığıyla seçilen şirket havuzundan da yararlanacaktır.

- 1.4. Yatırımlardan çıkış yolu olarak şirketlerin finansal veya stratejik bir yatırımcıya satılması yanında mevcut ortaklara satılması en olası senaryolar olarak öne çıkmaktadır. Halka arz da ilave bir çıkış yolu olarak değerlendirilmektedir.
- 1.5. Fon; Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda ve Yatırımcı Sözleşmesinde yer alan sınırlamalara uygun bir şekilde girişim sermayesi yatırımı olarak mevzuat uyarınca izin verilen herhangi bir yolla (borçlanma araçlarına yatırım, sermaye, borç sermaye karması şeklinde yapılandırılmış finansman vb.) yatırım yapabilecektir.
- 1.6. Fon, Türkiye'de herhangi bir mevzuata uygun olmayan bir ürünün üretimi, ticareti veya hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden şirketlere yatırım yapmayacaktır.
- 1.7. Fon'un yatırım dönemi, İlk Kapanış'tan (ilk katılma payı satışının yapıldığı tarih) tasfiye döneminin başlangıcına kadar olan süredir.

2. Fonun Yatırım Sınırlamaları ve Risklerine İlişkin Esaslar

- 2.1. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarında aşağıda belirtilen yatırım sınırlamalarına ek olarak, GSYF Tebliği'nde belirtilen diğer yatırım sınırlamalarına da uyulur:

- Fon toplam değerinin en az %80 (yüzde seksen)'i bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşacaktır.
- Fon'un, bir hesap dönemi içinde; GSYF Tebliği'nde belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.
- Diğer girişim sermayesi yatırım fonlarına yapılan yatırım fon toplam değerinin %25'ini, girişim şirketi niteliğindeki halka açık şirketlerin borsada işlem görmeyen paylarına yapılan yatırım ise fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.
- Fon, Türkiye'de herhangi bir mevzuata uygun olmayan bir ürünün üretimi, ticareti veya hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden şirketlere yatırım yapmayacaktır.

- 2.2. Fon portföyünün, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı için aşağıdaki varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir:

- Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları,
- 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde

alım satımı yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu borçlanma araçları ve anonim ortaklık payları,

- Vadeli mevduat ve katılma hesabı,
- Yatırım fonu katılma payları,
- Repo ve ters repo işlemleri, vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,
- Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,
- Varantlar ve sertifikalar,
- Takasbank para piyasası işlemleri ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri,
- Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,
- İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlalı menkul kıymetler, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,
- Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,
- Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,
- Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

2.3. GSYF Tebliği'nde ve ilgili diğer mevzuatta belirtilen diğer yatırım sınırlamalarının yanı sıra Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına da uyulur:

- Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.
- Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere GSYF Tebliği'nin 18. maddesinin üçüncü fıkrasının (a), (b) ve (f) bentlerinde belirtilen yöntemlerle Fon toplam değerinin azami %15'ine kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez. Fon tarafından GSYF Tebliği'nin 23. maddesinin beşinci fıkrasına uygun olarak bu şirketlere %15'i aşacak şekilde yatırım yapılabilir.

2.4. Fon'un taşıdığı riskler aşağıdaki gibidir:

Finansman riski: Girişim sermayesi yatırımlarının bedellerinin ödenmesi ve girişim sermayesi yatırımlarının, daha sonra ihtiyaç duyacağı fonlama ve sermaye artışı bedellerinin Fon tarafından ödenme kabiliyetidir.

Likidite riski: Fon'un, nakit çıkışlarını zamanında ve tam olarak karşılayamaması durumunda ortaya çıkan zarar olasılığını ifade eder.

Faiz oranı riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb.) dâhil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan zarar olasılığını ifade eder.

Döviz kuru riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dâhil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.

Piyasa riski: Faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyünde yer alan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.

Kaldıraç yaratan işlem riski: Fon portföyüne türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika dahil edilmesi veya diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığını ifade eder.

Karşı taraf riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

Operasyonel risk: Fon'un operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

Hukuksal risk: Yatırım yapılan şirketlerin ve Fon'un mevzuat nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ve Fon'un ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.

Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa/sektöre/bölgeye/vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu Fon'un bu varlıkların ve vadenin içerdiği risklere maruz kalma olasılığını ifade eder.

Kredi riski: Fonun işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

Yasal Risk: Fon'un katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

Değerleme riski: Yatırım yapılan şirketleri yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilmesiyle ilgili riskleri kapsar.

Faaliyet Ortamı riski: Bu kapsamda riskler, Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişikleri, sektördeki arz talep durumu ve enerji kaynaklarının fiyatları gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir. Kurucu, faaliyet ortamından kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere gerekli tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.

Mali riskler: Yatırım yapılan şirketin mali yükümlölüklerini yerine getirememesi riskini kapsar.

İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlölüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

Yatırım Riski: Yatırım yapılan girişim şirketinin yönetsel ve/veya mali yapısında oluşabilecek sorunlar nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

Olağandışı Olaylarla Karşılaşma Riski: Doğal afetler, yangın, sel, terör eylemleri, sıra dışı toplumsal olaylar gibi durumlarda girişim sermayesi yatırımlarının kayba uğraması sonucunda fonun zarar etmesi riskidir.

- 2.5. Fon'un risk yönetimine ilişkin esaslara KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

3. Portföyün Yönetimine ve Saklanması İlişkin Esaslar

- 3.1. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliğı, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ, diğer ilgili tebliğler, Kurul tarafından yayımlanmış veya yayımlanacak standart ve formlarda belirtilen ilkeler ve Fon portföyüne dâhil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin GSYF Tebliğı'nde, Yatırımcı Sözleşmesi'nde, İçtüzük/İhraç Belgesi'nde ("Fon Bilgilendirme Dokümanları") ve işbu İhraç Sözleşmesi'nde yer alan esaslar çerçevesinde yönetilir.
- 3.2. Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.

4. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar

Portföy yönetim ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

1. Katılma Payları ile ilgili harcamalar
2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar
 - a) Mevzuat gereğı yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
 - b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağı sigorta ücretleri,

- d) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- e) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- f) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
- g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
- ğ) İhraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
- h) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- i) Merkezi Kayıt İstanbul ve Takas İstanbul'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- j) Katılma paylarının ve Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
- k) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
- l) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- m) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
- n) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar

- 3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,
- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
- b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
- c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son işgününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
- ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

5. Fon Gelir Gider Farkının Katılma Payı Sahiplerine Aktarılmasına İlişkin Esaslar

- 5.1.** Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.
- 5.2.** Fon'da oluşan kar, katılma paylarının Fon Bilgilendirme Dokümanları, işbu İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon Bilgilendirme Dokümanları, işbu İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.
- 5.3.** Fon; Fon Bilgilendirme Dokümanları, işbu İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilen esaslar çerçevesinde, katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtabilir.

5.4. Bu hususlara ilişkin diğer düzenlemeler Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

6. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirimine İlişkin Usul ve Esaslar

6.1. Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde, satım talimatının verileceği dönemlerde ve her durumda yılda asgari 1 (bir) defa açıklanacaktır.

6.2. Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak değerlendirilirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise GSYF Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

7. Katılma Paylarının Alım Satımına İlişkin Usul ve Esaslar

7.1. Yatırımcılar, Taahhüt Toplama Dönemi boyunca (Fon'un kuruluşundan tasfiye döneminin başlangıcına kadar olan süre) yatırım komitesinin onayının alınması kaydıyla kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilirler.

7.2. Kaynak taahhüdü ödemeleri Euro cinsinden yapılır. Yatırımcılar, 100.000 Euro'dan aşağı olmamak üzere kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilirler.

7.3. Yatırım komitesi, yukarıda yer alan minimum kaynak taahhüdü tutarından daha düşük bir tutarda kaynak taahhüdünde bulunan herhangi bir yatırımcıyı Fon'a kabul etme yetkisini haizdir.

7.4. Kurucu, katılma payı satın alma tarihinden en az 10 (on) iş günü öncesinden Yönetici tarafından uygun görülecek yöntemlerle bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım tarihini belirtmek suretiyle, Fon'un kuruluşundan itibaren Taahhüt Toplama Dönemi boyunca, i) girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, ii) mevcut bir girişim sermayesi yatırımına ilişkin ek yatırım yapmak, iii) Fon'a ilişkin giderleri karşılamak, iv) Fon'un ödeme, tazmin ve diğer yükümlülüklerini karşılamak ve v) bunlarla sınırlı olmamak üzere yatırım hedefi ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla ödeme çağrısında bulunabilir.

7.5. Kaynak taahhütleri, Kurucu'nun Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan usule göre yapacağı çağrıyı takip eden 10. (onuncu) iş günü yerine getirilir. Euro cinsinden çağrılan Kaynak Taahhütleri, ödeme çağrısını takip eden 10. (onuncu) iş gününden önceki iş günü TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen döviz (Euro) satış kurundan TL'ye çevrilerek Fon'a

aktarılır. Şüpheye mahal vermemek adına, Yatırımcılar yalnızca ödeme çağrısını takip eden 10. (onuncu) iş günü alım talimatı verebilirler.

- 7.6. Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu'nun ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.
- 7.7. Fon, sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılardan toplanan nakit karşılığında katılma payı ihraç eder.
- 7.8. Kaynak taahhütleri karşılığında verilecek katılma payı alım talimatları İlk Kapanış'ta 1 (bir) TL üzerinden yerine getirilir.
- 7.9. İlk Kapanış'ı takip eden ihraçlarda her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır. Ancak Fon'un kuruluş ve faaliyetine ilişkin masraflar yanında olası yatırım masraflarının Fon'un birim pay değerini düşürmesine bağlı olarak, mevcut yatırımcıların üstlendikleri maliyetlerin yeni yatırımcılara da yansıtılması amacıyla ve buna ilave olarak, yapılan bir yatırımın gerçeğe uygun değerinin henüz fon birim pay değerine yansımadığı bir durum olması halinde de fon birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı ihracı yapılabilecektir. Bu hususa ilişkin ayrıntılara işbu İhraç Sözleşmesi'nin 8. maddesinde ve Yatırımcı Sözleşmesinde yer verilir.
- 7.10. Kural olarak ihraç edilen katılma payları, her bir yatırımcı tarafından ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak satın alınacaktır. Ancak, mevcut yatırımcılar arasında yapılacak ihraçlar ile yeni yatırımcılara yapılacak ihraçlarda Yönetici tarafından bu hususa istisna getirilebilir.
- 7.11. Yatırımcılar tarafından verilmiş olan kaynak taahhütlerine istinaden Yönetici'nin Yatırımcı Sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı ödeme çağrısını müteakip yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden 2 (iki) iş günü içinde Yönetici tarafından yerine getirilir.
- 7.12. Kaynak taahhütlerine istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen katılma paylarının yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar yatırımcı adına para piyasası fonlarında nemalandırılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 15.00'a kadar tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına aynı gün, saat 15.00'dan sonra tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına takip eden iş günü başlanır.
- 7.13. Katılma payı alımına, nemalandırmadan elde edilen tutar dâhil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk iş günü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir.

- 7.14. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, Fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.
- 7.15. Katılma payları Yatırımcı Sözleşmesinde düzenlenen temerrüt durumu ve tasfiye dönemi hariç olmak üzere sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülür. Katılma paylarının fona iadesi yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.
- 7.16. Fon süresinin sonundaki katılma paylarının Fon'a iadesinde fiyat olarak, Fon süresinin son günü oluşan finansal tablo ve fiyat raporunun takip eden 1 ay içinde bağımsız denetimden geçirilerek hesaplanmış birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibarıyla hazırlanarak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.
- 7.17. Katılma payının fona iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Tebliğ'in bu husustaki düzenlemelerine uyulur.
- 7.18. Fon katılma payları Borsa'da işlem görmeyecektir.
- 7.19. Bu hususlara ilişkin diğer düzenlemeler Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

8. Birim Pay Değerinden Farklı Bir Fiyat Üzerinden Katılma Payı Alım Satımına ve Söz Konusu Fiyatın Hesaplanmasına ve Uygulanmasına İlişkin Esaslar

- 8.1. İlk Kapanış'tan sonra yapılacak katılma payı satışlarında ilgili katılma payları yatırımcılara Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'nın TL karşılığı üzerinden ihraç edilir. Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'nın, EUR cinsinden güncel fon birim pay değeri ile EUR cinsinden başlangıç değerinin (1 TL) yüksek olanından az olması durumunda ilgili katılma payları yatırımcılara EUR cinsinden güncel fon birim pay değeri ile EUR cinsinden başlangıç değerinin yüksek olanının TL karşılığı üzerinden ihraç edilir.
- 8.2. "Primli Katılma Payı Birim Fiyatı", başlangıç değerinin İlk Kapanış'taki EUR karşılığı ile bu tutar üzerinden İlk Kapanış'tan itibaren işlemeye başlayan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen 10 (on) yıl vadeli Eurobond faiz oranı uygulanarak hesaplanan tutarın toplamını ifade eder.

9. Pay Gruplarının Hak ve Yükümlülüklerine İlişkin Esaslar

9.1. Fon’da 3 (üç) adet pay grubu bulunmaktadır. Bu pay grupları,

- a.** Yatırım komitesinin Kurucu tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 3 (üç) üyesini aday gösterme imtiyazı ile nakit fazlasının dağıtımında imtiyazı haiz bulunan A Grubu Katılma Payları,
- b.** Yalnızca nakit fazlasının dağıtımında imtiyazı haiz bulunan B Grubu Katılma Payları ve
- c.** Fon’da herhangi bir imtiyazı haiz olmayan C Grubu Katılma Payları’dır.

9.2. Bu hususlara ilişkin diğer düzenlemeler Yatırımcı Sözleşmesi’nde yer almaktadır.

10. Portföyün Değerlemesine İlişkin Esaslar

Fon portföyündeki varlıklar GSYF Tebliği, 14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği’nin Fon Portföyündeki Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi’nde belirlenen esaslara göre değerlendirilir.

11. Giriş ve Çıkış Komisyonuna İlişkin Esaslar

Katılma paylarının satışı ve Fona iadesinde herhangi bir komisyon uygulanmayacaktır.

12. Performans Ücretinin Fondan Tahsiline ve Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar

12.1. Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

12.2. Girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların düşülmesi sonucu Fon’da nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlası Yatırımcı Sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde yatırım komitesinin onayı ile yatırımcılara, aşağıda A Grubu ve B Grubu Katılma Payı Sahiplerine yapılacak imtiyazlı dağıtım usulü göz önüne alınmak kaydıyla mümkün olan en kısa zamanda payları oranında dağıtılacaktır. Ancak yatırım komitesinin onayı ile ilgili tutarların yatırımcılara dağıtılmadan yeniden yatırıma yönlendirilmesine karar verilebilir.

12.3. Yönetici, Fon’da oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon’un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.

12.4. Yönetici tarafından alınan yönetim kurulu kararından itibaren 5 iş günü içinde yatırımcılara ödeme gerçekleştirilir.

- 12.5.** Her bir Yatırımcı, Fon portföyünden doğan tüm gelir üzerinde, katılma payı oranında hak sahibi olacaktır.
- 12.6.** A Grubu ve B Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar'a yapılacak imtiyazlı dağıtım göz önüne alınmak suretiyle, her bir C Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'ya katılma payı oranında yapılacak dağıtımda aşağıda yer alan usul dikkate alınır:
- a)** İlk olarak, dağıtılabılır olan tutarın işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı yatırımcıların Fon'a aktarılan Euro cinsinden ödenmiş toplam Kaynak Taahhüdü tutarına eşit oluncaya dek dağıtılabılır tutarın %100'ü (yüzdeyüzü) Katılma Payı Sahibi her bir Yatırımcı'ya katılma payı oranında dağıtılır. C Grubu katılma payı sahiplerinin her birinin alabileceği kar payı ödedikleri toplam kaynak taahhüdü tutarını aşamaz, aşan tutar (b) bendi kapsamında dağıtımına tabi tutulur.
 - b)** İkinci olarak, dağıtılabılır tutarın kalanının **i)** %1,5'i (yüzde bir virgöl beşi) B Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar'a (B Grubu Katılma Payı sahipliği oranına mütenasip olarak), **ii)** %18,5'i (yüzde on sekiz virgöl beşi) A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar'a (A Grubu Katılma Payı sahipliği oranına mütenasip olarak) ve **iii)** %80'i (yüzde sekseni) C Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'ya ödenir.
- 12.7.** Tasfiye Dönemi'nin sonunda yapılacak hesaplama sonucunda, A Grubu ve B Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar)'ın Fon'dan tahsil etmiş olduğu dağıtımların toplamının, ilgili dağıtımların Fon'un yaptığı tüm yatırımların getirileri/zararları dikkate alınarak Tasfiye Dönemi sonunda yapılıyorsa A Grubu ve B Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar)'ın tahsil edeceği imtiyazlı dağıtım tutarını aşması durumunda, aşan kısım, A Grubu ve B Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar) tarafından BSMV'si ve Yasal Faizi ile birlikte Fon'a, C Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar'a sahip oldukları Katılma Payları oranında dağıtılmak üzere iade edilecektir.
- 12.8.** Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından Fon'un tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır.
- 12.9.** Dağıtımlar banka transferi ile yapılır.
- 12.10.** Bu hususlara ilişkin diğer düzenlemeler Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

13. Fon'a Katılma ve Fon'dan Ayrılma Şartları

- 13.1.** Fon, sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılardan toplanan nakit karşılığında katılma payı ihraç eder. Kaynak taahhütlerinin ödenmesine ilişkin esaslar işbu İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesinde belirlenir.

- 13.2.** Fon katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun'un 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.
- 13.3.** Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dâhil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.
- 13.4.** Kurucu tarafından katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır. Katılma paylarının yatırımcılara satışına başlanmadan önce Kurucu, Fon'un katılma paylarını kendi portföyüne alabilir.
- 13.5.** Katılma payları Yatırımcı Sözleşmesinde düzenlenen temerrüt durumu ve tasfiye dönemi hariç olmak üzere sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülür. Katılma paylarının fona iadesi yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

14. Fon Katılma Paylarının Fona İadesinin Nakdi Olarak ve/veya İştirak Payı Devri Yoluyla Yapılıp Yapılmayacağına İlişkin Esaslar

- 14.1.** Katılma payının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi; katılma paylarının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının Fon Bilgilendirme Dokümanları, işbu İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.
- 14.2.** Katılma payının Fon'a iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, GSYF Tebliği'nin bu husustaki düzenlemelerine uyulur.

15. Fon Toplam Gider Oranı ve Yönetim Ücreti

- 15.1.** Fon'a ilişkin tüm giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan Fon yönetim ücreti dahil olmak üzere Fon toplam gider oranı, Fon toplam değerinin yıllık azami %20 (yüzde yirmi)'si olarak uygulanır.
- 15.2.** Fon portföyünün yönetimi ile ilgili olarak Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla yönetim ücreti,
- Tüm yatırımcılar tarafından verilen toplam kaynak taahhüdü tutarının 200.000.000 (ikiyüzmilyon) TL'ye eşit yahut bu tutarın üzerinde olması durumunda, tüm yatırımcılar tarafından verilen toplam kaynak taahhüdü tutarının yıllık %0,7 (yüzde sıfır virgöl yedi)'si,

- Tüm yatırımcılar tarafından verilen toplam kaynak taahhüdü tutarının 200.000.000 (ikiyüzmilyon) TL'nin altında olması durumunda, tüm yatırımcılar tarafından verilen toplam kaynak taahhüdü tutarının yıllık %0,8 (yüzde sıfır virgöl sekiz)'idir.
- 15.3.** Yönetim ücretine esas teşkil edecek toplam kaynak taahhüdü tutarı, her bir Euro cinsinden kaynak taahhüdünün TL karşılığının toplanması suretiyle hesaplanır. Yatırımcıların her bir kaynak taahhüdünün TL karşılığının belirlenmesinde, her bir kaynak taahhüdünün verildiği gün TCMB tarafından ilan edilen Euro döviz satış kuru dikkate alınır.
- 15.4.** Yönetim ücreti günlük olarak tahakkuk edecek ve aylık dönemlerin sonunu takip eden 5 (beş) iş günü içerisinde tahsil edilecektir.
- 15.5.** Yönetim Ücreti'ne BSMV dahil değildir. Yönetim ücretine ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.
- 15.6.** Yönetim ücreti ilk katılma payı satışından itibaren tahakkuk etmeye başlar.
- 15.7.** Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.
- 15.8.** Bu hususlara ilişkin diğer düzenlemeler Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

16. Nitelikli Yatırımcılar Arasındaki Katılma Payı Devirlerine İlişkin Esaslar

- 16.1.** Katılma paylarının hukuken zorunlu durumlar ve/veya temerrüt durumu hariç olmak üzere nitelikli yatırımcılar arasında devri Fon süresi boyunca ancak yatırım komitesinin onayı alınmak kaydıyla Yönetici'nin onayı ile mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur.
- 16.2.** Devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer.
- 16.3.** Bu hususlara ilişkin diğer düzenlemeler Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

17. Kaynak Taahhütlerinin Tutar ve Ödenme Planı, Alt ve Üst Limitleri, Kaynak Taahhütlerinin Yerine Getirilmemesi Halinde Kurucu Tarafından Alınabilecek Tedbirler, Kaynak Taahhüdü Ödemelerinden Önce Girişim Sermayesi Portföyüne İlişkin Özel Değerleme Raporu Hazırlatılacaksa Buna İlişkin Esaslar

- 17.1. Yatırımcılar, Taahhüt Toplama Dönemi boyunca (Fon'un kuruluşundan tasfiye döneminin başlangıcına kadar olan süre) yatırım komitesinin onayının alınması kaydıyla kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilirler.
- 17.2. Kaynak taahhüdü ödemeleri Euro cinsinden yapılır. Yatırımcılar, 100.000 Euro'dan aşağı olmamak üzere kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilirler.
- 17.3. Yatırım komitesi, yukarıda yer alan minimum kaynak taahhüdü tutarından daha düşük bir tutarda kaynak taahhüdünde bulunan herhangi bir yatırımcıyı Fon'a kabul etme yetkisini haizdir.
- 17.4. Kurucu, katılma payı satın alma tarihinden en az 10 (on) iş günü öncesinden Yönetici tarafından uygun görülecek yöntemlerle bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım tarihini belirtmek suretiyle, Fon'un kuruluşundan itibaren Taahhüt Toplama Dönemi boyunca, i) girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, ii) mevcut bir girişim sermayesi yatırımına ilişkin ek yatırım yapmak, iii) Fon'a ilişkin giderleri karşılamak, iv) Fon'un ödeme, tazmin ve diğer yükümlülüklerini karşılamak ve v) bunlarla sınırlı olmamak üzere yatırım hedefi ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla ödeme çağrısında bulunabilir.
- 17.5. Kaynak taahhütleri, Kurucu'nun Yatırımcı Sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı çağrıyı takip eden 10. (onuncu) iş günü yerine getirilir. Euro cinsinden çağırılan Kaynak Taahhütleri, ödeme çağrısını takip eden 10. (onuncu) iş gününden önceki iş günü TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen döviz (Euro) satış kurundan TL'ye çevrilerek Fon'a aktarılır. Şüpheyi mahal vermemek adına, Yatırımcılar yalnızca ödeme çağrısını takip eden 10. (onuncu) iş günü alım talimatı verebilirler.
- 17.6. Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu'nun ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.
- 17.7. Fon, sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılardan toplanan nakit karşılığında katılma payı ihraç eder.
- 17.8. Kaynak taahhütleri karşılığında verilecek katılma payı alım talimatları İlk Kapanış'ta 1 (bir) TL üzerinden yerine getirilir.
- 17.9. İlk Kapanış'ı takip eden ihraçlarda her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, kaynak taahhüdünün

ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır. Ancak Fon'un kuruluş ve faaliyetine ilişkin masraflar yanında olası yatırım masraflarının Fon'un birim pay değerini düşürmesine bağlı olarak, mevcut yatırımcıların üstlendikleri maliyetlerin yeni yatırımcılara da yansıtılması amacıyla ve buna ilave olarak, yapılan bir yatırımın gerçeğe uygun değerinin henüz fon birim pay değerine yansımadığı bir durum olması halinde de fon birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı ihracı yapılabilecektir. Bu hususa ilişkin ayrıntılara işbu İhraç Sözleşmesi'nin 8. maddesinde ve Yatırımcı Sözleşmesinde yer verilir.

- 17.10.** Kural olarak ihraç edilen katılma payları, her bir yatırımcı tarafından ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak satın alınacaktır. Ancak, mevcut yatırımcılar arasında yapılacak ihraçlar ile yeni yatırımcılara yapılacak ihraçlarda Yönetici tarafından bu hususa istisna getirilebilir.
- 17.11.** Yatırımcılar tarafından verilmiş olan kaynak taahhütlerine istinaden Yönetici'nin Yatırımcı Sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı ödeme çağrısını müteakip yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden 2 (iki) iş günü içinde Yönetici tarafından yerine getirilir.
- 17.12.** Kaynak taahhütlerine istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen katılma paylarının yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar yatırımcı adına para piyasası fonlarında nemalandırılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 15.00'a kadar tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına aynı gün, saat 15.00'dan sonra tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına takip eden iş günü başlanır.
- 17.13.** Katılma payı alımına, nemalandırmadan elde edilen tutar dâhil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk iş günü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir.
- 17.14.** Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, Fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.
- 17.15.** Fon katılma payları Borsa'da işlem görmeyecektir.
- 17.16.** Yatırımcının katılma payı alım taahhüdünü yerine getirmemesi durumunda ve bu durumun, Yönetici'nin göndereceği ihtarnameyi takip eden 5 (beş) iş günü boyunca devam etmesi halinde yatırım komitesinin onayı ile Yönetici, yatırımcılar arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde ilgili yatırımcıyı temerrüde düşürebileceği gibi ("Mütemerrit Yatırımcı") ilgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürmemeyi de tercih edebilir. Mütemerrit Yatırımcılar'a uygulanacak yaptırımlara Yatırımcı Sözleşmesinde yer verilir.

17.17. Bu hususlara ilişkin diğer düzenlemeler Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

17.18. SPK düzenlemeleri çerçevesinde Yatırımcılar'ın talebi üzerine özel değerlendirme raporu alınabilecektir. Böyle bir durumda, değerlemeye ilişkin masraf Yatırımcılar tarafından karşılanacaktır.

18. Denkleştirmeye İlişkin Esaslar

Fon'da denkleştirme mekanizması uygulanmayacaktır.

19. Yatırımcının Bilgilendirilmesine İlişkin Esaslar

19.1. Fon katılma paylarının değeri ve Fon'a ilişkin bilgi/gösterge amaçlı olarak hesaplanacak günlük fiyat Kurucu'nun resmi internet sitesinden (www.denizportfoy.com) duyurulacaktır.

19.2. Fon'un ve katılma payı sahiplerinin vergilendirilmesine ilişkin düzenlemelere www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilmektedir.

19.3. Fon'un risk yönetimine ilişkin esaslara ise KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

19.4. Fon içtüzüğü, ihraç belgesi, işbu İhraç Sözleşmesi ve Fon finansal raporları Kurucu'dan, Kurucu'nun internet sitesinden (www.denizportfoy.com) ve KAP'tan (www.kap.org.tr) temin edilebilir. Fon'a ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden altmış (60) gün, altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden otuz (30) gün içinde KAP'ta yayımlanır ve Kurul'a gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca, Kurul'a yapılacak bildirim müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir. KAP'ta ilân edilecek finansal raporlarda ticari sır niteliğindeki bilgileri içeren bölümler gizlenebilir.

19.5. Fon'un denetimini yapacak kuruluşa ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

19.6. Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

19.7. Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

- 19.8.** Kurucu tarafından GSYF Tebliği uyarınca atanması zorunlu 3 üye haricindeki diğer yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
- 19.9.** Kurucu'nun yönetim kurulu üyelerine KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
- 19.10.** Fona ilişkin olarak yapılacak tanıtım ve reklamlarda, Kurul düzenlemelerinde yer alan nitelikli yatırımcı tanımına ve satışın yalnızca gerekli koşulları sağlayan nitelikli yatırımcılara yapılacağı hususlarına yer verilecektir.
- 19.11.** Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, söz konusu olaylarla ilgili olarak, GSYF Tebliği'nin 30'uncu maddesindeki esaslar çerçevesinde nitelikli yatırımcılara en uygun haberleşme vasıtası ile bilgi verilecektir.
- 19.12.** Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin bilgileri ve varsa değerlendirme raporlarını, varsa söz konusu yatırımlarla fon yönetiminde görev alan kişilerin ilişkisini de içerecek şekilde, yatırımın yapıldığı tarihten itibaren 15 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirecektir.

20. İhraç Sözleşmesi'nde Değişiklik Yapılmasına ve Yapılan Değişikliklerin Yatırımcılara Duyurulmasına İlişkin Esaslar

- 20.1.** İşbu İhraç Sözleşmesine ilişkin hükümlerin değişmesi Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan sözleşme değişikliği hükümlerine tabidir. Ancak Yatırımcılar, mevzuattan yahut yetkili otorite kararlarından kaynaklanan bir değişiklik nedeniyle işbu İhraç Sözleşmesi hükümlerinin değişmesinin gerektiği bir durumda ilgili maddenin mevzuatın/otorite kararının gerektirdiği şekilde uygulanacağını ve İhraç Sözleşmesi'nin ilgili hükmünün Kurucu tarafından bu çerçevede değiştirilebileceğini bildiklerini kabul, beyan ve taahhüt ederler.
- 20.2.** İlgili değişikliklerin yapılması akabinde İhraç Sözleşmesi'nde değişiklik yapıldığı hususu 5 iş günü içerisinde KAP'ta ilan edilir.

21. Fonun Tasfiyesine İlişkin Bilgi

- 21.1.** Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.
- 21.2.** Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.
- 21.3.** Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

22. Diğer Hükümler

- 22.1. Yatırımcılar, işbu İhraç Sözleşmesi'nin yalnızca Fon'a ilişkin **genel ve bilgilendirici düzenlemeleri içerdiğini ve burada belirtilen hususlara ilişkin ayrıntılara Fon Bilgilendirme Dokümanları ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verildiğini** bildiklerini, işbu İhraç Sözleşmesi'ni imzalamadan önce Fon Bilgilendirme Dokümanları ile Yatırımcı Sözleşmesi'ni okuduğunu, anladığını kabul, beyan ve taahhüt ederler.
- 22.2. İşbu İhraç Sözleşmesi, Yatırımcı Sözleşmesi'nin bir eki ve ayrılmaz bir parçası olup, işbu İhraç Sözleşmesi'nde hüküm bulunmayan hallerde, Yatırımcı Sözleşmesi ve Fon Bilgilendirme Dokümanları, bunlarda da hüküm yok ise GSYF Tebliği ve ilgili mevzuat hükümleri uygulama alanı bulacaktır.
- 22.3. İşbu İhraç Sözleşmesi'nde ayrıca tanımlanmayan ifadeler, varsa Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilen anlamlarını haiz olacaktır.
- 22.4. İşbu İhraç Sözleşmesi ile Yatırımcı Sözleşmesi hükümleri arasında bir çelişki olması durumunda Yatırımcılar, öncelikle Yatırımcı Sözleşmesi hükümlerinin uygulama alanı bulacağını bildiklerini kabul, beyan ve taahhüt ederler.
- 22.5. İşbu İhraç Sözleşmesi 22 madde ve 18 sayfadan ibaret olup, taraflar arasında [*] tarihinde 3 (üç) nüsha olarak akdedilmiştir.

Yatırımcı

Ad-Soyad/Unvan: _____

İmza: _____

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Oxtech Sürdürülebilir Teknoloji Yatırımları Girişim Sermayesi Yatırım Fonu adına

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Unvan: _____

İmza: _____

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Unvan: _____

İmza: _____