

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. INVEO VENTURES CO-INVESTMENT
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

MADDE 1-TARAFLAR

İşbu Fon İhraç Sözleşmesi aşağıda isimleri/unvanları gerçek/tüzel kişiyle/kişiler arasında imzalanmış ve imza tarihinde yürürlüğe girmiştir.

- a) Fon** : Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Inveo Ventures Co-Investment Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- b) Kurucu ve Yönetici** : Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.
- Yetki Belgesi** : Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi
Tarih: 25.06.2015
No: PYŞ/PY.27/640
- Adresi** : Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:171/A Metrocity A Blok Kat:3
İç Kapı No:165 Levent, Şişli/İSTANBUL
- Ticaret Sicil/No** : İstanbul/657356
- İnternet Sitesi** : www.inveoportfoy.com
- c) Yatırımcı** :
- Sicil No/Kimlik No** :
- Adresi** :
- VKN** :
- Telefon No** :
- Fax No** :
- E-Posta Adresi** :

Yatırımcıların her biri tek başına “**Yatırımcı**” ve hep birlikte “**Yatırımcılar**” olarak ve işbu Sözleşme’nin taraflarından her biri tek başına “**Taraf**” ve hep birlikte “**Taraflar**” olarak anılacaktır.

Taraflar aşağıda belirtilen karşılıklı taahhüt ve beyanlar çerçevesinde mutabakata varmış ve işbu Sözleşme’yi akdetmiş bulunmaktadır:

MADDE 2 – SÖZLEŞMENİN KONUSU

İşbu Fon İhraç Sözleşmesi, Fon İhraç Belgesi ve İçtüzük dokümanlarında belirtilen hükümler saklı kalmak kaydı ile; Kurucu/Yönetici ve Yatırımcılar’ın birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülüklerini ve Fon Portföyü’nün yönetimi ile Fon’un idaresine ilişkin hususları düzenler.

İşbu Fon İhraç Sözleşmesi ile Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer alan asgari hususlar ile birlikte Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer almayan diğer hususların da düzenlenmesi amaçlanmaktadır. Yatırımcı, işbu Fon İhraç Sözleşmesi’nin; Fon Bilgilendirme Dokümanları ile birlikte değerlendirileceğini ve Fon Bilgilendirme Dokümanları’nın devamı niteliğinde olduğunu; Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer alan hususları bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

MADDE 3 - TANIMLAR VE KISALTMALAR

Bu Sözleşmede geçen;

- a) Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. “**KURUCU**”,
- b) Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. “**YÖNETİCİ**”,
- c) Denizbank A.Ş. “**PORTFÖY SAKLAYICISI veya “SAKLAMACI**”,
- d) Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Inveo Ventures Co-Investment Girişim Sermayesi Yatırım Fonu “**FON**”,
- e) Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Inveo Ventures Co-Investment Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İçtüzüğü “**İÇTÜZÜK**”,
- f) Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Inveo Ventures Co-Investment Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İhraç Belgesi “**İHRAÇ BELGESİ**”,
- g) SPK tarafından onaylanan İçtüzük ve İhraç Belgesi “**FON BİLGİLENDİRME DOKÜMANLARI**”,
- h) Sermaye Piyasası Kurulunun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşteriler “**NİTELİKLİ YATIRIMCI**”,

- i) Fon ile katılma payı sahipleri arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen, asgari olarak iç tüzük ve ihraç belgesinde yer verilmeyen hususların düzenlendiği işbu sözleşme **“FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ”** veya **“SÖZLEŞME”**,
- j) Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri **“TEBLİĞ”**,
- k) III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği **“PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ”**,
- l) III-52.1 Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği **“YATIRIM FONU TEBLİĞİ”**,
- m) III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği **“SAKLAMA TEBLİĞİ”**,
- n) II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ **“FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ”**,
- o) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu **“KANUN”**,
- p) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. **“MKK”**,
- q) Sermaye Piyasası Kurulu **“KURUL”**,
- r) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası **“TCMB”**,
- s) Kamuyu Aydınlatma Platformu **“KAP”**,
- t) Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi **“BSMV”**,
- u) Borsa İstanbul A.Ş. **“BİAŞ”**
- v) Fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma payı sayısına bölünmesiyle elde edilen tutar **“FON BİRİM PAY DEĞERİ”**,
- w) Amerikan doları **“USD”**,
- x) Türk lirası **“TL”**,
- y) İlk katılma payının satışının yapıldığı tarih **“İLK KAPANIŞ”**,
- z) 01/12/2022 -23/12/2022 tarihleri arasındaki süre **“İLK KAYNAK TAAHHÜDÜ ve İLK TALEP TOPLAMA DÖNEMİ”**
- aa) İlk katılma payı satış tarihinden itibaren 48 aylık süre **“TAAHHÜT TOPLAMA DÖNEMİ”**
- bb) Her bir yatırımcısının Ödeme Çağrısı’nda belirtildiği şekilde, kaynak taahhünde bulunan yatırımcı Fon’a nakit aktarımı yapmasını ve Katılma Payı satın almasını sağlayan yazılı çağrı **“ÖDEME ÇAĞRISI”**
- cc) İlk katılma payı satış tarihinden Tasfiye Dönemi’nin başlangıcına kadar geçen süre **“YATIRIM DÖNEMİ”**
- dd) Fon süresinin son 2 (iki) yılı **“TASFİYE DÖNEMİ”**

- ee) Tebliğ'e uygun olarak, Yönetici tarafından işbu Sözleşme'nin 11. maddesi çerçevesinde kurulan yatırım komitesi "**YATIRIM KOMİTESİ**"
- ff) KAP – Kamuyu Aydınlatma Platformu", kısa mesaj (SMS), e-posta, telefon, faks vb. "**EN UYGUN HABERLEŞME VASITASI**"
- olarak ifade edilecektir.

MADDE 4 - FON SÜRESİ

Fon'un süresi, ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere 10 yıldır. Fon süresi, Kurul'dan izin almak kaydıyla Tebliğ'de belirlenen esaslar uyarınca İhraç Belgesi'nin fon süresine ilişkin maddesinin değiştirilmesi şartı ile değiştirilebilir.

MADDE 5 - FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un yatırım stratejisi temel olarak, finansal teknoloji (Fintech) şirketleri ile bu şirketlere ürün veya hizmet sağlayan teknoloji ve inovasyon şirketlerine başlangıç, gelişim ve ileri aşamalarında yatırım yapmak ve şirketin gelişim veya ileri aşamalarında satış, birleşme, halka arz gibi yöntemlerle yatırımı sonlandırmaktır.

Fon, yatırım kararlarında Inveo Ventures GSYO ve iştirakleri ile birlikte hareket etmeyi hedeflemektedir.

Fon, yukarıda kapsamına yer verilen kuluçka dönemine ulaşmış fakat henüz müşterisi ile büyük çapta buluşamayan girişim şirketlerinin kuruluş ve işleyişine tecrübe aktarımı ve finansal yatırım yolu ile ortak olmayı hedeflemektedir.

Fon ayrıca, portföy çeşitlendirmesi amacıyla yukarıda belirtilenlerin dışında diğer sektörlerdeki teknoloji ve inovasyon şirketlerine de yatırım yapabilir.

Fon, yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir.

Fon'un yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş, gerekse çıkış kararları yatırım komitesince verilir.

Yatırım yapılacak şirketin seçiminde yatırım komitesi tarafından esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi

yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, büyüme potansiyeli yüksek olmak, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip olmak olarak belirlenmiştir.

Yapılacak yatırımlarda, pay devri veya sermaye artırımı yolu ile ortak olma, girişim şirketlerinin kurucusu olma, azınlık paylarının, imtiyazlı payların satın alınması ile yönetimde söz sahibi olunması, çoğunluk paylarının satın alınması, tüm payların satın alınması ve diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi yöntemler uygulanacaktır.

Yatırımlardan çıkışlarda ise kurucu ortağa, ortaklara, yöneticilere, stratejik yatırımcıya, başka bir fona veya sair üçüncü kişilere satış ve halka arz gibi yöntemler kullanılacaktır.

MADDE 6 - FONUN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

MADDE 6.1. – Fon’un Yatırım Sınırlamaları

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği’nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ’de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

MADDE 6.2 – Fon’un Taşıdığı Riskler

Yatırımcılar, Fon’a yatırım yapmadan önce Fon’la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Yatırımcı, Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini veya artış göstermeyebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Yatırımcı kendi iradesiyle yaptığı yatırım ve üstlendiği risk nedeniyle uğrayabileceği zarardan sorumlu olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Fon’un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon’un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır:

Finansman riski: İlk aşamada Fon’un satın alacağı bir girişim şirketi veya diğer varlığın bedelini ödeme kabiliyetini, ikinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ifade etmektedir.

Likidite riski: Fon'un nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Faiz oranı riski: Fon portföyünde yer alan Türk lirası ve yabancı para cinsli faize duyarlı finansal varlıkların ilgili faiz oranlarındaki olası hareketler nedeni ile net varlık değerinin olumsuz etkilenmesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Döviz kuru riski: Fon'daki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak haklar) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder. Söz konusu döviz kuru riski, girişim sermayesi yatırımları bölümündeki varlık, alacak ve haklar ile de ilgili olacaktır.

Piyasa riski: Piyasa riski faktörleri olan faiz oranı, döviz kuru ortaklık payı fiyatlarından meydana gelebilecek değişimin portföyün değerini azaltma riskidir.

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

Kaldıraç yaratan işlem riski: Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dâhil edilen türev araçlar ile ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar 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.

Mali risk: Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini kapsar.

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

Operasyonel risk: Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.

Hukuksal risk: Yatırım yapılan şirketlerin, pay sahiplerinin ve yönetim kadrolarının kanun nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.

Yoğunlaşma riski: Belli bir sektöre ve bölgeye yoğun yatırım yapılması sonucu, Fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

Faaliyet ortamı ve sektörel risk: Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörlerdir.

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.

İhraççı riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini 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.

Sermaye yatırımı riski: Yatırım yapılan şirketlerin, yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

MADDE 6.3 – Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

Risk Yönetim Sistemi, Kurucu tarafından yönetilen fonlara ilişkin olarak, girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejileri ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturulur. Fon'un Risk Yönetim uygulamaları aşağıdaki esaslara dayanır:

- Yönetilen girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejilerine ve yatırım yapılan varlıkların yapısına uygun olarak maruz kalabileceği riskleri tanımlamak,
- Risk tanımlamalarını düzenli olarak gözden geçirmek ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini sağlamak,
- Maruz kalınan riskleri tutarlı bir şekilde değerlendirmek, tespit etmek, ölçmek, risklere ilişkin limit sistemi oluşturmak, kontrol etmek ve ölçüm sonuçlarını raporlamak.

Kurucu, Portföy Yönetim Tebliği, Yatırım Fonu Tebliği ve Tebliğ'de belirlenen hükümlerin yanı sıra girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin finansman riski ve likidite riski ile diğer muhtemel risklerin yönetimini de içeren bir risk yönetim sistemi oluşturmuştur.

Girişim Sermayesi Yatırım Fonları'nın portföyünü oluşturan enstrümanların maruz kaldığı risklerin ölçümünde standart ve gelişmiş istatistiki yöntemler kullanılır. Fon'un yatırım stratejisine ve risk profiline uygun olarak uygulanacak stres testi senaryolarına ilişkin bilgiler, risk ölçüm sistemlerine ilişkin metotlar, risk limitleri ile ilgili alınacak aksiyonları içeren Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Inveo Ventures Co - Investment Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na İlişkin Risk Prosedürü'nde yer verilir.

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

MADDE 7 - PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un, inançlı mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile Fon'un faaliyetlerinin Fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu, Fon'a ait varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına mevzuat ve içtüzük ile ihraç belgesine uygun olarak tasarruflarda bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dâhil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, Kurucu tarafından Fon Bilgilendirme Dokümanları ve işbu Sözleşme ve Tebliğ hükümleri dâhilinde yönetilir.

Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler Yatırım Komitesi tarafından yürütülür. Yatırım komitesi kararları yatırım komitesi karar defterine yazılır ve

Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma paylarını yatırımcılar bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 (beş) yıl boyunca saklamak zorundadır.

Fon malvarlığında bulunan varlıklara ilişkin her türlü bilgi, belge veya sermaye piyasası aracı vb. Tebliğ ve Saklama Tebliği başta olmak üzere portföy saklama düzenlemelerine ve Kurucu ve Saklamacı arasında imzalanmış sözleşmelerde bahsi geçen hususlara uygun olarak Portföy Saklayıcısı tarafından saklanır.

MADDE 8 - FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

MADDE 8.1 Portföy Yönetim Ücreti

Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, fon toplam değeri üzerinden yıllık olarak %2,5'i tutarındaki yönetim ücretini aylık olarak Fon'dan tahsil edecektir.

A Grubu katılma payı ve B Grubu katılma payı uygulanan yönetim ücreti oranında bir farklılık bulunmamaktadır.

Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya ödenecektir. Yönetim ücretine ilişkin BSMV Fon tarafından karşılanır.

MADDE 8.2. Fon Toplam Gider Oranı

Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan, Fon yönetim ücreti dahil tüm giderlerin yıllık toplamı Fon Toplam Değerinin yıllık %20'si (yüzde yirmi) olan Fon toplam gider oranını aşmayacaktır. Fon'dan karşılanacak performans ücreti bu sınıra dahil değildir.

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

1. Katılma payları ile ilgili harcamalar
2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar
 - a. Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
 - b. Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - c. Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - d. Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - e. Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - f. Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
 - g. Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - h. 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.),
 - i. İşbu Sözleşme'de belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
 - j. Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,

- k. Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
 - l. Merkezi Kayıt İstanbul ve Takas İstanbul'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
 - m. Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
 - n. Endeks kullanım giderleri,
 - o. Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
 - p. Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
 - q. 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,
 - d. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

MADDE 9-FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE AKTARILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

Fon'da oluşan kar, katılma paylarının içtüzük, ihraç belgesi ve işbu Sözleşme'de tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını ihraç belgesi ile işbu Sözleşme'de belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

MADDE 10 -FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRICIMLARA BİLDİRİMİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Fon birim pay fiyatı, işbu Sözleşme'nin 13. maddesinde belirtilen tarihlerde ve en az yılda bir kere olmak üzere hesaplanır. Fon katılma paylarının değerleri yatırımcılara Kurucu'nun

resmi internet sitesi olan www.inveoportfoy.com adresinde ve fonun KAP sayfasında açıklanır.

Fon’a ilişkin bilgi amaçlı günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden katılma payı alım satımı gerçekleştirilmez.

Savaş, doğal afetler, salgın, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi hâlinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu’nun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurula ve Portföy Saklayıcısı’na bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

MADDE 11- YATIRIM KOMİTESİ

Yatırım Komitesi 4 (dört) üyeden oluşur.

Yatırım Komitesi’nde (a) Yönetici’nin Genel Müdür’ü, (b) girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip bir Yönetim Kurulu üyesi (c) dört yıllık yüksek öğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip bir kişi ve (d) Yönetici’nin belirleyeceği bir kişinin yer aldığı en az 4 (dört) üye yönetim kurulu tarafından belirlenir.

Yatırım Komitesi Üyeleri, fon süresi sonuna kadar göreve seçilebilir.

Yatırım Komitesi, yılda en az 2 kez olmak kaydıyla, gerektiğinde toplanır.

Yatırım Komitesi kararları Yatırım Komitesi üyelerinin en az 3 (üç) üyesinin toplantıda hazır bulunarak tamamının olumlu oy vermesine bağlı olarak Tebliğ, içtüzük, ihraç belgesi, fon ihraç sözleşmesi ve yatırımcı sözleşmesindeki hükümlere bağlı olmak koşuluyla alınır.

Yatırım Komitesi ile ilgili detaylı açıklamalara Yatırımcı Sözleşmesi’nde yer verilir.

MADDE 12- PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon’da 2 (iki) adet pay grubu bulunmaktadır. Söz konusu pay grupları:

- (i) TL cinsinden ihraç edilen ve herhangi bir imtiyazı bulunmayan “A Grubu Katılma Payları”,

- (ii) USD cinsinden ihraç edilen ve herhangi bir imtiyazı bulunmayan “B Grubu Katılma Payları” ndan oluşur.

B Grubu Katılma Payları münhasıran Türkiye’de yerleşik yabancılara ve dışarıda yerleşik kişilere satılacaktır.

MADDE 13 - FONA KATILMA, FONDAN AYRILMA ŞARTLARI VE KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMI VE DEVRİNE İLİŞKİN ESASLAR

Genel Esaslar:

Katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır.

İştirak payı karşılığında katılma payı ihraç edilmeyecektir.

İçtüzükte belirtilen esaslar çerçevesinde katılma paylarının pazarlama, satış ve dağıtım Kurucu’nun yanı sıra, Kurucu ile sözleşme imzalanması ve ihraç belgesinde unvanlarına yer verilmesi suretiyle gerekli yetkiye sahip olan portföy yönetim şirketleri ile yatırım kuruluşları tarafından, işlemlerin bu fonların içerdiği riskler konusunda yeterli bilgiye sahip satış personeli tarafından gerçekleştirilmesi kaydıyla yapılabilir.

Katılma paylarının satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetlerini yürütecek olan kuruluş, satış yapılan yatırımcıların Tebliğ’de belirlenen Nitelikli Yatırımcı vasıflarını haiz olduklarına dair bilgi ve belgeleri temin etmek ve bu belgeleri Fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca saklamakla yükümlüdür. Belirtilen hususlara aykırılık nedeniyle doğabilecek yatırımcı zararlarından katılma payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetlerini yürüten kuruluş sorumludur.

Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden Kurucu’nun merkezine veya Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. merkez ve şubelerine başvurularak alım talimatı verilir.

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan Nitelikli Yatırımcılar’a satılabilir. Nitelikli Yatırımcılar, kaynak taahhüdüne bulunmak veya pay alım talimatı vermek suretiyle Taahhüt Toplama Dönemi’nin sonuna kadar Fon’a katılabilir.

Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun’un 13’üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

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.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi durumunda, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılar işbu Sözleşme'de ve/veya yatırımcı sözleşmesinde öngörüldüğü şekilde veya Yatırım Komitesi'nce belirlenecek koşullarda ve Yatırım Komitesi'nin onayına tabi olarak kaynak taahhüdünde veya hâlihazırda kaynak taahhüdü vermiş ise pay alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilir. Katılma payı satışı Yatırım Komitesi kararı ile sona erdirilebilir. Katılma payı satışı, sadece fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi suretiyle gerçekleşecektir.

Katılma paylarının yatırımcılara satışında veya Fon süresinin sonundaki ve tasfiye dönemindeki katılma payı iadesinde herhangi bir komisyon uygulanmaz.

Fon'a Katılmaya İlişkin Esaslar

İlk Talep Toplama ve Kaynak Toplama Dönemi boyunca toplanan kaynak taahhütleri ve pay alım talepleri bu tarih aralığındaki dönemin son iş günü A Grubu 1 Katılma Payı 1 TL, B grubu 1 Katılma Pay'ı ise talimatın verildiği gün TCMB tarafından belirlenen USD döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak 1 TL karşılığı USD olarak dikkate alınmak suretiyle gerçekleştirilecektir. B Grubu Katılma Paylarının USD cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki USD döviz alış kuru esas alınır. B Grubu Katılma Payları'nın Fon Birim Pay değeri, A Grubu Katılma Payları için hesaplanmış Fon Birim Pay Değeri'nin yukarıda bahsedilen kura bölünmesi ile bulunur.

A Grubu katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası cinsinden, B Grubu katılma paylarının birim pay değeri ise USD cinsinden hesaplanır ve açıklanır.

Nitelikli Yatırımcılar, kaynak taahhüdünde bulunmak veya pay alım talimatı vermek suretiyle ilk katılma payı satış tarihinden itibaren 48 aylık süre boyunca ("Taahhüt Toplama Dönemi") Fon'a katılabilir. Taahhüt Toplama Dönemi'nden sonra Fon'a yeni Nitelikli Yatırımcı kabul edilemeyecektir.

Kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılar, ihraç sözleşmesi ve yatırımcı sözleşmesinde öngörüldüğü şekilde veya Yatırım Komitesi'nce belirlenecek koşullarda ve Yatırım Komitesi'nin onayına tabi olarak; kaynak taahhüdünde bulunmak ve pay alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilir. Katılma payı satışı Yatırım Komitesi kararı ile sona erdirilebilir.

Kaynak Taahhüdü sadece TL cinsinden verilecektir.

Kurucu, ödeme yapılması talep edilen tarihten en geç 5 iş günü öncesinden her bir yatırımcıya yönelik ödeme çağrısını gerçekleştirecektir.

Alım talimatları, her gün kabul edilir ve ilgili ay içerisinde ayın on beşinci günü (bu tarihin iş günü olmaması halinde takip eden ilk iş günü) saat 15:00'e kadar iletilen alım talimatları ayın on beşinci günü (bu tarihin iş günü olmaması halinde takip eden ilk iş günü) oluşan fiyattan bir sonraki iş günü işleme alınır ve hesaplanan pay fiyatı üzerinden gerçekleşir. Ayın son iş günü saat 15:00'e kadar iletilen alım talimatları ayın son iş günü oluşan fiyattan bir sonraki iş günü işleme alınır, hesaplanan pay fiyatı üzerinden gerçekleşir. Saat 15:00'den sonra iletilen alım emirleri, Fon'un bir sonraki işlem gününde işleme alınır, alım satıma esas olarak hesaplanan bir sonraki pay fiyatı üzerinden gerçekleşir. Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir. Alım talimatında belirtilen tutar nakden tahsil edilerek, bu tutara denk gelen katılma payı sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatlarının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlandırma Araçları Fonu'nda nemalandırmak suretiyle katılma payı alımında kullanılır.

Fon'dan Ayrılmaya ilişkin Esaslar

Katılma payları sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Tasfiye döneminde de katılma payı sahipleri tarafından katılma payı iade talimatı verilemez. Şu kadar ki, Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsil ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu'nun

Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yaptırılmak suretiyle payları oranında dağıtılabilir. Bu amaçla, ihraç belgesi ve Sözleşme’de belirtilen birim pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon’daki nakit mevcudunu dikkate alarak katılma pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Bu durumda tüm katılma pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Katılma payı sahipleri ve katılma payı sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Katılma paylarını fona iadesi ise katılma paylarının nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

TL ve USD ödenerek satın alınan fon katılma paylarının fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birim cinsinden yapılır.

Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar

Fon katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasındaki devirleri Kurucu’nun onayına tabidir. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu ve devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları Fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK’ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Kurucu, izin verdiği devirlerin devir bedellerini, izin verilen bedel aralığını veya izin verilen bedel tespit yöntemlerini belirleyebilir.

Performans ücretinin katılma paylarının elde tutulduğu süreye göre hesaplanması ve benzeri bir nedenle devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer.

Katılma paylarının devrine ilişkin ayrıntılı açıklamalara ayrıca yatırımcı sözleşmesinde yer verilmiştir.

MADDE 14-PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon portföyündeki varlıklar GSYF Tebliği, Finansal Raporlama Tebliği ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin Fon Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esasları Yönergesi'nde belirlenen esaslara göre değerlendirilir.

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ile Tebliğ'in 23. maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlendirilmesi Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar dâhilinde gerçekleştirilir.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlendirilmesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip 5 (beş) yıl boyunca Kurucu nezdinde de saklanır.

Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

MADDE 15 - PERFORMANS ÜCRETİNİN FONDAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

MADDE 15.1. Performans Ücretine İlişkin Esaslar

Tebliğ'in 24. maddesinde yer alan esaslar dahilinde Kurucu tarafından performans ücreti Fon'a tahakkuk ettirilecek ve Fon'dan tahsil edilecektir. Performans ücretinin hesaplanmasında kullanılacak hedef getiri oranlarına ("Eşik Değer") ve diğer hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir. Performans Ücreti Eşik Değer'i aşan kısmın % 20'si olacaktır.

Performans ücretine ilişkin Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan diğer düzenlemeler saklıdır.

Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Söz konusu yönetim kurulu kararında performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin örneklerle de yer verilmiştir.

Yönetecek ödenecek performans ücretinde ve Yatırımcı(lar)'a yapılacak dağıtımda aşağıda yer alan usul ve sıralama dikkate alınır:

- (a) İlk olarak, dağıtılabılır tutarın %100'ü Yatırımcılar'a, işbu bent kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Yatırımcılar'ın toplam Katılma Payı alım maliyetlerine eşit oluncaya kadar dağıtılacaktır.
- (b) İkinci olarak, birinci bent uyarınca yapılan ödemelerden sonra kalan bakiye dağıtılabılır tutarın %100'ü Yatırımcılar'a, yapılan kümülatif dağıtımların toplamı ilgili Yatırımcılar'ın toplam Eşik Getiri'sine eşit oluncaya kadar, Katılma Payı oranlarına uygun olarak dağıtılacaktır.
- (c) Son olarak dağıtılabılır tutarın kalanının % 20'si Yönetici'ye performans ücreti olarak ödenir.

Yönetim kurulunda yer verilen Performans Ücreti hesaplama örneği aşağıdaki gibidir:

- a. Dönem Sonu Fon Toplam Değeri: 50.000.000,00.-TL.
- b. Katılma Payı Alımı Karşılığında Tahsil Edilen Tutar: 30.000.000,00.-TL.
- c. Fon Toplam Değer Artışı (b-a): 20.000.000,00.-TL.
- d. Eşik Getiri Oranı (TÜFE): %50
- e. Eşik Getiri Tutarı (b*d/100): 15.000.000,00.-TL.
- f. Performans Primi Matrahı (c-e): 5.000.000,00.-TL.
- g. Performans Primi Tutarı (f*%20): 1.000.000,00.-TL.
- h. Önceki Dönemlerde Ayrılan Performans Primi Toplamı: 0,00.-TL.
- i. Bu Döneme İsbet Eden Performans Primi (g-h): 1.000.000,00.-TL.

Katılma payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretine ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın fonun tasfiyesini takiben asgari olarak beş yıl boyunca saklanması zorunludur.

Portföy Saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenen usul ve esaslara uygun olarak yapıp yapılmadığı hususu kontrol edilerek, anılan usul ve esaslara aykırı bir durumun tespit edilmesi hâlinde, Kurucu'dan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir.

MADDE 15.2. Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar

Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtabilir. Kâr payı dağıtımına karar verilen gün dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve dağıtımın Fon fiyatına

etkisi hakkında yatırımcılar bilgilendirilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kâr payı ödemeleri Kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kâr payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına aktarılır.

Kâr payı dağıtımı, Fon payları iade alınmaksızın yapılarak, Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan Fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

Fon'da oluşan kar, katılma payının Yatırımcı Sözleşmesi ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır.

Bu hususlara ilişkin Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan diğer düzenlemeler saklıdır.

MADDE 16 – DENKLEŞTİRMEYE İLİŞKİN ESASLAR

İlk Talep Toplama Döneminde tahsil edilen ihraç edilecek Fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. Fon katılma paylarının ihracı sonrası Fon'a yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, Fon'un mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında Fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir.

MADDE 17 - YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırım komitesi üyeleri, portföy yöneticileri, dışarıdan alınan değerlendirme ve danışmanlık hizmetleri ilişkin bilgiler, Fon'un denetimini yapacak kuruluşlar ile fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Yatırımcılara bilgilendirmeler En Uygun Haberleşme Vasıtası aracılığıyla yapılır.

MADDE 18 - SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Bu Sözleşme'nin Yatırımcı bilgilerini içermeyen bir örneği Fon'un KAP sayfasında yayımlanır. Ayrıca Kurucu ve Yatırımcı arasında imzalanan işbu Sözleşme'nin Yatırımcı bilgilerini içeren bir örneği Fon'un Portföy Saklayıcısı'na gönderilir.

Bu Sözleşme hükümlerinde değişiklik ancak Yatırımcı ile Kurucu arasında imzalanacak ek bir sözleşme ile yapılabilir.

MADDE 18.1. Sözleşme’de Yapılacak Değişiklikler

İşbu Sözleşme hükümlerinde yapılacak değişiklikler ek bir sözleşme niteliği taşıyan ek bir protokol ile Yatırımcılar’ın doğru, tam ve zamanında aydınlatılması ile Kurucu ve Yatırımcı ile bu Sözleşme’nin kuruluş esaslarında usule uygun olarak Yatırımcılar ile bireysel veya toplu olarak imzalanacaktır.

Değişikliklere dair Yatırımcılar ile imzalanan ek sözleşme Fon’un KAP sayfasında yayımlanmaz. Ek sözleşme ile yapılacak değişikliklere dair ilgili hususlar KAP sayfasında ilan edilen işbu Sözleşme’nin örneği üzerinde değişiklikler yapılarak KAP sayfasında ayrıca ilan edilir. Değişikliklere dair hususu açıklayıcı duyuru metni Kurucu tarafından Fon’un KAP sayfasında yayımlanacaktır. Değişikliğe konu olan özelliğine göre değişikliğe dair ek sözleşmenin imza tarihi itibarı ile yürürlük tarihi belirlenebileceği gibi Kurucu ve Yatırımcı/Yatırımcılar arasında kararlaştırılabilecek bir tarihten itibaren de yürürlük tarihi belirlenebilir.

Yapılan değişiklikler Fon’un KAP sayfasında ilan edilecek olup, görevini gereği gibi yerine getirebilmesi adına değişikliklere dair bilgi ve belgeler makul süre içerisinde Saklama Tebliği hükümleri gereği Fon’un Portföy Saklayıcısı’na teslim edilecektir.

İşbu Sözleşme’de yer alan hükümler ve işbu Sözleşme’de yapılacak değişikliklere bağlı ek sözleşme İçtüzük ve İhraç Belgesi ile çelişen hükümler içeremez.

İşbu Sözleşme’de yapılacak değişiklikler İçtüzük veya İhraç Belgesi’nin de tadilini gerekli kılıyor ise, Kurucu tarafından alınacak yönetim kurulu kararı ile makul süre içerisinde Fon Bilgilendirme Dokümanları’nın değişikliği için Kurul’a başvuruda bulunulacaktır. Fon Bilgilendirme Dokümanları’nın değişikliği için yapılan başvuru sonucunda Kurul’dan onay alınana kadar işbu Sözleşme üzerinde değişiklik yapılamayacaktır. Fon Bilgilendirme Dokümanları’nın tadili için Kurula yapılacak başvuruyu müteakip Kurul onayını takip eden 10 (on) iş günü içerisinde Kurucu ve Yatırımcı/Yatırımcılar arasında ek protokol imzalanacak sonrasında işbu Sözleşme’de değişiklikler yapılarak Fon’un KAP sayfasında sözleşmenin en güncel örneği ilan edilecektir. Basiretli olarak ve makul süre içinde hareket eden Kurucu’nun işbu paragrafta izah edilen süreç dahilinde, Sözleşme’de bahse konu değişikliğin gerçekleştirilmesini temin edememesi halinde oluşabilecek zararlardan Kurucu sorumlu tutulamayacaktır.

MADDE 18.2. Sözleşme’de Yapılan Değişikliklerin Duyurulması

İşbu Sözleşme’de yapılan değişiklikler, mevcut durumdaki sistemler içerisinde en uygun yöntem ile Yatırımcılar’a duyurulacaktır. Bu çerçevede öncelikli haberleşme vasıtası Fon’un KAP sayfası kabul edilecek ve Kurucu tarafından öncelikli olarak Fon’un KAP sayfasında duyuru yapılacaktır.

MADDE 19 - FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul’un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula bilgi verilir. Fon’un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz.

Fon’un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla işbu fon ihraç sözleşmesinde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon’daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Fon’un, Yatırım Fonu Tebliği’nin 28’inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından BİAŞ’ta satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Fon’un Yatırım Fonu Tebliği’nin 28’inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

MADDE 20 – SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE FESHİ

İşbu Sözleşme, Taraflarca imzalanması ile yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak feshedilmediği sürece yürürlükte kalır.

Aşağıda sayılan durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, işbu Fon İhraç Sözleşmesi, ayrıca bir bildirimle gerek olmaksızın sona ermiş kabul edilecek ve Taraflar, işbu Fon İhraç Sözleşmesi'nin sona ermesinden doğan herhangi bir zarar veya cezadan sorumlu tutulamayacaklardır:

- a) Fon'un işbu Sözleşme'nin. 19. maddesi uyarınca tasfiye edilmesi; veya
- b) Taraflar'ın tamamının işbu Sözleşme'nin sona erdirilmesi hususunda anlaşmaları halinde.

Taraflar'ın, feshe ilişkin bildirimleri işbu Sözleşme'nin 1. maddesinde yer alan açık adreslere veya En Uygun Haberleşme Vasıtası aracılığıyla yapması zorunludur.

MADDE 21- UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIK ÇÖZÜMÜ

Bu sözleşmeye Türkiye Cumhuriyeti kanunları uygulanacak olup işbu Sözleşme Türkiye Cumhuriyeti kanunları göre yorumlanacaktır.

Taraflar, bu Sözleşmenin icrası ve ifası ile bağlantılı olarak Taraflar arasında ortaya çıkan her türlü talebi veya uyuşmazlığı ("Uyuşmazlık") öncelikle iyi niyetle dostane bir şekilde çözmeye çalışacaklardır.

Uyuşmazlığın yukarıda belirtilen hüküm uyarınca karşılıklı görüşmeler sonucunda çözümlenememesi halinde, söz konusu uyuşmazlık İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Kuralları uyarınca nihai olarak tahkim yoluyla çözümlenecektir. Acil Durum Hakemine İlişkin Kurallar uygulanır. Tahkim yeri İstanbul'dur. Tahkim dili Türkçe'dir.

Hakem sayısı 3 (üç) olacaktır. Tahkim kararı Taraflar nezdinde kesin ve bağlayıcı olup yetkili herhangi bir yargı organı tarafından icra edilebilecektir. Tahkim giderleri ve masrafları—hakem heyetinin aksine bir kararı olmadığı sürece—kaybeden tarafça karşılanacaktır.

Herhangi bir tahkim süreci sırasında, Taraflar bu Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmeye devam edeceklerdir.

MADDE 22- DİĞER HUSUSLAR

MADDE 22.1. Mücbir Sebep

Taraflar'dan birisi, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini Mücbir Sebepler nedeniyle yerine getiremediği takdirde bundan dolayı sorumlu tutulmayacaktır. "Mücbir Sebepler" yangın, patlama, doğal afetler, savaş veya ambargo da dâhil olmak üzere öngörülemez ve ilgili tarafın makul kontrolü dışında olan herhangi bir olay anlamına gelir. Taraflar, Mücbir Sebep olayının gerçekleşmesi halinde, bu olayın etkilerini hafifletmek ve azaltmak için her türlü çabayı göstermekle mükelleftir. Mücbir Sebep'ten etkilenen Taraf, olayın gerçekleşmesinden itibaren 5 (beş) İş Günü içerisinde karşı tarafa bildirmekle yükümlüdür. Bununla beraber bu süre zarfında Mücbir Sebep dolayısıyla yerine getirilemeyen yükümlülüklerin söz konusu Mücbir Sebep'in ortadan kalkmasını müteakip en geç 5 (beş) İş Günü içerisinde yerine getirilmesi gerekmektedir.

MADDE 22.2. Sözleşmenin Bütünlüğü

Bu Sözleşme, ekleri ile birlikte, Taraflar arasındaki anlaşma ve mutabakatın tamamını teşkil etmekte olup, Taraflar arasında yazılı veya sözlü daha önce yapılmış olabilecek tüm anlaşmaların yerine geçer.

MADDE 22.3. Devir Yasağı

İşbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünde aksi belirtilmedikçe, Taraflar'ın işbu Sözleşme ile belirlenen hak ve yükümlülükleri diğer tüm Taraflar'ın yazılı n onayı olmaksızın devredilemez.

MADDE 22.4.Kanunların Değişmesi ve Yürürlükten Kaldırılması

İşbu Sözleşme çerçevesinde ilgili kanun hükümlerine yapılan tüm atıflar, söz konusu kanunun değişmesi veya yürürlükten kaldırılması halinde değişen veya yerine gelen hükümlere yapılmış sayılacaktır.

MADDE 22.5. Bölünebilirlik

İşbu Sözleşme'nin herhangi bir kısmının geçersiz veya icra edilemez addedilmesi halinde, bu durum, bu Sözleşme'nin diğer hükümlerini geçersiz hale getirmeyecektir. Ancak Taraflar, iyi niyetli müzakereler yoluyla, işbu Sözleşme'nin geçersiz veya icra edilemez addedilen kısmı yerine yeni bir hüküm tesis etmek için çaba sarf edeceklerdir. Taraflar'ın, yeni bir hüküm üzerinde anlaşmaya varamaması halinde, bu Sözleşme'nin geri kalan kısmının geçerliliği bu durumdan etkilenmeyecektir.

MADDE 22.6. Haklardan Feragat

Taraflar'dan herhangi birinin işbu Sözleşme kapsamındaki hak, salahiyet veya imtiyazını kullanmaması veya kullanmakta gecikmesi, söz konusu hak, salahiyet veya imtiyazdan feragat teşkil etmeyeceği gibi, bunların bir kere veya kısmi kullanılmış olması gelecekte ve tekrar kullanılmalarını veya başka bir hak, salahiyet veya imtiyazın kullanılmasını engellemez. İşbu Sözleşme'nin bir hüküm, şart veya koşulundan feragat edilmesi söz konusu hüküm, şart veya koşuldan sürekli feragat teşkil etmeyecek ve bu şekilde yorumlanmayacaktır.

MADDE 22.7. Halefler ve Devralanlar

İşbu Sözleşme uyarınca geçerli bir şekilde Taraflar'ın halefi veya devralan sıfatını haiz olanlara, işbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmü veya tüm hükümleri uygulanacak olup, aynı zamanda bağlayıcı olacaktır.

MADDE 22.8. Geçerliliğini Sürdürme

İşbu Sözleşme, Taraflar'dan biri tarafından feshedilmiş olsa dahi, işbu Sözleşme uyarınca fesihden önce Taraflarca kazanılmış haklar ve Taraflar'ın doğmuş yükümlülükleri etkilenmeyecektir.

MADDE 22.9. Vergi

İşbu Sözleşme'nin ve eklerinin imzalanmasına veyahut ilgili diğer işlemlere ilişkin olarak herhangi bir vergi doğması halinde (örneğin; damga vergisi), söz konusu vergi ve ilgili diğer masraflardan Taraflar birlikte sorumlu olacaktır.

MADDE 22.10. Gizlilik

Taraflar bu Sözleşme kapsamında yapacakları çalışma esnasında elde edeceği diğer tarafa veya müşterilerine ait bilgilerin gizliliğine tümüyle riayet edecek, Kanunen açıkça yetkili Kurum, Kuruluş, Mercii ve/veya kişiler tarafından resmi olarak istenilmesi durumu hariç olmak üzere bu bilgilerin üçüncü şahıslara her ne şekilde olursa olsun aktarılmaması için her türlü tedbiri alacaktır. Gizlilik yükümlülüğü bu sözleşmenin feshinde sonra da süresiz olarak devam edecektir.

MADDE 23 - TEBLİGAT ADRESLERİ

Tarafların tebligat adresleri işbu sözleşmede gösterilen adresleridir. Taraflar, adres değişiklikleri birbirlerine yazılı olarak bildirmediği sürece bu adreslere yapılacak tüm tebligat ve bildirimler geçerli bir tebligatın hüküm ve sonuçlarını doğuracaktır.

MADDE 24 – YÜRÜRLÜK

Toplam 24 sayfa, 24 ana maddeden müteşkil bu Sözleşme Tarafların mutabakatı ile/..... tarihinde iki nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiştir. girmiştir. İki orijinal nüsha Kurucu ve Fon tarafından muhafaza edilecek, fotokopi nüshalar yatırımcılar tarafından muhafaza edilecektir.

FON

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.
Inveo Ventures Co-Investment
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

KURUCU

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.

YATIRIMCI