

Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř.

ve

**Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř. Digital
Transformation Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**

ile

Yatırımcılar

arasında

FON İHRAÇ SÖZLEşMESİ

21.05.2025

İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

1. TARAFLAR

İşbu 21.05.2025 tarihli İhraç Sözleşmesi (“İhraç Sözleşmesi”),

- a) Türkiye Cumhuriyeti kanunları kapsamında kurulmuş anonim bir şirket olan, merkezi Merkez Mah. Bağlar Cad. C Blok Apt. No:14 C/9 Kağıthane/İstanbul adresinde bulunan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14.10.2015 tarihinde III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uygun olarak izin verilmiş bulunan, Fon’un hem yöneticisi hem de kurucusu sıfatıyla Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. (“**Kurucu/Yönetici**”);
- b) Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK’nın III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca Kurucu tarafından kurulan bir girişim sermayesi yatırım Fonu olan Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Digital Transformation Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”) ve,
- c) Bu İhraç Sözleşmesi’ne taraf olan, İmza Sayfası’nda ve/veya Katılma Payı veya Pay Alım Talimatı Formu’nda, adı-soyadı/ticari unvanı, yerleşim yeri/ticari merkez adresi ve bildirimler için kullanılacak elektronik posta adresi bulunan Yatırımcı arasında, aşağıda detayları hüküm alınan şart ve koşullar üzerinde tamamen mutabık kalınarak imzalanmıştır.

Bundan böyle Kurucu, Fon ve Yatırımcı hep birlikte “**Taraflar**” ve her biri ayrı ayrı “**Taraf**” olarak anılacaktır.

2. TANIMLAR ve YORUM KURALLARI

- 2.1. İçtüzük, İhraç Belgesi veya İhraç Sözleşmesi arasında herhangi bir çelişki olması halinde İçtüzük hükümleri üstün kabul edilecektir.
- 2.2. Taraflar arasındaki ilişkilere ilişkin olarak Yürürlükteki Mevzuat’ta, Bilgilendirme Dokümanları’nda ve İhraç Sözleşmesi ile Yatırımcı Sözleşmesi’nde hüküm bulunmayan hâllerde TBK’nın 502 ilâ 514. maddeleri hükümleri kıyasen uygulanacaktır.

3. KONU

- 3.1. Bu İhraç Sözleşmesi, GSYF Tebliği’nde asgari unsurları belirlenen konularda Yatırımcı’nın ve Kurucu’nun birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülükleri ile Fon’un idaresine ve Fon Portföyü’nün yönetimine ilişkin usul ve esasları belirlemek amacıyla akdedilmiştir.

4. FON’UN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 4.1. Fon, halka açık olan veya olmayan, büyüme potansiyeli yüksek ve/veya mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim veya limited şirketler ile küçük ve orta ölçekli işletme (KOBİ) tanımına giren şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı ve/veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir.
- 4.2. Fon öncelikle Digital Transformation Group Teknoloji A.Ş. ve hızla büyümekte olan alternatif bulut sağlayıcı pazarında regülasyonlarla tam uyumlu bulut platformuna sahip servis ve çözümler sunan, yapay zeka, büyük veri işleme gibi tamamlayıcı teknoloji ve çözümler geliştiren, özel ve

hibrit bulut sistemlerini kurup işletip servis olarak verebilen, 5G uyumlu Edge bulut teknolojileri geliştiren, ürünler ve servisler sağlayan şirketlere yatırım yapmayı hedeflemektedir.

- 4.3. Fon ayrıca bulut teknolojileri ve bulut üzerinde servis edilebilecek ürünler geliştiren, öncelikli olarak AR-GE faaliyetleri ile teşvikler alan erken aşama yatırıma uygun girişimlerin bulut platformu üzerinden servis edilmesi ve ticarileştirilmesine yönelik yatırımlar yapabilecektir.
- 4.4. Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısı, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosu, operasyonel gelişime uygunluk, rekabetçilik, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır.
- 4.5. Fon, yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşları vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla girişim şirketlerine ortak olabilir.
- 4.6. Yapılacak yatırımlarda, yönetimde söz sahibi olmak için gereken hukuki haklara sahip imtiyazlı ortaklık paylarının alımı, potansiyel şirketin uygun özellikleri taşıması halinde çoğunluk hissesi alımı, girişim şirketlerine borç ve sermaye finansmanı karması olarak yapılandırılmış (ara) finansman (mezzanine finansman) sağlamak, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi yöntemler uygulanabilir.
- 4.7. Yatırımlardan çıkış stratejileri ise ana hatları ile yurtiçi ve yurtdışındaki girişimci şahıs veya şirketlere satış, halka arz, kurucu ortağa satış ve stratejik ortağa veya finansal ortağa satış olacaktır.

5. FON'UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırım Sınırlamaları

- 5.1. Fon'un toplam değerinin en az %80 (yüzde seksen)'i bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımdan oluşacaktır. %80 (yüzde seksen) oranı Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.
- 5.2. Fonun bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10 (yüzde on)'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51(yüzde elli bir) olarak uygulanır.
- 5.3. Fon portföyünün girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı için sadece likidite sağlamak amacıyla Kurul tarafından uygun görülen yatırım araçlarına yatırım yapılabilir.
- 5.4. Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limitet şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden 1 (bir) yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.
- 5.5. Fon'un girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, Fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alma ilişkin bir pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir.
- 5.6. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:
 - 5.6.1. Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.
 - 5.6.2. Kurucu'nun ve yöneticinin payları, Fon portföyüne dâhil edilemez.

5.6.3. Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrasının (a), (b) ve (f) bentlerinde belirtilen yöntemlerle Fon toplam değerinin azami %15 (yüzdeonbeş)'ine kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez.

5.6.4. Yatırım sınırlarına uyumun Fon'un hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Şu kadar ki Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami 2 (iki) yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumun ilgili 2 (iki) yıllık sürenin tamamlandığı hesap döneminin sonunda sağlanması gerekmektedir. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle Kurucu'nun Kurul'a başvuruda bulunması mümkündür.

5.6.5. Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir. Fon toplam değeri esas alınarak, portföye en az ve en fazla alınabilecek varlık ve işlemler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Varlık	En az (%)	En çok (%)
Girişim Sermayesi Yatırımları	80	100
Repo/Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Para Piyasası Yatırım Fonları ile Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Yatırım Fonları Katılma Payları	0	20
Mevduat/ Katılma Hesapları (TL)	0	20

Fon'un Taşıdığı Riskler

a. Değerleme Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yatırım yapılan süre boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesi ile ilgili risklerdir.

b. Likidite Riski: Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde nakit miktarına veya nakit girişine sahip olunamaması nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

c. Finansman Riski: Fonların alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyetini ve yatırım yapılan şirketin sonradan ihtiyaç duyacağı borç finansmanı veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kapasitesi ile ölçülmektedir.

d. Piyasa Riski: Faiz oranı, döviz kuru ve ortaklık payı fiyatlarında meydana gelebilecek değişimin portföyün değerini azaltma riskidir.

e. Kur Riski: Yabancı para cinsinden varlık ve borçların, bu paraların TL karşısında muhtemel değer değişimlerinden doğabilecek zarar olasılığıdır.

f. Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin veya işlemin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

g. Sermaye/Yatırım Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

h. 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.

i. Kaldıraç yaratan işlem riski: Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dâhil edilen ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

j. 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.

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

l. 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.

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

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

6. FON PORTFÖYÜ'NÜN YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 6.1. Yönetici, katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan nakit ve iştirak payları ile ihraç belgesinde belirlenecek süre içinde, Tebliğ'in 18. ve 19. md. hükümlerine ve bu içtüzük ile ihraç belgesinde belirtilen portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak portföyü oluşturur ve yönetir.
- 6.2. Katılma paylarının yatırımcılara satışına başlanmadan önce kurucu ve/veya yönetici tarafından fon katılma payları kendi portföyüne alınabilir ve/veya gerekçeli yönetim kurulu kararı alınarak fona borç verilebilir.
- 6.3. Katılma payları Tebliğ'in ihraca ilişkin hükümleri çerçevesinde sadece nitelikli yatırımcılara satılır.
- 6.4. Katılma paylarının itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Fon tutarını temsil eden katılma payları kaydi olarak MKK nezdinde yatırımcı bazında izlenir. Fon katılma payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.
- 6.5. Katılma payı işlemleri işlemlerin gerçekleştiği günlerde MKK'ya bildirilir.
- 6.6. Katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her yatırımcının kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

7. FON PORTFÖYÜ'NÜN SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

- 7.1. Fon portföyündeki varlıkların, Sermaye Piyasası Kurulu'nun portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.

- 7.2. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve Fon'a aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da portföy saklayıcısı nezdinde tutulur.

8. FON MAL VARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALAR

- 8.1. Katılma payları ile ilgili harcamalar.

- 8.2. 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 varlıklara ilişkin saklama 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, faiz, 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 Lirası'na çevrilerek kaydolunur.)
- i) Portföy yönetim ücreti ve performans ücreti,
- j) Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat ve içtüzük tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler (Söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilmektedir),
- k) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) giderleri.
- l) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- m) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- n) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- o) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
- p) Defter, tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- q) KAP giderleri,
- r) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar,

- 8.3. 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 iş gününde Fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında Kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,

- 8.4. Fona ilişkin tüm giderler fon malvarlığından karşılanır. Şu kadar ki, fon kuruluş masraf ve giderleri ile fonun portföyünün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler, söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilmek şartıyla, fon portföyünden karşılanabilir. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti

dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırına ihraç belgesinde yer verilmektedir. Performans ücretinin bu sınıra dahil olup olmadığı hususu fon ihraç belgesinde belirtilir.

9. FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE AKTARILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

- 9.1.** Fon'da oluşan kâr, katılma paylarının bu ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, payların Fon tarafından iade alındığı durumlarda işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.
- 9.2.** Ayrıca, Fon, işbu ihraç sözleşmesinin “Performans Ücretinin Fondan Veya Katılma Payı Sahiplerinden Tahsiline Ve Kâr Dağıtımına İlişkin Esaslar” maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde kâr dağıtımını yapabilir.

10. FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİMİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 10.1.** Fon katılma paylarının değerleri elektronik posta yolu da dâhil olmak üzere yatırımcılara en uygun haberleşme vasıtasıyla aylık olarak bildirilir.

11. KATILMA PAYLARI’NIN ALIM-SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

- 11.1.** Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir.

Genel Esaslar

- 11.2.** Fon, kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.
- 11.3.** Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden veya ihraç belgesinde yer verilen dönemlerde Kurucu’nun işbu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.
- 11.4.** Fon katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir.
- 11.5.** Katılma paylarının Kanun’un 13’üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.
- 11.6.** 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. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.
- 11.7.** Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir.
- 11.8.** İştirak paylarının Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından değerlemesinin yapılması akabinde alım talimatında belirtilen tutara karşılık gelen iştirak payları Fon'a devredilir ve bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilir.
- 11.9.** Fon’a katılacak yatırımcılar, yatırımcı sözleşmesini imzalama tarihinden itibaren 7 (yedi) iş günü içerisinde alım talimatı verecek ve talimatla birlikte talimatta belirtilen tutarı ödeme/iştirak payını devretme yükümlülüğünü yerine getirecektir. Katılma payı alım talimatları Yönetici tarafından söz konusu alım talimatı tutarının ödendiği/iştirak payının devredildiği tarihten itibaren 3 (üç) iş günü içerisinde yerine getirilir.

- 11.10.** Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri Kurucu'nun onayının alınması kaydı 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. 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. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

Pay Grupları

Fon'da **iki** adet pay grubu bulunmaktadır.

- a. Fon'un yönetimine ilişkin olarak, yatırım komitesinin Kurucu tarafından belirlenen üyeleri dışındaki 4 (dört) üyesini aday gösterme imtiyazına sahip katılma payları olan A Grubu Katılma Payları "**A Grubu Katılma Payları**",
- b. Herhangi bir imtiyazı haiz olmayan B Grubu Katılma Payları "**B Grubu Katılma Payları**",

Katılma Payı Alım Talimatları ve Tahsili Esasları:

- 11.11.** Fon'un kuruluşundan tasfiye döneminin başlangıcına kadar her gün alım talimatı verilebilmesi suretiyle Fon'a yeni yatırımcı kabulü yatırım komitesinin ön onayı ile mümkündür.
- 11.12.** A Grubu Katılma Payları yalnızca Ana Yatırımcı'ya ihraç edilirken, B Grubu Katılma Payları Ana Yatırımcı(lar) dışındaki diğer nitelikli yatırımcılara ("Diğer Yatırımcılar") ihraç edilir.
- 11.13.** Kurucu, Ana Yatırımcı dışında yatırımcıların Fon'a kabulünü ilgili yatırımcıların SPK düzenlemeleri ışığında nitelikli yatırımcı olarak kabul edilmemesi, 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Kanunu ve ilgili mevzuatlar kapsamında yeni yatırımcının gerekli bilgi ve belgeleri sağlayamaması ve benzeri durumlarda reddetme hakkına sahiptir.
- 11.14.** İlk ihraç sonrasında yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatı veya kaynak taahhütlerine ilişkin Yönetici'nin ödeme çağrısı üzerine verilecek her bir alım talimatı karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, alım talimatında belirtilen tutarın nakden ödeneceği gün geçerli olan fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir.
- 11.15.** İlk ihraç sonrasında iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatı verilmesi durumunda ise yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı fona devredilecek iştirak paylarının fona devredileceği gün geçerli olan fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir.
- 11.16.** Yatırımcılar tarafından verilen tüm pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden 5 (beş) iş günü içinde Kurucu tarafından yerine getirilir.
- 11.17.** Öte yandan Kurucu, yatırımcıların SPK düzenlemeleri ışığında nitelikli yatırımcı olarak kabul edilmemesi, yatırımcıların 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Kanunu ve ilgili mevzuatlar kapsamında yeni yatırımcının gerekli bilgi ve belgeleri sağlayamaması ve benzeri durumlarda gerekçesini belirtmek kaydıyla katılma payı devrini reddetme hakkına sahiptir.

Katılma Paylarının Devri:

- 11.18.** 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. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az 5 (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. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde serbestçe belirlenebilir.

Diğer Esaslar:

- 11.19.** 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.

Katılma Payı Satım Talimatları:

- 11.20.** Katılma payları; tasfiye, erken dağıtım ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumu hariç olmak üzere sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir.
- 11.21.** İlgili dönemlerde bir satım talimatı karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak tutar, satım talimatının verilmesini takip eden ilk fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir.
- 11.22.** Fon süresinin son 36 (otuz altı) ayını oluşturan tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım ve satım talebinde bulunamaz.
- 11.23.** Katılma paylarının bedeli Fon süresinin sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde İktüzük'ün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

12. PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 12.1.** İşbu maddenin uygulanması kapsamında A Grubu Katılma Payları, Kaynak Taahhüdü karşılığında yalnızca Tolga Dinçer ve Tuncay Büyükoğlu'na ihraç edilebilir. B Grubu Katılma Payları ise, işbu Sözleşme, Fon Bilgilendirme Dokümanları ve ilgili SPK Düzenlemeleri uyarınca yatırım dönemi boyunca talepte bulunan diğer yatırımcılara ihraç edilebilir.
- 12.2.** Ancak Fon Portföyü'nde yeterli nakdin veya Fon'da yeterli likit varlığın olmaması ve Yatırımcılar'ın Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri'nin bulunmaması veya Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü tutarının yeterli olmaması koşuluyla Yönetici, A Grubu Katılma Payı Sahiplerinden (Ana Yatırımcılar) tasfiye dönemine kadar yalnızca aşağıdaki amaçlar için ek Kaynak Taahhüdü'nde bulunmalarını talep edebilir:
- a.** Fon'un yükümlülüklerinin yerine getirilmesi veya herhangi bir borcunun ödenmesi
 - b.** Fon'un idaresi ile ilgili olarak doğabilecek her türlü masraf ve yasal yükümlülüklerin yerine getirilmesi
 - c.** Fon'un yönetimiyle bağlantılı olarak tahakkuk etmiş tüm ücret, masraf ve giderlerin ödenmesi.

- 12.3. A Grubu Katılma Payı Sahipleri, Yatırım Komitesi'nde görev yapmak üzere diğer üyeleri belirler.
- 12.4. Yatırım Komitesi üyeleri, kendi istekleri ile üyelikten istifa etmedikçe, Fon Süresi boyunca görev yapabilir. Ancak A Grubu Katılma Payı Sahipleri ve Yönetici'nin, kendi atamış oldukları Yatırım Komitesi üyelerinin görevden alınmasını ve değiştirilmesini talep etme hakkı saklıdır. Yönetici, A Grubu Katılma Payı Sahipleri'nin bu konudaki yazılı talimatı üzerine, A Grubu Katılma Payı Sahipleri tarafından belirlenmiş yatırım komitesi üyelerinin atanması ve geri çekilmesi işlemini gerçekleştirir. Fon Süresi içinde Yatırım Komitesi üyeliklerinin istifa veya görevden alınma sebebiyle boşalması durumunda Yönetici, Katılma Payı sahiplerini, elektronik posta da dahil olmak üzere en hızlı iletişim araçları yoluyla derhal bilgilendirir. İstifa eden veya görevden alınan Yatırım Komitesi üyesi yerine, daha önce bu üyeyi belirleyen A Grubu Katılma Payı Sahipleri veya Yönetici tarafından yeni bir üye aday gösterilebilir. Bu halde dahi Yönetici tarafından atanacak yeni üyenin, GSYF Tebliği'nde belirtilen nitelikleri haiz olması gereklidir.

13. FON PORTFÖYÜ'NÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 13.1. Girişim Sermayesi Yatırımları'nın değerinin asgari olarak Hesap Dönemi sonu itibari ile tespit edilmesi gereklidir. Girişim Sermayesi Yatırımları'nın değerleri GSYF Tebliği hükümlerine uygun olarak değerlendirilir.
- 13.2. Fon Portföyü'nde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

14. GİRİŞ VE ÇIKIŞ KOMİSYONUNA İLİŞKİN ESASLAR

- 14.1. Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmaz.

15. PERFORMANS ÜCRETİNİN FONDAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KÂR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

Kâr Dağıtımına İlişkin Esaslar

- 15.1. Yatırım Komitesi'nin ön onayının alınması kaydıyla Yönetici tarafından Fon Süresi'nden önce Girişim Sermayesi Yatırımları'ndan çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu oluşan nakit fazlasını mümkün olduğu her zaman Yatırımcılar'a payları oranında nakden dağıtılacaktır.
- 15.2. Fon'da oluşan "Dağıtılabilir Tutar" aşağıdaki sıra ve öncelikte dağıtılır:
- İlk olarak, dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüzü) tüm yatırımcılara (katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak), işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı tüm yatırımcıların ödenmiş Kaynak Taahhütleri'ne eşit oluncaya kadar;
 - İkinci olarak, dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüzü) tüm yatırımcılara (katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak), işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Eşik Getiri'ye eşit oluncaya kadar;
 - Üçüncü olarak performans ücretinin yönetici tarafından tahsili
 - Dördüncü olarak, kalan dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüzü) tüm yatırımcılara (katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak).
- 15.3. Katılma Payı sahiplerine Fon'da oluşan kar ve nakit durumu dikkate alınarak Yatırım Komitesi'nin ön onayı alınmak kaydıyla Yönetim Kurulu'nun kararıyla Dağıtılabilir Tutar dağıtılacak olup Yönetici, Yönetim Kurulu'nun dağıtım kararından itibaren 5 (beş) İş Günü

içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla Yatırımcılar'ı dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın Fon Birim Pay Değeri'ne etkisini bildirecektir.

- 15.4. Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından SPK Düzenlemeleri'nde yer alan Fon'un tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır.
- 15.5. Fon'dan, Yatırımcılar'a yapılan dağıtımlar (işbu Sözleşme'nin 24. maddesinde yer alan tasfiye ve erken dağıtım döneminde İştirak Payı karşılığında Katılma Payları'nın Fon'a iadesi istisnası hariç olmak üzere Fon'un tasfiyesi sırasında yapılanlar da dâhil) nakit ve TL cinsinden yapılır.
- 15.6. Dağıtımlar banka transferi ile yapılır.
- 15.7. Yönetici, Fon'da oluşan nakit fazlasını Katılma Payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.
- 15.8. Şüpheye mahal vermemek adına her bir Yatırımcı, Fon Portföyü'nden doğan tüm gelir üzerinde, Katılma Payı oranında hak sahibi olacaktır.

Performans Ücretlendirilmesine İlişkin Esaslar

- 15.9. Yönetici tarafından, Fon'da oluşan nakdin işbu Sözleşme'nin 13. maddesi çerçevesinde B Grubu Katılma Payı sahibi Yatırımcılar'a dağıtılacağı dönemlerde ve işbu Sözleşme ve İhraç Belgesi'nde belirtilen durumlardan kaynaklanan Katılma Payı iadelerinde, Dağıtılabılır Tutar'ın, B Grubu Katılma Payı sahibi Yatırımcı'nın Alım Bedeli'nin toplam tutarı ile Yatırımcı Eşik Getirisi'nin toplamını aşması durumunda aradaki farkın %10 (yüzde on)'u bu madde çerçevesinde Performans Ücreti olarak tahsil edilir.
- 15.10. Performans Ücreti ve bununla ilgili BSMV Fon tarafından karşılanır. Hesaplanan Performans Ücreti ve BSMV, işbu Sözleşme'nin 13. maddesi çerçevesinde Yatırımcı'ya dağıtılan nakit üzerinden mahsup edilerek Yönetici tarafından tahsil edilir.
- 15.11. Performans Ücreti her bir Yatırımcı ve aynı Yatırımcı'nın farklı tarihlerde alım yaptığı tutar üzerinden alım tarihinden itibaren Fon'da kaldığı süreye göre ayrı ayrı takip edilir.
- 15.12. Tasfiye döneminin sonunda yapılacak hesaplama sonucunda, Yönetici'nin Fon'dan tahsil etmiş olduğu Performans Ücreti kalemleri toplamının, ilgili dağıtımların Fon'un yaptığı tüm yatırımların getirileri/zararları dikkate alınarak tasfiye dönemi sonunda yapılsaydı Yönetici'nin tahsil edeceği Performans Ücreti'ni aşması durumunda, aşan kısım, Yönetici tarafından BSMV'si ve yasal faizi ile birlikte, Yatırımcılar'a sahip oldukları Katılma Payları oranında dağıtılmak üzere iade edilecektir.

16. FONA KATILMA VE FONDAN AYRILMA ŞARTLARI

- 16.1. Fona katılma ve fondan ayrılma "Katılma Paylarının Alım Satımına İlişkin Usul ve Esaslar" maddesinde belirtilen şartlara uygun olarak yapılır.
- 16.2. Fon katılma paylarının fona iadesi "Katılma Paylarının Alım Satımına İlişkin Usul ve Esaslar" maddesinde belirtilen şartlara uygun olarak yapılır.

17. FON KATILMA PAYLARININ FONA İADESİNİN NAKDİ OLARAK VE/VEYA İŞTİRAK PAYI DEVRİ YOLUYLA YAPILIP YAPILMAYACAĞINA İLİŞKİN ESASLAR

- 17.1. Katılma payının satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının Fon'a devredilmesi; katılma paylarının Fon'a iadesi ise

yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

- 17.2. Fon katılma paylarının değerleri elektronik posta yolu da dâhil olmak üzere yatırımcılara en uygun haberleşme vasıtasıyla aylık olarak bildirilir.
- 17.3. Katılma payının satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının Fon'a devredilmesi; katılma paylarının Fon'a iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.
- 17.4. Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesine ilişkin esas ve usullere işbu İhraç Belgesinin "Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" bölümünde yer verilmiştir
- 17.5. Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmaz.

18. FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

- 18.1. 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 %10 (yüzde on)'u olarak uygulanır.
- 18.2. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.
- 18.1. Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan, Fon yönetim ücreti dâhil (performans ücreti hariç) tüm giderlerin yıllık toplamı işbu ihraç belgesinin "Fon Toplam Gider Oranı" başlığı altında yıllık olarak belirlenen Fon toplam gider oranını aşmayacaktır.
- 18.3. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon Toplam Değerinin günlük %0,000822 (yıllık yaklaşık %0,30 (yüzde sıfır virgül otuz) + BSMV'den oluşan Yönetim Ücreti günlük olarak tahakkuk ettirilir.
- 18.4. Yukarıdaki koşullara göre hesap edilen ve günlük tahakkuk ettirilen yönetim ücreti her ay sonunu izleyen 5 (beş) iş günü içinde Kurucu'ya Fon'dan ödenir.
- 18.5. Yönetim ücretine ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.
- 18.6. Yönetim ücreti İlk Kapanış'tan itibaren işlemeye başlar.

19. NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDAKİ KATILMA PAYI DEVİRLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 19.1. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri Kurucu'nun onayının alınması kaydı ile mümkündür.
- 19.2. 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.
- 19.3. 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.
- 19.4. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi

yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır.

19.5. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur.

19.6. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

20. KAYNAK TAAHHÜDÜ'NE İLİŞKİN ESASLAR

20.1. Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 (iki) yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Kaynak taahhütleri, tahsil edilmelerini müteakip ihraç belgesinde belirtilen süre içerisinde Tebliğ, işbu ihraç belgesi ve içtüzükte belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilir. Ancak her durumda bu süre 2 (iki) yılı aşamaz.

20.2. Fonun kurulduğu yıl için asgari kaynak taahhüdü tutarı 5.000.000 TL (beşmilyontürk lirası) olup, sadece nakden ödenebilecektir.

20.3. Kaynak taahhüdüne ilişkin diğer esaslara "Katılma Paylarının Alım Satımına İlişkin Usul ve Esaslar" maddesinde yer verilmektedir.

21. DENKLEŞTİRMEYE İLİŞKİN ESASLAR

21.1. Fon'da denkleştirme yapılmayacaktır.

22. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

22.1. İhraç Sözleşmesi kapsamında Yatırımcılar'a gönderilecek tüm bildirimler, talepler, talimatlar, onaylar veya yazışmalar aksi Yürürlükteki Mevzuat'ta, Bilgilendirme Dokümanları'nda veya bu İhraç Sözleşmesi'de düzenlenmedikçe yazılı olarak ve Yönetici tarafından tespit edilen En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla iletilecektir.

22.2. Fon'un periyodik raporlarının ve finansal tabloların hazırlanması ile bunların Yatırımcılar'a bildirimi Kurul'un Finansal Raporlama Tebliği'ne ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümlere tabidir.

22.3. Bunlar dışında, Yatırımcı'nın bilgilendirilmesine ilişkin Bilgilendirme Dokümanları, bu İhraç Sözleşmesi'nin diğer hükümleri ile Yatırımcı Sözleşmesi hükümleri ile GSYF Tebliği hükümleri saklıdır.

23. SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR

23.1. İhraç Sözleşmesi'nde yapılabilecek değişikliklerin,

- a) Yatırımcılar'ın Fon'a yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmasını gerektirecek;
- b) Yatırımcı haklarını ciddi şekilde zedeleyici ve Kurucu/Yönetici lehine tek taraflı olağanüstü haklar sağlayan hükümlere yer veren;
- c) İspat külfetini Yatırımcı'ya yükleyen kayıtlara yer veren;

nitelikte olması hariç olmak üzere, her türlü değişiklik Yatırım Komitesi onayı ve Kurucu yönetim kurulu kararı ile yapılarak Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla bildirilir. Bildirim ile birlikte yeni düzenlemeler, değişikliğe ilişkin Kurucu yönetim kurulu karar tarihinden itibaren

yürürlüğe girecektir.

- 23.2.** İhraç Sözleşmesi'nde yapılabilecek değişikliklerin herhangi bir Yatırımcı'nın haklarını, değişiklik öncesine göre adil davranış (fair treatment) prensibine aykırı olarak diğer Yatırımcılar'a nazaran ayrımcılık oluşturacak şekilde olumsuz yönde etkileyen; Yatırımcı için geçerli dağıtım anahtarını veya Yönetim Ücreti'ni Yatırımcı aleyhine değiştiren veya sahip olduğu yükümlülükleri arttıran nitelikte olması halinde ilgili Yatırımcı'nın onayı olmaksızın ilgili değişiklik geçerli olmaz.
- 23.3.** Fon'un KAP sayfasında bu İhraç Sözleşmesi'nin bir örneğine yer verilir. İhraç Sözleşmesi şartlarında değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren sözleşme de KAP'ta ilan edilecek ve Portföy Saklayıcısı'na gönderilecektir.

24. FON'UN TASFİYESİ'NE İLİŞKİN BİLGİ

- 24.1.** Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.
- 24.2.** Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada 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.
- 24.3.** Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.
- 24.4.** Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.
- 24.5.** Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer.
- 24.6.** Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, Kurucu'nun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.
- 24.7.** Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

İMZA SAYFASI

FON

**Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Digital Transformation
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**

adına

Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

OMURGA
GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Bağcı Cad. No:11 Ağaçhane Ofispark
3406 Kağıthane KÖSTANTINÜ
Ağaçhane V.İ. 34062 Üsküdar

KURUCU/YÖNETİCİ

Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

OMURGA
GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Bağcı Cad. No:11 Ağaçhane Ofispark
3406 Kağıthane KÖSTANTINÜ
Ağaçhane V.İ. 34062 Üsküdar

YATIRIMCI

Adı/Soyadı – Unvanı :
T.C. Kimlik Numarası :
Vergi Kimlik Numarası :
Elektronik Posta Adresi :
İmza – Kaşe :