

# FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ALKİMA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

## 1. SÖZLEŞME’NİN TARAFLARI

İşbu Fon İhraç Sözleşmesi (“Sözleşme”), .../.../... tarihinde (“İmza Tarihi”);

(1) Bir tarafta; Foneria Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52’nci ve 54’üncü maddelerine dayanılarak, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulmuş olan **Foneria Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Alkima Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** (bundan böyle “Fon” olarak anılacaktır) ile;

(2) Diğer tarafta;

[\*\*\*] adresinde mukim, [\*\*\*] Vergi Kimlik Numaralı, [\*\*\*] Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne [\*\*\*] sicil numarası ile kayıtlı [\*\*\*] arasında; aşağıdaki şart ve koşullar altında tanzim ve imza olunmuştur.

Fon ve Yatırımcılar ayrı ayrı “**Taraf**” ve birlikte “**Taraflar**” olarak anılacaktır.

## 2. TANIMLAR VE KISALTMALAR

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Bilgilendirme Dokümanları</b>    | : Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi’ni                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>En Uygun Haberleşme Vasıtası</b> | : KAP, elektronik posta, kısa mesaj, telefon, faks ve benzeri iletişim araçlarını                                                                                                                                                                                            |
| <b>Finansal Raporlama Tebliği</b>   | : II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ’i                                                                                                                                                                                           |
| <b>Fon</b>                          | : Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. Alkima Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nu                                                                                                                                                                                                     |
| <b>İştirak Payı</b>                 | : Girişim şirketlerinin sermayesini temsil eden payları                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Kanun</b>                        | : 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nu                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>KAP</b>                          | : Kamuyu Aydınlatma Platformu’nu                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Kurucu ve/veya Yönetici</b>      | : Foneria Portföy Yönetimi A.Ş.’yi                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Kurul</b>                        | : Sermaye Piyasası Kurulu’nu                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>MKK</b>                          | : Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’yi                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Nitelikli Yatırımcı</b>          | : Kurul’un yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterileri ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik’te |

|                             |                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                             | tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişileri                                                                                                                                      |
| <b>Portföy Saklayıcısı</b>  | : Denizbank A.Ş.'yi                                                                                                                                                                                   |
| <b>PYŞ Tebliği</b>          | : III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ni                                                                                              |
| <b>Saklama Tebliği</b>      | : III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği'ni                                                                                           |
| <b>Takasbank</b>            | : İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'yi                                                                                                                                                           |
| <b>Tebliğ</b>               | : III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ni                                                                                                                      |
| <b>TMS/TFRS</b>             | : Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları |
| <b>TTK</b>                  | : 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu                                                                                                                                                                  |
| <b>VUK</b>                  | : 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nu                                                                                                                                                                     |
| <b>Yatırım Fonu Tebliği</b> | : III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ni                                                                                                                                        |
| <b>Yatırımcı Sözleşmesi</b> | : Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. Alkima Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Yatırımcı Sözleşmesi'ni ifade eder.                                                                                             |

### 3. SÖZLEŞME'NİN KONUSU

İşbu Sözleşme; Yatırımcılar ve Fon arasındaki karşılıklı hak ve yükümlülükleri ve Fon malvarlığının yönetimine ilişkin esasları belirlemek amacıyla akdedilmiştir. İşbu Sözleşme'nin bir örneği Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen Portföy Saklayıcısı'na iletilecek olup, bir örneği ise KAP sayfasında ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanacaktır.

#### Şöyle ki;

- i. İşbu Sözleşme'de bulunan hükümlerin fon içtüzüğü ve ihraç belgesi ile çelişmesi halinde, içtüzük ve ihraç belgesi hükümleri üstün tutulacaktır.
- ii. İchtüzük ve ihraç belgesi arasında herhangi bir çelişki olması halinde içtüzük üstün kabul edilecektir.
- iii. İşbu Sözleşme'de bulunan hükümlerin Yatırımcı Sözleşmesi ile çelişmesi halinde işbu Sözleşme hükümleri üstün tutulacaktır.
- iv. İşbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan hususlarda sırasıyla Bilgilendirme Dokümanları ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirtilen hükümler uygulanacaktır. Ayrıca Taraflar; Bilgilendirme Dokümanları, Yatırımcı Sözleşmesi, Kanun'da ve ilgili mevzuatta hüküm bulunmayan hallerde 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun Genel Hükümler'inin kıyasen uygulanacağını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

- v. Fon; diğer Yatırımcılar'ın işbu Sözleşme'den doğan haklarına hâlel getirilmeksizin, bir kısım Yatırımcılar ile ek protokol akdederek bu Yatırımcılar'a özel yan haklar ve yükümlülükler tahsis edebilecektir.

Bu kapsamda Taraflar aşağıda yer alan hükümler konusunda mutabık kaldıklarını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

#### **4. FON'UN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR**

Fon'un yatırım stratejisi; Fon SPK düzenlemeleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırımları yapmak sureti ile uzun vadeli değer yaratmayı amaçlamaktadır.

Fon, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde girişim sermayesi yatırımı olarak faaliyet karı olan, yüksek büyüme potansiyeli bulunan, rekabette ayrışabilecek ve çıkış imkanları öngörülebilir şirketlere sermaye artırımı veya pay devri yoluyla yatırım yapmak sureti ile orta ve uzun vadeli değer yaratarak getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.

Yatırım yapılacak şirketlerde yüksek büyüme potansiyeli barındırma, operasyonel gelişme alanları bulunma, sermaye, kurumsallaşma ve ortaklık yapısında değişime ihtiyacı bulunma kısıtları önem arz edecektir.

Yapılacak yatırımlarda öncelikli olarak imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde ve çıkışta söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip) satın alımı uygulanacaktır.

Yatırım yapılan şirketlerin ivedilikle halka arz edilmeye hazır duruma getirilmesi amaçlanacak olup, yatırımlardan öncelikli çıkış yolu olarak halka arz ve/veya stratejik veya finansal yatırımcılara satış hedeflenecek olup kurucu ortağa/ortaklara satış da değerlendirilecektir.

Fon; fon bilgilendirme dokümanlarında ve yatırımcı sözleşmesinde yer alan sınırlamalara uygun bir şekilde girişim sermayesi yatırımı olarak mevzuat uyarınca izin verilen herhangi bir yolla (sermaye, borç sermaye karması şeklinde yapılandırılmış finansman ve borçlanma araçlarına yatırım vb.) yatırım yapabilecektir. Yine mevzuata uygun bir şekilde halka arzlara yatırımcı olarak katılmak ve halka açık şirketlere borsada işlem gören veya görmeyen hisselerini satın alma yoluyla yatırım yapılması da değerlendirilecektir.

#### **5. FON'UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR**

##### **5.1. Fon'un Yatırım Sınırlamaları**

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

##### **5.2. Fon'un Olası Riskleri Hakkında Bilgiler:**

**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.

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

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

**Kaldıraç yaratan işlem riski:** Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dâhil edilen 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.

**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 içerisinde.

**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 değişiklikleri, 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 yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini kapsar.

**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.

**Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uyumsuzluk Riski:** Fon'un tabi olduğu katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir girişim sermayesi yatırımının ya da finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.

**Kar Payı Oranı Riski:** Fon portföyüne katılma hesabı gibi kara katılım olanağı sağlayan ürünlerin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

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

## 6. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.

Portföy yöneticileri, Fon malvarlığını Yatırımcı lehine ve Yatırımcı'nın çıkarını gözeterek şekilde, Kanun, Tebliğ, PYS Tebliği, içtüzük hükümleri, ihraç belgesi ve işbu Sözleşme'de belirlenen yönetim ilkelerine göre yönetmekle yükümlüdür. Bu kapsamda Fon'un yatırım komitesi üyeleri, aldıkları kararlarla sınırlı olmak üzere, Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetiminden sorumludur.

Kurucunun yönetim kurulu üyelerinden en az birinin girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip olması gerekli olup; ayrıca, Kurucu nezdinde 4 (dört) yıllık yüksek öğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip tam zamanlı ya da yarı zamanlı bir personel ile bu maddede belirtilen yönetim kurulu üyesi ve kurucu genel müdürünün yer aldığı bir yatırım komitesi bulunur. Yatırım komitesinde görevlendirilecek personel şartı, gerekli nitelikleri haiz yönetim kurulu üyesi ile de sağlanabilir. Yatırım komitesi, en az 3 (üç) en fazla 7 (yedi) üyeden oluşmaktadır. Yatırım Komitesi, GSYF Tebliği çerçevesinde belirtilen yatırım komitesinde yer alması gereken zorunlu 3 (üç) üyenin en az 2 (iki)'sinin toplantıda hazır bulunması şartıyla üyelerinin çoğunluğuyla toplanır ve kararlar toplantıda kullanılan oyların çoğunluğuyla alınır. A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar)'ın göstereceği adaylar arasından belirlenerek Yönetici tarafından atanan üyelerin her birinin 4 (dört)'er oy hakkı bulunmaktadır. Yatırım komitesi

kararları yatırım komitesi karar defterine yazılır ve fon süresi ve takip eden en az 5 (beş) yıl boyunca saklanır. Fonun girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür.

## **7. FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR**

Fon malvarlığından, Fon portföyünün yönetimi ile ilgili Kurucu'ya ödenecek yönetim ücreti, Fon'a gider olarak yansıtılan performans ücreti ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

Fon malvarlığından karşılanabilecek diğer harcamalar ise aşağıdaki gibidir:

a) Katılma payları ile ilgili harcamalar

b) Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar:

- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
- Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
- 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.),
- İşbu Fon İhraç Sözleşmesi'nde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
- Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
- (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
- Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri ve
- Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

c) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar:

- Fon'un mükellefi olduğu vergi ve VUK gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
- Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
- 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 Kurul'a ödenen Kurul ücreti ve
- Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

## **8. 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 işbu Sözleşme'de belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu Sözleşme'de belirtilen sürelerle Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara işbu Sözleşme'de yer verilmektedir.

Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, Fon malvarlığından karşılanacak yönetim ücretinin hesaplanmasına ilişkin bilgilere işbu Sözleşme'de yer verilmektedir. Söz konusu ücret kurucu ve yönetici arasında paylaştırılabilir.

Fona ilişkin tüm giderler Fon malvarlığından karşılanır. Şu kadar ki, Fon kuruluş masraf ve giderleri ile Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler, söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına işbu Sözleşme'de yer verilmek şartıyla, fon portföyünden karşılanabilir. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırına işbu Sözleşme'de yer verilmektedir. Performans ücretinin bu sınıra dahil olup olmadığı hususu da işbu Sözleşme'de belirtilmiştir.

## **9. FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİM ESAS VE USULLERİ**

Kurucu'nun resmi internet sitesi olan [www.foneriaporföy.com.tr](http://www.foneriaporföy.com.tr) adresinde duyurulacak olup, ayrıca Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası ile bildirim yapılır.

## **10. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR**

### **10.1. Katılma Payı Alımları:**

Kaynak taahhütleri, Kurucu'nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı çağrışı takip eden 10 (on) iş günü içinde yerine getirilir.

Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu'nun ödeme çağrışı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

İlk Kapanış'ta her bir katılma payı satışı 1 (bir) TL üzerinden gerçekleştirilecektir. Takip eden ihraçlarda her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma payı sayısı, taahhüdün ödenmesini takip eden ilk fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir. Ancak Fon'un mevcut yatırımcılar tarafından üstlenilen kuruluş, faaliyet ve yatırım gibi masraflarının yeni yatırımcılara yansıtılması ve yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin fon birim pay değerine henüz yansımadığı durumların bulunması halinde İlk Kapanış'tan sonra fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Bu hususa ilişkin ayrıntılara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Kaynak taahhütlerine istinaden Yönetici'nin yapacağı ödeme çağrışını müteakip Yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden 10 (on) iş günü içinde Yönetici tarafından yerine getirilir.

Kaynak taahhütlerine istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen katılma paylarının yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar yatırımcı adına katılma esaslı fonlarda veya katılım bankalarında açılacak katılma hesaplarında değerlendirilir. 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.

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.

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.

### **10.2. Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödeme Esasları**

Katılma payının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi; katılma paylarının fona iadesi ise 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.

Fon payları yukarıdaki istisnai haller haricinde sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden Yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur.

Katılma paylarının bedelleri içtüzük ve işbu Sözleşme'de belirtilen hususlar çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

Girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu yeni girişim sermayesi yatırımı yapmayıp, söz konusu

nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, konuya ilişkin yönetim kurulu kararında belirtilen tarihte hesaplanan fiyat üzerinden katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir.

Fon katılma paylarının Fon süresi sonunda Fon'a iadesi, yatırımcıların katılma paylarının işbu Sözleşme'de belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya fon içerisinde yeterli nakit mevcut olmaması ve yatırımcıların talebi gibi durumların oluşması durumunda katılma paylarına karşılık gelen İştirak Payları'nın yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Nakit karşılığı iadelerde fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Tasfiye döneminde Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu, oluşan nakit fazlası, kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemindeki dağıtımlarda, kurucu Yönetim Kurulu'nun kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Kurucu yönetim kurulu, Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı belirler.

Tasfiye dönemi dağıtımında iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının mevduat/katılma hesabına yatırılır. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

## **11. PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR**

Fon'da 3 (üç) adet pay grubu bulunmaktadır. A Grubu Katılma Payları, yatırım komitesinin Yönetici tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 4 (dört) üyesini aday gösterme imtiyazı ile dağıtımda imtiyaz hakkına haizdir. B Grubu Katılma Payları Fon'da herhangi bir imtiyaza haiz değildir. C Grubu Katılma Payları ise yalnızca kamu sermayeli kurum ve kuruluşlar ile kamu kurum ve kuruluşlarına ihraç edilecek olup, temerrüde düşmeme imtiyazına haizdir.

Her bir yatırımcıdan alınacak asgari kaynak taahhüdü tutarı B ve C Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı için minimum 5'er (beşer) milyon TL; A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı için ise minimum 1 (bir) milyon TL'dir. Yatırım komitesi, yukarıda yer alan minimum kaynak taahhüdü tutarlarından daha düşük bir tutarda kaynak taahhüdünde bulunan herhangi bir yatırımcıyı Fon'a kabul etme yetkisini haizdir.

Ancak her halde A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar'ın Taahhüt Toplama

Dönemi boyunca verdikleri toplam kaynak taahhüdü tutarı, B ve C Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar'ın Taahhüt Toplama Dönemi boyunca verdikleri toplam kaynak taahhüdü tutarının %1 (yüzde bir)'inden az olamaz.

GSYF Tebliği çerçevesinde belirtilen yatırım komitesinde yer alması gereken zorunlu 3 (üç) üye haricindeki ilave 4 (dört) yatırım komitesi üyesi, A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar)'ın göstereceği adaylar arasından belirlenerek Kurucu/Yönetici tarafından atanır.

Kurucu/Yönetici tarafından belirlenecek olan zorunlu 3 (üç) üye ile A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar) tarafından aday gösterilen ilave 4 (dört) üye dışında Yönetici tarafından yatırım komitesine üye ataması yapılamaz.

A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar) tarafından aday gösterilen yatırım komitesi üyeleri yatırımcı sözleşmesinde belirtilen istisnalar dışında yalnızca A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar)'ın onayı ile Kurucu/Yönetici tarafından görevden alınabilir.

Yatırım komitesi, Yönetici tarafından belirlenen 3 (üç) üyenin en az 2 (iki)'sinin toplantıda hazır bulunması şartıyla üyelerinin çoğunluğuyla toplanır ve kararlar toplantıda kullanılan oyların çoğunluğuyla alınır.

A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar)'ın göstereceği adaylar arasından belirlenerek Kurucu/Yönetici tarafından atanan üyelerin her birinin 4 (dört)'er oy hakkı bulunmaktadır.

Mevzuat, mahkeme kararları ve yetkili otorite talimatları gereğince karar alınması gereken zorunlu durumlarda Yönetici bu kararları bizzat alır.

Yatırım komitesine ilişkin diğer esaslar yatırımcı sözleşmesinde yer almaktadır.

### **Pay Grupları:**

Fon'da 3 (üç) adet pay grubu bulunmaktadır:

- a. Yatırım komitesinin Yönetici tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 4 (dört) üyesini aday gösterme imtiyazı ile dağıtımda imtiyaz hakkı bulunan A Grubu Katılma Payları,
- b. Fon'da herhangi bir imtiyazı haiz olmayan B Grubu Katılma Payları ve
- c. Yalnızca kamu sermayeli kurum ve kuruluşlar ile kamu kurum ve kuruluşlarına ihraç edilecek olan ve temerrüde düşmeme imtiyazını haiz C Grubu Katılma Payları

## **12. FON PORTFÖYÜNÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR**

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

### **13. GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONU UYGULANIP/UYGULANMAYACAĞI HAKKINDAKİ ESASLAR**

Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmamaktadır.

### **14. PERFORMANS ÜCRETİNİN FON'DAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **14.1. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar**

Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

#### **14.2. Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar**

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 Sözleşmesi'nde ve işbu ihraç Sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde yatırımcılara yatırım komitesinin onayıyla aşağıda A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'ya yapılacak imtiyazlı dağıtım usulü göz önüne alınmak kaydıyla mümkün olan en kısa zamanda payları oranında dağıtılacaktır.

Dağıtımlar banka transferi ile yapılır.

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

Yatırımcılar'a yapılacak dağıtımlar, Yönetici yönetim kurulu kararından itibaren 5 (beş) İş Günü içerisinde Yönetici tarafından gerçekleştirilir.

Fon'da oluşan kar, katılma payının yatırımcı sözleşmesi ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu ihraç Sözleşmesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

Fon'dan, Yatırımcılar'a yapılan dağıtımlar nakit ve TL cinsinden yapılır.

A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar haricindeki her bir Yatırımcı'ya payları oranında dağıtılabilecek olan tutar ayrı ayrı göz önüne alınmak suretiyle, A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'ya yapılacak imtiyazlı dağıtımda aşağıda yer alan usul ve sıralama dikkate alınır:

a) İlk olarak, ilgili Yatırımcı'ya payları oranında dağıtılabilecek olan tutarın %100'ü (yüzde yüzü) ilgili Yatırımcı'ya, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı ilgili Yatırımcı'nın, i) realize edilmiş (çıkış yapılmış) yatırımlara ilişkin katlandığı alış maliyetinin, ii) portföyde bulunan ve henüz realize edilmemiş yatırımlardan kaynaklanan değer

azalışlarının ve iii) Fon Yönetim Ücreti dahil Fon Portföyü'ne ilişkin katlandığı tüm fon masraf ve giderlerinin toplamını karşılamak için Fon'a aktarılan Ödenmiş Kaynak Taahhüdü tutarına eşit oluncaya kadar;

**b)** İkinci olarak, ilgili Yatırımcı'ya payları oranında dağıtılabilir olan tutarın %100'ü (yüzde yüzü) ilgili Yatırımcı'ya, işbu bend kapsamında ilgili Yatırımcı'ya yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Eşik Getiri'ye eşit oluncaya kadar;

**c)** Üçüncü olarak, ilgili Yatırımcı'ya payları oranında dağıtılabilir olan tutarın %100'ü A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar)'a (A Grubu Katılma Payı sahiplerinin kendi içlerindeki pay sahipliği oranına mütenasip olarak), işbu bend kapsamında A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar)'a yapılan kümülatif dağıtımların toplamı; realize edilmiş yatırımlardan B/C Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'nın payına düşen dağıtılabilir çıkış tutarı toplamı ile B/C Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'nın (a) bendi kapsamındaki Ödenmiş Kaynak Taahhüdü tutarı arasındaki farkın %20 (yüzde yirmi)'sine eşit oluncaya kadar,

**d)** Dağıtılabilir tutarın kalanının %100'ü (yüzde yüzü) B/C Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'ya ödenir.

Eşik Getiri ise Yatırımcı'nın, dağıtım politikasının (a) bendinde yer alan her bir Ödenmiş Kaynak Taahhüdü üzerinden, ilgili ödemenin gerçekleştirildiği gün itibarıyla, Yatırımcı'nın Fon'da kaldığı süre boyunca her yıl yeniden belirlenmek üzere, TÜİK tarafından açıklanan yıllık TÜFE oranı uygulanarak hesaplanan kümülatif getiriye ifade eder.

Tasfiye döneminin sonunda yapılacak hesaplama sonucunda, A 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 yapılsaydı A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar)'ın tahsil edeceği imtiyazlı dağıtım tutarını aşması durumunda, aşan kısım, A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar) tarafından BSMV'si ve Yasal Kesinti ile birlikte Fon'a, B ve C Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar'a sahip oldukları Katılma Payları oranında dağıtılmak üzere iade edilecektir.

Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından Fon'un tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır.

Yatırımcılara yapılacak dağıtıma ilişkin usul ve esaslara ayrıca yatırımcı sözleşmesinde de yer verilir.

Fonda oluşan kâr, katılma paylarının bu ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fon pay fiyatına yansır.

## **15. FON'A KATILMA VE FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI**

### **15.1 Genel Esaslar**

Fon, sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılardan toplanan nakit karşılığında katılma payı ihraç eder. Kaynak taahhütlerinin ödenmesine ilişkin esaslar İhraç Sözleşmesinde ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenir.

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.

Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden Kurucu'nun işbu ihraç sözleşmesinde ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

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.

Kurucu tarafından katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır. Kurucu, Fon'un katılma paylarını kendi portföyüne alabilir.

## **15.2 Pay Grupları**

Fon'da 3 (üç) adet pay grubu bulunmaktadır:

- a) Yatırım komitesinin Yönetici tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 4 (dört) üyesini aday gösterme imtiyazı ile dağıtımda imtiyaz hakkı bulunan A Grubu Katılma Payları,
- b) Fon'da herhangi bir imtiyazı haiz olmayan B Grubu Katılma Payları ve
- d) Yalnızca kamu sermayeli kurum ve kuruluşlar ile kamu kurum ve kuruluşlarına ihraç edilecek olan ve temerrüde düşmeme imtiyazını haiz C Grubu Katılma Payları

## **15.3 Kaynak Taahhüdü ve Fon'a Katılım**

Fon'un kuruluşundan itibaren 12 (on iki) aylık süre boyunca ("Taahhüt Toplama Dönemi") taahhütler toplanacaktır.

Yatırımcılar, Taahhüt Toplama Döneminin sonuna kadar, yatırım komitesinin onayıyla Kurucu/Yönetici'nin Fon'a yeni yatırımcı/ek kaynak taahhüdü alma hakkını haiz olduğunu kabul ederler, bu dönemden sonra Fon'a yeni Yatırımcı kabul edilmeyecektir. Yatırımcılar, bahsedilen işlemlerin gerçekleştirilebilmesi için Kurucu/Yönetici tarafından alınması gereken makul tüm aksiyonların alınmasını peşinen kabul ederler.

Kaynak taahhüdüne ilişkin diğer açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

## **15.4 Ödeme Çağrısı**

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 Yatırım Dönemi boyunca, girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a ilişkin giderleri karşılamak, Fon'un tazmin ve diğer yükümlülüklerini karşılamak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere yatırım hedefi ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla; Yatırım Dönemi'nden sonra ise sadece mevcut bir girişim sermayesi yatırımına ilişkin ek yatırım yapılması, Fon'a ilişkin giderlerin karşılanması ve Fon'un tazmin ve diğer yükümlülüklerinin karşılanması amacıyla ödeme çağrısında bulunabilir.

Ödeme çağrısına ve yatırımcıların temerrüdüne ilişkin hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

## 15.5 Katılma Payı Alımları

Kaynak taahhütleri, Kurucu'nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı çağrışı takip eden 10 (on) iş günü içinde yerine getirilir.

Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu'nun ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

İlk Kapanış'ta her bir katılma payı satışı 1 (bir) TL üzerinden gerçekleştirilecektir. Takip eden ihraçlarda her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma payı sayısı, taahhüdün ödenmesini takip eden ilk fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir. Ancak Fon'un mevcut yatırımcılar tarafından üstlenilen kuruluş, faaliyet ve yatırım gibi masraflarının yeni yatırımcılara yansıtılması ve yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin fon birim pay değerine henüz yansımadığı durumların bulunması halinde İlk Kapanış'tan sonra fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Bu hususa ilişkin ayrıntılara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Kaynak taahhütlerine istinaden Yönetici'nin yapacağı ödeme çağrısını müteakip Yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden 10 (on) iş günü içinde Yönetici tarafından yerine getirilir.

Kaynak taahhütlerine istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen katılma paylarının yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar yatırımcı adına katılma esaslı fonlarda veya katılım bankalarında açılacak katılma hesaplarında değerlendirilir. 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.

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.

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.

## 15.6 Katılma Paylarının Devri

Fon katılma payları, hukuken zorunlu durumlar ve/veya temerrüt durumu hariç olmak üzere Fon süresi boyunca nitelikli yatırımcılara yatırım komitesinin onayı alınmak kaydıyla Yönetici'nin onayı ile devredilebilir. Katılma payının devrine ilişkin ayrıntılı açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir. 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 serbestçe belirlenebilir.

Devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer.

#### **15.7. Satım Talimatları**

Katılma payları temerrüt durumu, denkleştirme durumu ve tasfiye dönemi hariç olmak üzere sadece fon süresinin sonunda fona iade edilebilir.

#### **15.8. Tasfiye Dönemine Dair Özel Hükümler**

Fon süresinin son 2 yılını oluşturan 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 ihraç belgesinde 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.

### **16. FON KATILMA PAYLARININ FON'A İADESİNİN NAKDİ OLARAK VE/VEYA İŞTİRAK PAYI DEVRİ YOLUYLA YAPILIP YAPILMAYACAĞINA İLİŞKİN ESASLAR**

Katılma payının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi; katılma paylarının fona iadesi ise 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.

### **17. FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ**

Fon'a ilişkin tüm giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan Fon yönetim ücreti ve danışmanlık ücreti dahil olmak üzere Fon toplam gider oranı, Fon toplam değerinin yıllık azami %20 (yüzde yirmi)'si olarak uygulanır.

Fon'un toplam gider oranı içinde kalmak kaydıyla, aylık sabit 12.000 (on iki bin) ABD Doları karşılığında TL + BSMV tutarında bir yönetim ücreti Fon'a tahakkuk ettirilir ve her ay sonunu izleyen 5 (beş) işgünü içerisinde Fon'dan tahsil edilir. 1 Temmuz 2025 ile başlayacak şekilde yönetim ücreti 15.000 (on beş bin) ABD Doları karşılığı TL + BSMV olarak tahsil edilir. Yönetim ücretinin TL karşılığının hesaplanmasında, tahsil edileceği gün TCMB tarafından en son açıklanan ABD Doları döviz satış kuru dikkate alınır.

## **18. BİRİM PAY DEĞERİNDEN FARKLI BİR FİYAT ÜZERİNDEN KATILMA PAYI ALIM SATIMI YAPILMASININ MÜMKÜN OLMASI HALİNDE SÖZ KONUSU FİYATIN HESAPLANMASINA VE UYGULANMASINA İLİŞKİN ESASLAR**

Temerrüt durumu ve denkleştirme durumunda katılma payı satışının veya fona iadesinin birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden gerçekleştirilmesi mümkündür. Katılma payı alım satımına esas teşkil eden bu fiyat, her işlem öncesinde katılma payı sahiplerine Kurucu tarafından bildirilir. Bu hususa ilişkin ayrıntılara ihraç belgesi ve yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

## **19. NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDAKİ KATILMA PAYI DEVİRLERİNE İLİŞKİN ESASLAR**

Fon katılma payları, hukuken zorunlu durumlar ve/veya temerrüt durumu hariç olmak üzere Fon süresi boyunca nitelikli yatırımcılara yatırım komitesinin onayı alınmak kaydıyla Yönetici'nin onayı ile devredilebilir. Katılma payının devrine ilişkin ayrıntılı açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir. 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 serbestçe belirlenebilir.

Devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer.

## **20. KAYNAK TAAHHÜTLERİNİN TUTAR VE ÖDENME PLANINA, ALT VE ÜST LİMİTLERİNE, KAYNAK TAAHHÜTLERİNİN YERİNE GETİRİLMEMESİ HALİNDE KURUCU TARAFINDAN ALINABİLECEK TEDBİRLER, KAYNAK TAAHHÜDÜ ÖDEMELERİNDEN ÖNCE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖYÜNE İLİŞKİN ÖZEL DEĞERLEME RAPORU HAZIRLATILCAKSA BUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **20.1. Pay Grupları**

Fon'da 3 (üç) adet pay grubu bulunmaktadır:

- A) Yatırım komitesinin Yönetici tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 4 (dört) üyesini aday gösterme imtiyazı ile dağıtımda imtiyaz hakkı bulunan A Grubu Katılma Payları,
- B) Fon'da herhangi bir imtiyazı haiz olmayan B Grubu Katılma Payları ve

- C) Yalnızca kamu sermayeli kurum ve kuruluşlar ile kamu kurum ve kuruluşlarına ihraç edilecek olan ve temerrüde düşmeme imtiyazını haiz C Grubu Katılma Payları

## **20.2. Kaynak Taahhüdü ve Fon’a Katılım:**

Fon’un kuruluşundan itibaren 12 (on iki) aylık süre boyunca (“Taahhüt Toplama Dönemi”) taahhütler toplanacaktır.

Yatırımcılar, Taahhüt Toplama Döneminin sonuna kadar, yatırım komitesinin onayıyla Kurucu/Yönetici’nin Fon’a yeni yatırımcı/ek kaynak taahhüdü alma hakkını haiz olduğunu kabul ederler, bu dönemden sonra Fon’a yeni Yatırımcı kabul edilmeyecektir. Yatırımcılar, bahsedilen işlemlerin gerçekleştirilebilmesi için Kurucu/Yönetici tarafından alınması gereken makul tüm aksiyonların alınmasını peşinen kabul ederler.

Her bir yatırımcıdan alınacak asgari kaynak taahhüdü tutarı B ve C Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı için minimum 5’er (beşer) milyon TL; A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı için ise minimum 1 (bir) milyon TL’dir. Yatırım komitesi, yukarıda yer alan minimum kaynak taahhüdü tutarlarından daha düşük bir tutarda kaynak taahhüdünde bulunan herhangi bir yatırımcıyı Fon’a kabul etme yetkisini haizdir.

Ancak her halde A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar’ın Taahhüt Toplama Dönemi boyunca verdikleri toplam kaynak taahhüdü tutarı, B ve C Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar’ın Taahhüt Toplama Dönemi boyunca verdikleri toplam kaynak taahhüdü tutarının %1 (yüzde bir)’inden az olamaz

Kaynak taahhüdüne ilişkin diğer açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

## **20.3. Ödeme Çağrısı**

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 Yatırım Dönemi boyunca, girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon’a ilişkin giderleri karşılamak, Fon’un tazmin ve diğer yükümlülüklerini karşılamak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere yatırım hedefi ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla; Yatırım Dönemi’nden sonra ise sadece mevcut bir girişim sermayesi yatırımına ilişkin ek yatırım yapılması, Fon’a ilişkin giderlerin karşılanması ve Fon’un tazmin ve diğer yükümlülüklerinin karşılanması amacıyla ödeme çağrısında bulunabilir.

Ödeme çağrısına ve yatırımcıların temerrüdüne ilişkin hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

## **20.4. Katılma Payı Alımları**

Kaynak taahhütleri, Kurucu’nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı çağrıyı takip eden 10 (on) iş günü içinde yerine getirilir.

Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu’nun ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

İlk Kapanış’ta her bir katılma payı satışı 1 (bir) TL üzerinden gerçekleştirilecektir. Takip eden ihraçlarda her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak

katılma payı sayısı, taahhüdün ödenmesini takip eden ilk fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir. Ancak Fon'un mevcut yatırımcılar tarafından üstlenilen kuruluş, faaliyet ve yatırım gibi masraflarının yeni yatırımcılara yansıtılması ve yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin fon birim pay değerine henüz yansımadığı durumların bulunması halinde İlk Kapanış'tan sonra fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Bu hususa ilişkin ayrıntılara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Kaynak taahhütlerine istinaden Yönetici'nin yapacağı ödeme çağrısını müteakip Yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden 10 (on) iş günü içinde Yönetici tarafından yerine getirilir.

Kaynak taahhütlerine istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen katılma paylarının yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar yatırımcı adına katılma esaslı fonlarda veya katılım bankalarında açılacak katılma hesaplarında değerlendirilir. 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.

## **20. DENKLEŞTİRMeye İLİŞKİN ESASLAR**

İlk Kapanış'tan sonra fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Bu hususa ilişkin ayrıntılara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

## **21. YATIRIMCI'NIN BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR**

İşbu Sözleşme kapsamında gönderilecek katılma payı değeri bildirimleri, kaynak çağrısına ilişkin bildirimler, finansal raporlama ve bilgilendirmeye ilişkin bildirimler de dahil olmak üzere tüm bildirimler, talepler, talimatlar, onaylar veya yazışmalar, aksi Sözleşme'de düzenlenmedikçe, Taraflar'ın e-posta hesaplarına yazılı olarak iletilecektir. Bu kapsamda Fon'un e-posta adresi [operasyon@foneriaportfoy.com.tr](mailto:operasyon@foneriaportfoy.com.tr) 'dir. Yatırımcı'nın e-posta adresi ise [\*\*\*]'dir.

TTK 18/3 maddesi uyarınca feshe ve temerrüde ilişkin olarak yapılacak bildirimler de dahil olmak üzere, aksi herhangi bir mevzuat tarafından düzenlenmiş ise veya Yatırımcı'nın talebi üzerine ve masrafları Yatırımcı tarafından karşılanmak koşuluyla; bildirimlerin, (i) elden teslim, (ii) iadeli taahhütlü mektup veya muteber uluslararası bir kurye şirketi (teslim teyidi ile) veya (iii) noter aracılığıyla yapılması mümkündür.

Bu kapsamda işbu Sözleşme uyarınca Taraflar yukarıda yer alan adres veya e-posta adreslerini Tebligat Kanunu hükümlerine göre, kanuni ikametgâh ve tebligat adresi olarak kabul ettiklerini; işbu adreslere yapılacak tebligatları ilgilisine yapılmış olarak kabul edeceklerini beyan kabul ve taahhüt ederler. Taraflar yasal adreslerinde meydana gelecek değişiklikleri, değişikliğin meydana geldiği tarihten itibaren en geç 10 (on) iş günü içerisinde, yazılı olarak karşı tarafa bildirmeyi aksi takdirde eski adreslere yapılacak tebligatları ilgilisine yapılmış olarak kabul edeceklerini beyan, kabul ve taahhüt etmişlerdir.

## **22. SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR**

İşbu Sözleşme’de atıf yapılan mevzuatların tadil edilmesi veya ilga edilmesi halinde, söz konusu referans tadil edilen veya yürürlükten kaldıran yeni mevzuata atıf yapılmış kabul edilecektir.

Tebliğ ve/veya Bilgilendirme Dokümanları ve/veya işbu Sözleşme kapsamında, belirlenmesi ve/veya değiştirilmesi için Kurucu yönetim kurulu ve/veya yatırımcı komitesi tarafından karar alınmasını gerektiren durumlarda *-sayılanlarla sınırlı olmamak üzere; performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların belirlenmesi, değerlendirme kuruluşu ve esaslarının belirlenmesi, katılma payı ihracı, tasfiye işlemleri, yönetim ücretinin artırılması gibi münhasıran Fon yönetimine ilişkin konularda-* Yatırımcılar’ın onayının alınması zorunlu değildir.

Bunun dışında işbu Sözleşme kapsamında yapılacak değişiklikler için Taraflar’ın yazılı mutabakatı zorunludur. Her halde; işbu Sözleşme özelinde yapılacak değişiklikler, Fon tarafından KAP’ta ilan edilecek ve Portföy Saklayıcısı’na bildirilecektir.

Taraflar’ın karşılıklı mutabakatı ile işbu madde kapsamında belirlenen Sözleşme’de değişiklik yapılmasına ve yapılan değişikliklerin duyurulmasına ilişkin esasların; Tebliğ md. 13/13-a hükmü kapsamında yatırımcı haklarını ciddi şekilde zedeleyici ve Kurucu lehine tek taraflı olağanüstü haklar sağlayan hükümler içermediğini peşinen kabul etmişlerdir.

## **23. FON’UN SONA ERMESİ VE TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER**

Fon, ihraç belgesi ile belirtilen sürenin sonunda sona erer.

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

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.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul’a 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.

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.

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.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

## **24. KURULCA BELİRLENECEK DİĞER UNSURLAR**

Kurul tarafından belirlenen ve işbu Sözleşme için zorunlu kılınacak asgari unsurların oluşturulması veya bir standart fon ihraç sözleşmesinin ilan edilmesi halinde; Taraflar, önceden ve kayıtsız şartsız olarak, işbu Sözleşme'de gerekli tadilatları yapmayı veya yeni bir ihraç sözleşmesi imzalamayı kabul ve taahhüt etmişlerdir.

## **25. BEYAN VE TAAHHÜTLER**

**25.1.** Taraflar'dan her biri, diğer Taraflar'a aşağıda yer alan hususların işbu Sözleşme'ye taraf oldukları tarihte doğru ve gerçek olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder:

- a) Taraflar, işbu Sözleşme'yi imzalamak ve Sözleşme ile bağlanmak ve Sözleşme altındaki her türlü işlemi ve yükümlülüğü yerine getirmek konusunda gerekli tüm hak, yetki ve hukuki ehliyete sahiptir.
- b) Fon Bilgilendirme Dokümanları dahil, Fon'a ilişkin imzalanan tüm sözleşmeler, belgeler, beyanlar, taahhütler ve dokümanlar, imzalayan Taraf açısından geçerli ve borç doğurucu şekilde imzalanmıştır ve/veya imzalanacaktır.
- c) Fon Bilgilendirme Dokümanları dahil, Fon'a ilişkin imzalanan tüm sözleşmelerin, belgelerin, beyanların, taahhütlerin ve dokümanların geçerliliğini veya uygulanabilirliğini etkileyebilecek nitelikte, imzalayan Taraf aleyhine açılan derdest herhangi bir yasal takip bulunmamaktadır.
- d) Fon Bilgilendirme Dokümanları, Taraflarca imzalanan başka bir sözleşmeye bir aykırılık teşkil etmemektedir.

**25.2.** Her bir Yatırımcı;

- a) Nitelikli Yatırımcı Beyanı'nı imzaladığını **(EK-2)**,
- b) Nitelikli Yatırımcı olduğunu,
- c) Nitelikli Yatırımcı olarak kalacağını,
- d) Nitelikli Yatırımcı olduğunu kanıtlamak için gerekli bilgi ve belgeleri, talep edildiği takdirde, Yönetici'ye ve/veya Sermaye Piyasası Kurulu'na gecikmeksizin temin edeceğini,
- e) Fon süresi sonrasında da geçerli olmak üzere, Nitelikli Yatırımcı olmadığının ortaya çıkması veya Nitelikli Yatırımcı olduğunu kanıtlar belgeleri temin etmekte gecikmesi

hallerinde, Fon'un veya Yönetici'nin uğrayacağı doğrudan ve dolaylı tüm zararları tazmin etmekle yükümlü olduğunu, kabul, beyan ve taahhüt eder.

## **26. KARŞILIKLI TAAHHÜTLER**

**26.1.** Her bir Taraf, kanunen zorunlu olarak veya Sermaye Piyasası Kurulu dahil ancak bununla sınırlı olmamak üzere herhangi bir kamu otoritesi tarafından kendisinden talep edilebilecek Fon'a ilişkin her türlü bilgi ve belgeyi gecikmeksizin Yönetici'ye vereceğini ve gerekli bilgi ve belgenin ilgili otoritelere sunulması, gerekli izin ve onayların alınması ve bildirimlerin yapılması konularında Yönetici ile tam bir iş birliği içerisinde hareket edeceğini diğer Taraflar'a karşı taahhüt eder.

**26.2.** Her bir Taraf, Bilgilendirme Dokümanları ile ilgili olarak diğer Taraflar'a sunacağı her türlü bilgi ve belgenin doğru ve eksiksiz olacağını ve yanıltıcı olmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

### **26.3. Kişisel Veri**

6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'ndaki "kişisel veri" tanımına giren tüm veriler "Gizli Bilgi" olarak kabul edilecektir. Taraflar, işbu Sözleşme kapsamında işlenen tüm kişisel veriler ile ilgili 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ve bu kanuna ilişkin ikincil mevzuat hükümlerine uygun hareket edeceklerini ve kişisel verilerin hukuka aykırı olarak işlenmesini önlemek amacıyla her türlü idari, hukuki ve teknik güvenlik önlemlerini alacaklarını kabul, beyan ve taahhüt eder.

## **27. YÜRÜRLÜK TARİHİ VE SONA ERME**

**27.1.** İşbu Sözleşme, İmza Tarihi'nde yürürlüğe girecektir ve aksi işbu Sözleşme'de ve/veya İşbu Sözleşme'de atıf yapılan mevzuatlar ile düzenlenmedikçe yürürlükte kalmaya devam edecektir.

**27.2.** İşbu Sözleşme, aşağıdaki hallerden birinin varlığı halinde, Taraflar'a herhangi ayrı bir bildirim yapılmaksızın kendiliğinden sonra erecektir:

a) Fon'un sona ermesi; veya

b) Taraflar'ın Sözleşme'nin sona ermesi yönünde yazılı olarak anlaşması.

## **28. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ**

**28.1.** İşbu Sözleşme, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabidir ve bu kanunlar uyarınca yorumlanacak ve tefsir edilecektir.

**28.2.** İşbu Sözleşme ile ilgili çıkabilecek herhangi bir uyuşmazlıkta, Taraflar, birbirlerine yazılı bir bildirimde bulunarak uyuşmazlığın çözümü için uyuşmazlık Taraflar'ının ve/veya (eğer uygulanabilir ise) söz konusu Taraflar'ın üst düzey yöneticilerinin toplanmasını talep edecektir. Taraflar, uyuşmazlık konusu tahkim yargılamasına gönderilmeden önce, söz konusu bildirim alınmasından itibaren 15 (on beş) iş günü süre içerisinde uyuşmazlığın çözümü için iyi niyetle çaba göstereceklerdir. Söz konusu uyuşmazlık çözümü toplantılarına, Fon adına yatırım komitesi iştirak edecektir.

**28.3.** Herhangi bir uyuşmazlığın yukarıda madde 29.2’de belirtilen şekilde çözülemediği durumlarda, söz konusu uyuşmazlık münhasıran tahkimde görülür ve nihai çözümü kavuşturulur. Tahkim yargılaması, İstanbul Tahkim Merkezi tarafınca, İstanbul Tahkim Merkezi kurallarına uygun olarak atanmış 3 (üç) hakemden oluşan bir hakem heyeti tarafından yapılacaktır. Tahkim yeri İstanbul, Türkiye’dir ve tahkim dili Türkçe olacaktır. Tahkim kararı Taraflar nezdinde kesin ve bağlayıcı olup; hukuk düzenindeki herhangi bir yargı organı tarafından icra edilebilecektir. Tahkim giderleri ve masrafları, Taraflar arasında, hakem heyetinin verdiği karara göre karşılanacaktır.

## **29. ÇEŞİTLİ HÜKÜMLER**

### **29.1. Mücbir Sebep**

Taraflar’ın işbu Sözleşme’de ön görülen yükümlülüklerinden birinin ifası, ilgili Taraf’ın kontrolünde olmayan ve makul olarak öngörülemeyecek bir mücbir sebepten dolayı ve ilgili Taraf’ın herhangi bir kusur olmaksızın imkânsız hale gelir veya aşırı derecede zorlaşırsa, ilgili Taraf, anılan mücbir sebebin etkisi devam ettiği müddetçe söz konusu mücbir sebepten etkilenen yükümlülüklerini yerine getirmemekten dolayı sorumlu olmayacaktır. Yükümlülükleri herhangi bir mücbir sebepten etkilenen Taraf, söz konusu durumu en kısa zamanda başta Yönetici ve Yatırımcı olmak üzere tüm Taraflar’a yazılı olarak bildirecek ve mümkün olan en kısa zamanda, ancak en fazla söz konusu mücbir sebep olayının vukuundan itibaren 15 (on beş) iş günü içinde yetkili bir kişi ya da kurum tarafından ifşa edilmiş söz konusu mücbir sebep olayını tevsik edici bir belgeyi başta Yönetici ve Yatırımcı olmak üzere diğer Taraflar’a ulaştıracaktır. Taraflar’dan birinin her dereceden kusuru ve teşviki neticesinde gerçekleşen mücbir sebep halleri işbu Sözleşme anlamında mücbir sebep teşkil etmeyecektir.

### **29.2. Sözleşme’nin Bütünlüğü**

Burada atıf yapılan veya işbu Sözleşme ile bağlantılı olarak Taraflar arasında eş zamanlı olarak akdedilen belgeler ve ekleri de dahil olmak üzere, İşbu Sözleşme; Taraflar arasındaki nihai mutabakatı ve Sözleşme’nin tamamını teşkil eder.

### **29.3. Sözleşme’nin Devri**

Taraflar’dan hiçbirisi, işbu Sözleşme’den doğan hak ve yükümlülüklerini, diğer Taraf’ın önceden yazılı onayı olmadan devredemez.

### **29.4. Ayrılabilirlik**

İşbu Sözleşme’nin bir hükmünün herhangi bir nedenle geçersiz kılınması halinde, Sözleşme’nin geri kalan kısmı bu geçersizlikten etkilenmeyecek olup yürürlükte kalacaktır. Taraflar, geçersiz kısmın yerine Taraflar’ın iradesini yansıtacak şekilde yeni bir hüküm ihdas edecektir.

### **29.5. Feragat**

İşbu Sözleşme ile ilgili verilmiş herhangi bir feragat beyanı yazılı olarak verilip feragat eden tarafından imzalanmadıkça geçerli sayılmayacaktır. Feragatname ancak verildiği spesifik zaman ve verilmiş amacıyla sınırlı olarak geçerli olacaktır. Taraflar’dan birinin işbu Sözleşme’den doğan haklarından herhangi birini yerine getirmede ihmali veya gecikmesi

feragat anlamına gelmeyeceği gibi herhangi bir hak veya yükümlülüğünü kısmen kullanması geri kalan hak ve yükümlülüğün sonradan kullanılmasını engellemez. Herhangi bir hak, yükümlülük veya temerrüdün giderilmesinden feragat etmek aynı hakkın, yükümlülüğün veya temerrüdün giderilmesinden ileride de feragat edildiği anlamına gelmez. Herhangi bir Taraf'ın buradaki yükümlülüklerinde temerrüde düşmesi, diğer Taraf'a yükümlülüklerini ifa etmeden kaçınma hakkı vermez.

## **29.6. Yetki Belgeleri**

Her bir Taraf'ın yetkili temsilcileri, işbu Sözleşme'yi, eklerini, Sözleşme kapsamında imza edilmesi gerekirken diğer her türlü belge ve sözleşmeyi imzalamaya yetkili olduğunu gösteren belgeleri Yönetici'ye tevdi edecektir.

## **29.7. Sözleşme'nin Ekleri**

Her biri işbu Sözleşme' nin ayrılmaz bir parçasının teşkil eden ekler aşağıdakilerden ibarettir:

- EK-1: İç Tüzük
- EK-2: İhraç Belgesi
- EK-3: Yatırımcı Sözleşmesi
- EK-4: Nitelikli Yatırımcı Beyanı

Yukarıdaki hususlar muvacehesinde; Taraflar, işbu Sözleşme'yi hür iradeleri ile yukarıda belirtilen İmza Tarihi'nde imzalamış ve birer orijinal kopyayı teslim almışlardır.

**Foneria Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**  
**Alkima Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**  
**adına**

**Yatırımcı**  
**[\*\*\*]**

---

---