

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ELEMENT ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

İşbu FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ (“Sözleşme”);

- (1) Kayıtlı merkezi Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44B İç Kapı No:13 Ümraniye İstanbul adresinde kain, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğuna 471066 sicil numarası ile kayıtlı olan ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 26.11.2002 tarihli (yenilenen yetki belgesi tarihi 23.02.2015) Portföy Yöneticiliği yetki belgesi ile faaliyet göstermekte olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (“**Kurucu**” veya “**Yönetici**”),
 - (2) İşbu Sözleşme’nin;
 - a) EK-1’inde yer alan formu imzalayarak Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Talimatı’nda bulunmak,
 - b) EK-2’sinde yer alan “Kaynak Taahhüdü Ödeme Çağrısı” talimatını onaylamak,
 - c) EK-3’ünde yer alan “Yatırımcı Beyanı”nı imzalamak,
 - d) EK-4’inde yer alan “Nitelikli Yatırımcı Beyanı”nda bulunmak,
- İşbu Sözleşme’ye taraf olacak Yatırımcılar (her biri tek başına “**Yatırımcı**” veya hep birlikte “**Yatırımcılar**”) ve
- (3) Yönetici tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’ne (III-52.4) uygun olarak kurulmuş olan **Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** (“**Fon**”),

arasında ve bunlar tarafından [....]/[....]/2025 tarihinde (“**İmza Tarihi**”) akdedilmiştir.

İşbu Sözleşme’nin taraflarından her biri tek başına “**Taraf**” ve hep birlikte “**Taraflar**” olarak anılacaktır.

Taraflar aşağıda belirtilen hususlarda mutabakata varmış bulunmaktadır;

MADDE 1-TARAFLAR

Kurucu ve Portföy Yöneticisi	: Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi	: Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44B İç Kapı No:13 Ümraniye/İstanbul
Ticaret Sicil/No	: İstanbul/471066-418648
İnternet Sitesi	: www.ziraatportfoy.com.tr
Yatırımcı Ünvanı/Adı Soyadı	:
Adresi	:
Telefon	:
Elektronik Posta	:

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI’nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

MADDE 2 - SÖZLESMENİN KONUSU VE AMACI

2.1. Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine dayanılarak, içtüzük, ihraç belgesi ve işbu Sözleşme hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ELEMENT ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU katılma payı alımı karşılığında Kurucu ve Yatırımcı'nın birbirlerine ve Fon'a karşı hak ve yükümlülerine ve Fon Portföyü'nün yönetimi ile Fon'un idaresine ilişkin hususlar düzenlenmiştir.

2.3. Yatırımcılar, işbu Sözleşme'yi imzalayarak, a) Kurucu'nun işbu Sözleşme hükümlerine göre Ödeme Çağrısı yapması üzerine, Fon'dan Katılma Payı satın almak suretiyle Fon'a Kaynak Taahhüdü tutarında yatırım yapmayı veya b) Pay Alım Talimatı uyarınca ödemeyi taahhüt ettikleri tutarı Sözleşme'de belirtilen süre içerisinde ödeyerek Fon'dan Katılma Payı satın almak suretiyle Fon'a yatırım yapmayı kabul ve taahhüt ederler.

2.4. Yürürlükteki mevzuata uygun olarak, Fon'a ilişkin ilke ve kurallara, Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda ve işbu Sözleşme'de yer verilir. Fon Bilgilendirme Dokümanları ile Sözleşme arasında herhangi bir farklılık olması durumunda, Taraflar arasındaki hususlara ilişkin olarak işbu Sözleşme hükümleri geçerli olurken, SPK Düzenlemeleri kapsamında Taraflar, işbu Sözleşme'ye taraf olmayan üçüncü kişileri ilgilendiren konularda, içtüzük veya ihraç Belgesi hükümlerinin işbu Sözleşme hükümlerinden üstün tutulacağını ve öncelikli olarak uygulanacağını kabul ederler. İktüzük ve ihraç Belgesi arasında herhangi bir tutarsızlık olması durumunda ise, içtüzük hükümleri olarak uygulanacaktır. Öte yandan, SPK mevzuatı da dâhil olmak üzere ilgili mevzuatta veya Fon Bilgilendirme Dokümanları ve işbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde, Kurucu ile Yatırımcılar arasındaki ilişkiye TBK'nın 502. ile 514. maddeleri arasındaki hükümleri kıyasen tatbik olunacaktır.

MADDE 3 - TANIMLAR VE KISALTMALAR

Bu Sözleşmede geçen;

- a) Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. "**KURUCU**",
- b) Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. "**YÖNETİCİ**",
- c) T.C. Ziraat Bankası A.Ş. "**PORTFÖY SAKLAYICISI**",
- ç) Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu "**FON**",
- d) III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği "**TEBLİĞ**",
- e) III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği "**YATIRIM FONU TEBLİĞİ**",
- f) III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği "**PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ**",
- g) III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği "**SAKLAMA TEBLİĞİ**",
- ğ) II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ "**FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ**",
- h) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu "**KANUN**",
- ı) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu "**TTK**",
- i) 213 sayılı Vergi Usul Kanunu "**VUK**",
- j) 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu "**TBK**",
- k) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "**MKK**",
- l) Borsa İstanbul A.Ş. "**BİAŞ**",
- m) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "**TAKASBANK**",
- n) Sermaye Piyasası Kurulu "**KURUL**",
- o) Girişim şirketlerinin sermayesini temsil eden paylar "**İŞTİRAK PAYI**",
- ö) Kurulun 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 kişiler "**NİTELİKLİ YATIRIMCI**",
- p) Fonun gayrimenkul portföyünün yönetimiyle ilgili işlemlerin yürütülmesinden sorumlu, Kurucu nezdinde oluşturulan ve asgari olarak Tebliğ'in 11'inci maddesinde sayılan üyelerden meydana gelen komite "**YATIRIM KOMİTESİ**",

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

- r) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası "TCMB",
s) Kamuyu Aydınlatma Platformu "KAP"

olarak ifade edilecektir.

MADDE 4 - FON SÜRESİ

4.1. Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 10 yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı tarihi ile başlar. Fon süresinin son 2 yılı tasfiye dönemidir.

4.2. Fon süresi, içtüzük ve ihraç belgesinin fon süresine ilişkin maddelerinin değiştirilmesi şartı ile değiştirilebilir.

MADDE 5 - FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

5.1. Girişim Sermayesi Yatırımları

Fon'un girişim sermayesi yatırımları Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında yapılan yatırım ve işlemlerden oluşur.

5.2. Fon'un yatırım stratejisi; halka açık olan veya olmayan yurt içinde kurulu büyüme potansiyeli yüksek şirketlere sermaye koymayı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına da yatırım yapabilir.

Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler; girişim sermayesi yatırım ortaklığı, enerji, teknoloji, iletişim, sağlık, imalat, hizmet ve savunma sanayii sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilir.

Fon ayrıca, erken aşamadaki gelişme potansiyeli olan buluşların ticarileştirilmesi amacına yönelik olarak; erken aşama teknoloji tabanlı şirketlerin Ar-Ge ve yenilik faaliyetleri sonucu ortaya çıkan ürün ve/veya teknolojilerinin ticarileştirilmesi kapsamında bu faaliyetleri yürüten girişim şirketlerine yatırım yapabilir.

Yatırım yapılabilecek şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişme uygun, rekabetçi olmak, marka değeri oluşturma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejileri borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar için itfa veya satış yöntemleriyle, ortak olmak veya girişim şirketlerinin kuruluşu yoluyla yapılan yatırımlardan ise halka arz, borsa dışında satış, kurucu ortağa ve/veya stratejik ortağa ve/veya finansal ortağa satış olacaktır.

MADDE 6 - FONUN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

B) Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

- Fon'un toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur.
- Fon'un, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

- c) Diğer girişim sermayesi yatırım fonlarına yapılan yatırım fon toplam değerinin %25'ini, girişim şirketi niteliğindeki halka açık şirketlerin BİAŞ'ta işlem görmeyen paylarına yapılan yatırım ise fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.
- d) Fon katılma payına sahip olan yatırımcıların yönetim kontrolüne sahip oldukları şirketlere ve ilişkili taraflarına yapılan yatırımlar fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.
- e) Girişim şirketlerinin Türkiye'de kurulu veya kurulacak olmaları veya yatırım yapıldığı tarih itibarıyla yurt dışında kurulu olmakla birlikte son yıllık veya yatırım yapılan tarihe en yakın tarihli finansal tablolarına göre varlıkların en az %51'inin Türkiye'de kurulu bağlı ortaklık ya da iştiraklerden oluşması gerekir.
- f) Fon, sadece girişim şirketi niteliğindeki anonim ve limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibarı ile limitet şirket olan yurt içinde kurulu girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur. Yurt dışında kurulu şirketlere yatırım yapılması halinde bu şirketlerin anonim ya da limitet şirket olması zorunluluğu aranmaz.
- g) Portföy Saklayıcısı tarafından yatırım sınırlamalarına uyumun kontrolü hesap dönemi sonuna ilişkin toplam değer tablosu üzerinden yapılır. Girişim şirketi yatırımlarının hesap dönemi sonu değerlerine yer verilerek düzenlenmesi halinde, toplam değer tablosu en geç hesap dönemi sonunu takip eden üçüncü ayın sonuna kadar hazırlanır.
- h) Yukarıda belirtilen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına aykırılık sonucunu doğurabilecek katılma payı alım ve iade işlemleri, girişim sermayesi yatırımlarından kar payı ve faiz tahsil edilmesi, girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi, girişim sermayesi yatırımlarının değerinin azalması veya artması, girişim şirketinin iflas yahut diğer bir nedenle sona ermesi veya mahkemece şirketin feshine karar verilmesi veya girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların değerlerinin artması gibi arızı durumlarda ilave veya yeni yatırım yapılmaması şartıyla azami sınırlamalara uyum sağlanması şartı aranmaz. Asgari sınırlamalara uyum için Kurul'a süre verilmesi talebiyle başvuruda bulunulması ve başvurunun Kurul'ca uygun görülmesi şartıyla; yatırım sınırlamalarının tekrar sağlanması için söz konusu aykırılığın olduğu hesap dönemi sonundan itibaren Kurucu'ya en fazla bir yıl süre verilebilir. Kurul'ca verilen sürenin sonunda da yatırım sınırlamalarına uyumun sağlanamaması halinde Fon'un yatırım faaliyetlerine son verilerek, sürenin bitiminden itibaren en geç iki yıl içinde Fon'un tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurul'a başvurulması ve Kurul'ca verilecek izni takiben fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.
- i) Fonun 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 alıma ilişkin pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir.

Fon'un Taşıdığı Riskler

Fon'un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır;

Piyasa Riski: Piyasa riski ile ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.

- a) **Faiz Oranı Riski:** Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) ve kira sertifikalarının dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. Girişim sermayesi fonunda yer alan faiz oranlarındaki değişimlere duyarlı yatırımların, faizlerdeki dalgalanma dolayısıyla daha yüksek bir

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

finansman maliyetine yol açma riskidir.

- b) **Kâr Payı Oranı Riski:** Kâr payı oranlarındaki hareketler nedeniyle ilgili fonların kâr payı pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.
- c) **Kur Riski:** Yabancı para cinsinden alacak ve borçların, bu paraların Türk Lirası karşısında muhtemel değer değişimlerinden doğabilecek olası zararı ifade eder.
- d) **Ortaklık Payı Riski:** Fonun, ortaklık payı fiyatlarındaki hareketler nedeniyle, ortaklık payı pozisyonuna bağlı olarak maruz kalabileceği olası zararı ifade eder.
- e) **Opsiyon Riski:** Opsiyonun bağlı olduğu dayanak varlık fiyatının yön veya volatilitesindeki değişimlerden kaynaklanan olası zararı ifade eder.

Finansman Riski: Fon'un ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle uğrayabileceği zarar olasılığıdır. Finansman riski ile ilk aşamada Fon'un satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim sermayesi şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir.

Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

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

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

Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun ve yatırım yapılan girişim şirketinin 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.

Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlık veya varlık grubuna yoğun yatırım yapılması sonucu Fon'un bu varlık veya varlık grubunun içerdiği risklere maruz kalması ve zarara uğraması olasılığıdır.

İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi riskini ifade eder.

Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskini ifade eder.

Yatırım Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskini ifade eder. Ayrıca yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle oluşan riskler de bu kapsamda değerlendirilir. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

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

MADDE 7 - PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

7.1. Fon'un katılma pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile faaliyetlerinin fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu, Fon'a ait varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına mevzuat ve içtüzük, ihraç belgesi ve fon ihraç sözleşmelerine uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon portföyü, Kurucu tarafından içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

7.2. Fon, taraf olacağı tüm sözleşmeler ile girişim şirketlerinin yönetimine katılınması ve bu şirketlerin genel kurullarında oy kullanılması da dahil olmak üzere tüm faaliyetlerinin icrasında, Kurucu'nun yönetim kurulu tarafından temsil edilir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla üyeye veya Kurucu'nun birinci derece imza yetkisine sahip personeline devredebilir. Fonun girişim sermayesi portföyünün yönetimi kapsamındaki temsilin, yönetim kurulu kararı ile Yatırım Komitesi'ne devredilmesi de mümkündür. Ancak katılma payı sahiplerinin yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki diğer işlemlerin yönetim kurulu kararı ile yapılması zorunludur.

7.3. Kurucu'nun yönetim kurulu üyelerinden en az birinin girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip olması gereklidir. Ayrıca, Kurucu nezdinde bir Yatırım Komitesi oluşturulması ve bu Yatırım Komitesi'nde asgari olarak birinci cümlede belirtilen niteliği haiz yönetim kurulu üyesi, genel müdür ile dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip tam zamanlı ya da yarı zamanlı bir personel bulunması zorunludur. Yatırım komitesinde görevlendirilecek personel şartı, gerekli nitelikleri haiz yönetim kurulu üyesi ile de sağlanabilir. Yatırım Komitesi tüm üyelerin katılımı ile toplanır ve oybirliği ile karar alır. Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimiyle ilgili işlemler Yatırım Komitesi tarafından yürütülür.

7.4. Fon ile ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen Portföy Yönetim Tebliği hükümleri çerçevesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet birimi T.C. Ziraat Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur. Fon hizmet birimi asgari olarak, Fon muhasebe kayıtlarının tutulması, nakit mutabakatlarının yapılması, katılma payı alım-satım emirlerinin kontrol edilmesi, gün sonlarında Fon raporlarının, Fon'un mizan, bilanço, gelir-gider tablosunun hazırlanması gibi görevleri yerine getirir. Fon hizmet birimi bünyesinde Fon müdürü ve Fon işlemleri için gerekli mekân, teknik donanım ve muhasebe sistemi ile yeterli sayıda ihtisas personelinin bulundurulması zorunludur. Fon müdürü asgari olarak fon hizmet biriminin organizasyonunun sağlanması, Fon ile ilgili yasal ve diğer işlemlerin koordinasyonu, yürütülmesi ve takibinden sorumludur. Fon müdürü, portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunamaz. Fon müdürünün herhangi bir sebepten dolayı görevden ayrılması halinde altı iş günü içinde yeni bir fon müdürü atanır ve Kurul'a bildirilir.

7.5. Fon'un girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin TTK'da belirtilen ortaklık haklarını ve Tebliğ'de belirtilen pay sahipliği sözleşmelerinden kaynaklanan yönetsel haklarını kullanmak üzere, Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile Kurucu'nun personeli olmayan üçüncü kişiler de vekil olarak belirlenebilir. Bu durumda dahi Kurucu'nun mevzuattan, içtüzükten ve ihraç belgesinden doğan sorumluluğu devam eder.

7.6. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dâhil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

7.7. İhraç edilen katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere TTK'nın 64'üncü maddesine göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde katılma paylarının alım satımları izlenir. Fon'a ilişkin alınan her tür karar onaylı olarak "Yönetim Kurulu Karar Defterine" yazılır. Bunlar dışında fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, VUK ve Kanun hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter) ile Defter-i Kebir (büyük defter), T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından tutulur. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na istenebilecek VUK'tan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

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

7.9. Fon'un muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Kanun, TTK, VUK ve TBK'nın ilgili hükümlerine uygun olarak, Kurucu'nun ve Yönetici'nin hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Kurul'un Finansal Raporlama Tebliği'nde belirtilen esaslara uyulur.

7.10. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Kanun ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise TBK'nın vekâlet akdi hükümleri uygulanır.

7.11. Fon'un yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyulur;

7.11.1. Yönetici'nin yönettiği her fonun çıkarını ayrı ayrı gözetmesi zorunludur. Yönetici, yönetimindeki fonlar veya diğer müşterileri arasında biri lehine diğeri aleyhine sonuç verecek işlemlerde bulunamaz. Fon portföyü ile ilgili alım satım kararlarında objektif bilgi ve belgelere ve sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uyulması zorunludur. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların en az 5 yıl süreyle yönetici nezdinde saklanması zorunludur. Fon portföyüne ilişkin yatırım kararını veren portföy yöneticisi alım satım kararlarını imzalı olarak kaydeder.

7.11.2. BİAŞ'ta işlem gören varlıkların alım satımının BİAŞ kanalıyla yapılması zorunludur. Fon adına katılma paylarının alım satımı nedeniyle, BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'ndan aynı gün valörü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında Fon portföyüne alım veya Fon portföyünden satım zorunluluğu bulunduğunda, BİAŞ tarafından belirlenen işlem kurallarına uyulur. Yönetici'nin, Fon portföyüne pay alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştiren aracı kuruluşun, fonu temsil eden müşteri numarasıyla BİAŞ'ta işlem yapmasını temin etmesi zorunludur.

7.11.3. Yönetici, Fon adına portföy için yapılan bir alım satım işleminden dolayı lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlarsa, bu durum Kurucu tarafından öğrenildiği tarihten itibaren 10 iş günü içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir.

7.11.4. Herhangi bir şekilde Yönetici'nin kendisine veya üçüncü kişilere çıkar sağlamak amacıyla Fon portföyünde bulunan varlıkların alım satımı yapılamaz. Fon adına verilecek emirlerde gerekli özen ve basiretin gösterilmesi zorunludur. Fon adına yapılacak alım satımlarda portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen genel fon stratejilerine ve Kurucu'nun genel kararlarına uyulur.

7.11.5. Fon portföyünün önceden saptanmış belirli bir getiri sağlayacağına dair yazılı veya sözlü bir garanti verilmez.

7.11.6. Kurucu, Yönetici ve Fon'un yönetimi ile ilgili olarak veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumdaki kişiler, bu bilgileri kendileri veya üçüncü tarafın menfaati doğrultusunda kullanamazlar.

7.11.7. Kurucu, Yönetici ve yönetim veya sermaye bakımından bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili olanlar tarafından kurulan veya yönetilen fonların katılma paylarının fon portföyüne dâhil edilmesi halinde bu fonlara giriş ya da çıkış komisyonu ödenemez.

7.11.8. Yönetici, Fon portföyünü, içtüzük, ihraç belgesi, fon ihraç sözleşmesi, yatırımcı sözleşmesi, Kanun ve ilgili mevzuat hükümlerine göre yönetmekle yükümlüdür.

7.12. Ayrıca Fon için aşağıdaki işlemler yapılabilir.

7.12.1. Katılma paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla, portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'una kadar, borsada veya borsa dışında repo yapılabilir veya borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası işlemleri yapılabilir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

7.12.2. Fon toplam değerinin azami %50'si oranında kredi veya faizsiz finansman kullanılabilir. Bu oranın, kredi veya faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ve sonrasındaki hesap dönemleri sonunu takip eden üçüncü ayın sonunda açıklanan Tebliğ'in 19'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca hazırlanan toplam değer tablosunda sağlanması gereklidir. Kredi veya faizsiz finansman kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, faizi, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarihe ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.

7.13. Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin dışarıdan danışmanlık hizmeti alabilir.

7.14. Fon portföyündeki varlıklar, yapılacak bir sözleşme ile Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanır. İşbu Sözleşme'nin bir örneği Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen Portföy Saklayıcısı'na iletilir.

7.15. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve fona aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da Portföy Saklayıcısı nezdinde tutulur.

7.16. Girişim sermayesi yatırımı yapılması ve girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi öncesinde bu işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin örnekleri işlemlerin gerçekleştirilmesinden makul bir süre önce Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen kurucu tarafından portföy saklayıcısına gönderilir. Makul süre tanımına ve işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin gönderim usullerine portföy saklama sözleşmesinde yer verilir.

7.17. Portföy saklayıcısı tarafından Fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar Takasbank nezdinde Fon adına açılan hesaplarda izlenir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilerle Takasbank'ın erişimine imkân sağlanır.

7.18. Fon malvarlığı; Fon hesabına olması ve içtüzükte hüküm bulunması şartıyla kredi alınması, finansman sağlanması, koruma amaçlı türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dâhi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyatî tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

7.19. Kurucunun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile fonların aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirleriyle mahsup edilemez.

7.20. Sermaye piyasası araçlarının el değiştirmedeği ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde söz konusu araçlara ilişkin saklama hizmeti ilgili aracı kuruluş tarafından sağlanır. Saklama hizmeti veren aracı kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibarıyla, tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin Kurucu nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.

7.21. Fon, resmî sicillere tescil, değişiklik, terkin ve düzeltme talepleri ile ortağı olacağı limited ve anonim şirketlerin kuruluş, sermaye artırımı veya pay devri işlemleri dâhil her tür ticaret sicili işlemleriyle sınırlı olarak tüzel kişiliği haiz addolunur. Ticaret sicilinde ve diğer resmî sicillerde Fon adına yapılacak işlemler, Kurucu ile Portföy Saklayıcısı'nı temsil eden birer yetkilinin müşterek imzalarıyla gerçekleştirilir. Bu hükmün uygulanmasında Fon adına yapılacak işlemler, Fon'un ortağı olacağı şirketlerin kuruluş, sermaye artırımı, pay devri ve benzeri nitelikte işlemlerdir. Yetkililer ise Kurucu ve Portföy Saklayıcısı'nın yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile yönetim kurulunca yetkilendirilecek en az ikinci derece imza yetkisine sahip kişilerdir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

MADDE 8 - FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

Portföy yönetim ücretine ve Fon'a tahakkuk ettirilecek performans ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

1. Katılma payları ile ilgili harcamalar

2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar

- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dâhil 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 gerçekleşme dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
- İhraç belgesinde 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) Katılma paylarının BİAŞ'ta işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar,
- (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,
- KAP giderleri,
- Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

3. 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 Kurula ödenen Kurul ücreti,
- Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

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

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

9.2. Fon'da oluşan kar, katılma paylarının bu içtüzükte 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 ihraç belgesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

9.3. Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara işbu Sözleşme'de yer verilmektedir.

9.4. Fon'un yönetim ve temsili ile fona tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, fon malvarlığından karşılanacak yönetim ücretinin hesaplanmasına ilişkin bilgilere işbu Sözleşme'de yer verilmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

9.5. 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 işbu Sözleşme’de yer verilmektedir. Performans ücretinin bu sınıra dahil olup olmadığı hususu fon işbu Sözleşme’de belirtilir.

9.6. Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar; Fonda oluşan kâr, katılma paylarının işbu Sözleşme’de belirtilen esaslara göre tespit edilen fon pay fiyatına yansır. Fon, dağıtılabilir kar veya nakit fazlası bulunması halinde, yılın her ayında ve yatırım komitesi kararına bağlı olarak yatırımcılara kar payı dağıtımı yapabilir. Yatırım Komitesi, Fon’un finansal durumunu ve beklentileri göz önüne alarak, borç ve yatırım planlamalarını düşünerek kar payı dağıtım kararı verecektir. Kar payı dağıtımı Fon’dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplamasında, hesaplanan fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

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

Katılma payı alım satımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, kaynak taahhüdü ödemelerinin ve pay alım talimatlarının gerçekleştirileceği dönemlerde ve her durumda Aralık aylarının son iş gününde olmak üzere yılda asgari 1 (bir) defa hesaplanır ve bir sonraki iş günü Kurucunun resmi internet sitesi olan (ziraatportfoy.com.tr) adresinde ve fonun KAP sayfasında açıklanır.

Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısının, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporuna göre de belirlenmesi mümkün olup, söz konusu raporlar da aynı esaslar çerçevesinde duyurulur.

Fon’un katılma paylarının tahsis edildiği nitelikli yatırımcılar, ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama tarihini takip eden 8 yıl boyunca pay alım talimatı vererek veya kaynak taahhüdünde bulunarak Fon’a katılabilir.

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

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

MADDE 11 - FONA KATILMA, FONDAN AYRILMA VE KATILMA PAYLARININ DEVRİNE İLİŞKİN ESASLAR İLE FON KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

11.1. Genel Esaslar

Katılma paylarının alım satımı Kurucu ve T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından gerçekleştirilir. Kurucu, kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren katılma paylarının tahsis edildiği nitelikli yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.

Asgari pay alım tutarı bulunmamaktadır.

Katılma payı satın alınmasında ve fona iade edilmesinde, Kurucunun işbu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI’nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

Tüm katılma payı alım satım talimatlarına ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Katılma paylarının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; 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.

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.

11.2. Alım Talimatları

- a) 03/07/2025 tarihi ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Belirtilen tarihte toplanan kaynak taahhütleri ve alınan talepler karşılığında ihraç edilecek fon katılma pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 100 TL olarak dikkate alınır. Bu kapsamda, söz konusu dönemde toplanan kaynak taahhütleri ve alınan talepler, dönemin son gününü takip eden ilk iş gününde 1 pay 100 TL üzerinden gerçekleştirilecek ve katılma payları yatırımcı hesaplarına aktarılacaktır.
- b) Takip eden dönemde, her bir kaynak taahhüdü ödemesi veya pay alım talimatı karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, Yatırım Komitesi tarafından belirlenecek tarihte hesaplanacak fiyat raporundaki fon birim pay fiyatına göre belirlenir.
- c) Katılma payları tahsis edilen nitelikli yatırımcılar, ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemini takip eden 8 yıl boyunca pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Anılan dönemde Yatırım Komitesi'nin alacağı karar üzerine pay alım tarihleri belirlenerek ilan edilir. Kurucu'ya iletilecek katılma payı alım talimatları, ilgili iş günü açıklanan fiyat üzerinden takip eden ilk iş günü gerçekleştirilir. Bu sürenin sonundan itibaren fona yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir. Dolayısıyla, ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi ve takip eden 8 yılın bitiminden sonra katılma payı ihracı yapılmaz. Ancak yatırımcı sözleşmesinde yer alan koşullara uymak kaydıyla ve Yatırım Komitesi kararı ile, Fon'un ya da girişim şirketlerinin ek nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesi'nin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fon katılma payı sahibi olan yatırımcılara yeni katılma payı ihracı yapılabilir.

11.3. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Kaynak taahhüdü çağrılarına ilişkin alım talimatları Kurucu tarafından oluşturulur. Alım talimatının verilmesi sırasında, ödenecek tutarın Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları tutar olarak verilir.

Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilmesi zorunludur.

Katılma paylarının nakit karşılığında ihraç edilmesi durumunda, alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına ters repo ile değerlendirilir. Tahsil tarihi ile işlemin gerçekleşeceği tarih arasındaki sürenin bir aydan az olması durumunda ise tahsil edilen tutar değerlendirilmez. Elde edilebilecek kazanç payı alımına dahil edilmez.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

75.000.000 TL tutarındaki asgari kaynak taahhüdünün katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç iki yıl içinde tahsil edilmesi ve tahsil edilmesini müteakip en geç iki yıl içinde Tebliğde belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

11.4. Satın Alma Zamanı ve Ödeme Çağrısı Esasları

Ödeme Çağrısı, her bir Yatırımcı'nın alım bedelini Fon'a TL cinsinden ödeyeceği tarihi içerir.

Kurucu, ödeme yapılması talep edilen tarihten en geç 5 (beş) iş günü öncesinden her bir Yatırımcı'ya yönelik Ödeme Çağrısı'nı gerçekleştirecektir.

Kurucu, Ödeme Çağrısı'nı Türk Lirası ya da Amerikan Doları cinsinden yapabilecektir.

Amerikan Doları cinsinden kaynak taahhüdünde bulunan veya pay alım talimatı veren Yatırımcı, Ödeme Çağrısı'nda belirtilen ve ödemesi gereken Amerikan Doları tutarını, ödeme yapacağı günden 1 (bir) iş günü öncesinde belirlenen gösterge niteliğindeki TCMB alış döviz kurunu esas alarak hesaplayacağı TL karşılığını Fon'a ödeyecektir.

11.5. Satım Talimatları ve Satım Bedellerinin Ödeme Esasları

Katılma payları tahsis edilen nitelikli yatırımcılar, fon süresi boyunca pay iade talimatı vermek suretiyle Fon'dan ayrılabilir. Yatırım Komitesi'nin alacağı karar üzerine pay iade tarihleri belirlenerek yatırımcılara en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. Kurucu'ya iletilecek katılma payı iade talimatları, ilgili iş günü açıklanan fiyat üzerinden takip eden ilk iş günü gerçekleştirilir.

11.6. Katılma Paylarının Nitelikli Yatırımcılar Arasında Devri

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkün değildir.

MADDE 12 – SATIN ALMA YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN YERİNE GETİRİLMEMESİ DURUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

12.1. Herhangi bir Yatırımcı tarafından, Ödeme Çağrısı'nın tebellüğ edilmesini veya tebellüğ edilmiş sayılmasını veya pay alım talimatı tarihini takip eden 5 (beş) iş günü içinde yerine getirilmemesi halinde, Kurucu, (a) göndereceği bir ihtarname ile ilgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürebileceği gibi, (b) söz konusu kaynak taahhüdünün yerine getirilmesi için ek bir süre daha bildirebilir.

12.2. Yukarıdaki madde 12.1. uyarınca mütemerrit hale gelen Yatırımcı'nın ("**Temerrüde Düşen Yatırımcı**") kaynak taahhüdü Türk Borçlar Kanunu hükümlerine tabidir. Buna ilaveten, Yatırım Komitesi tarafından alınacak bir karar üzerine, Kurucu, tamamen kendi takdirinde olmak ve Yatırım Komitesi'nin ön onayını almak şartıyla, Temerrüde Düşen Yatırımcı aleyhine aşağıdakilerden birini ya da birkaçını uygulayabilir.

- a) Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın (i) temerrüde düştüğü tarihi takip eden 30 (otuz) günlük süre boyunca, yükümlülüğünü eksiksiz olarak yerine getireceği tarihe kadar, Fon'a yapmış olduğu toplam kaynak taahhüdünün %0,2'sine tekabül eden tutarda günlük cezai şart tutarının tahakkuk etmesine ve buna ek olarak (ii) 30 (otuz) günlük sürenin sonunda, yükümlülüğünü eksiksiz olarak yerine getirmez ise, ilaveten, toplam kaynak taahhüdünün %10'una tekabül eden tutarda cezai şart tutarının tahakkuk etmesine karar verebilir; ve/veya
- b) Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın katılma paylarının tamamının, açıklanan son Fon Birim Pay Değeri üzerinden Kurucu tarafından satın alınmasına karar verebilir.

12.3. Kurucu, yukarıda madde 12.2. (a) kapsamında bir cezai şart tutarı tahakkuk etmiş ise ve yine yukarıdaki madde 12.2. (b) kapsamında Kurucu tarafından katılma payları satın alınacak ise, tahakkuk eden ancak ödenmemiş cezai şart tutarını, katılma paylarının alım bedelinden mahsup edilebilir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

MADDE 13 - PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

Girişim sermayesi yatırımlarının değerinin asgari olarak hesap dönemi sonu itibarı ile tespit edilmesi gereklidir. Hesap döneminin bitiminden önceki 3 (üç) ay içerisinde Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan bir değerlendirme raporu bulunması halinde, bu raporda tespit edilen değer Yatırım Komitesi kararı alınması şartıyla ilgili girişim sermayesi yatırımının hesap dönemi sonu değeri olarak kullanılması mümkündür.

Yatırımcıların kaynak taahhüdünün artırılması veya Fon'a yeni yatırımcı alınması durumunda ödenecek tutarın fon toplam değerinde gerçekleşmesi olası değişikliklerin de dikkate alınarak doğru şekilde tespit edilebilmesi amacıyla, SPK düzenlemeleri çerçevesinde yatırımcıların talebi üzerine özel değerlendirme raporu hazırlanabilecektir. Böyle bir durumda, değerlemeye ilişkin masraf talepte bulunan yatırımcılar tarafından karşılanacaktır.

Katılma payı satışının iştirak payı karşılığında satılması durumunda, iştirak payı karşılığında ihraç edilecek katılma payı sayısının doğru şekilde tespit edilebilmesi ve Fon portföyüne alınacak iştirak paylarının değerinin tespiti için SPK düzenlemeleri çerçevesinde son üç ay içerisinde hazırlanmış bir özel değerlendirme raporu temin edilecek ve en fazla bu değere tekabül edecek sayıda katılma payı ihraç edilecektir. Söz konusu değerlendirme raporunun ücreti iştirak paylarını Fon'a devreden yatırımcı tarafından karşılanır.

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

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

MADDE 14 - GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONUNA İLİŞKİN ESASLAR

Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinden giriş çıkış komisyonu uygulanmaz.

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

Fon'dan veya yatırımcılardan performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

Fonda oluşan kâr, katılma paylarının işbu Sözleşme'de belirtilen esaslara göre tespit edilen fon pay fiyatına yansır.

Fon, dağıtılabilir kar veya nakit fazlası bulunması halinde, yılın her ayında ve yatırım komitesi kararına bağlı olarak yatırımcılara kar payı dağıtımını yapabilir. Yatırım Komitesi, Fon'un finansal durumunu ve beklentileri göz önüne alarak, borç ve yatırım planlamalarını düşünerek kar payı dağıtım kararı verecektir. Dağıtıma karar verildiği gün, yatırımcılar en uygun haberleşme vasıtası ile dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon birim fiyatına etkisi hakkında Kurucu tarafından bilgilendirilir. Kar payı dağıtımı Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplamasında, hesaplanan fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

MADDE 16 - FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır. Yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %25'idir. Dışarıdan sağlanan Değerleme ve Danışmanlık hizmeti giderleri fon toplam gider oranına dahildir.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla; Kurucu, Fon'un Yönetimi ve temsilinin karşılığı olarak, fon toplam değerinin günlük %0,000247'si (yıllık %0,9) tutarındaki yönetim ücreti tahakkuk ettirir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucuya Fon'dan ödenir.

Her hesap döneminin (takvim yılının) son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a ödenir.

Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.

MADDE 17 - FON KATILMA PAYLARININ FONA İADESİNİN NAKDİ OLARAK VE/VEYA İŞTİRAK PAYI DEVRİ YOLUYLA YAPILIP YAPILAMAYACAĞINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon katılma paylarının Fon'a iadesi yatırımcıların katılma paylarının işbu Sözleşme'de belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Katılma paylarının fona iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik Kurulca uygun görülen kuruluşlara rapor hazırlanır. Katılma payı iadesinde esas alınacak değer hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olamaz. Fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz. İlgili masraflar katılma paylarını iştirak payı karşılığında fona iade eden yatırımcılar tarafından karşılanır.

MADDE 18 - BİRİM PAY DEĞERİNDEN FARKLI BİR FİYAT ÜZERİNDEN KATILMA PAYI ALIM SATIMI YAPILMASININ MÜMKÜN OLMASI HALİNDE SÖZ KONUSU FİYAT HESAPLAMASINA VE UYGULANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Yatırım Komitesi'nin alacağı karar ile katılma payı ihracının fon birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden gerçekleştirilmesi mümkündür. Katılma payı alım satımına esas teşkil eden bu fiyat, her işlem öncesinde Yatırımcılar'a Kurucu tarafından en uygun haberleşme vasıtası ile bildirilir.

MADDE 19 - YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin bilgileri, varsa söz konusu yatırımlarla fon yönetiminde görev alan kişilerin ilişkisini de içerecek şekilde, yatırım yapıldığı tarihten itibaren 15 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla (KAP, e-posta, kısa mesaj, telefon, faks ve benzeri iletişim araçları) katılma payı sahiplerine bildirir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

MADDE 20 – KAYNAK TAAHHÜDÜNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırımcılardan alınacak toplam kaynak taahhüdü tutarı asgari 75.000.000 TL olup, bu tutarın, katılma paylarının nitelikli yatırımcılara satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 1 (bir) yıl içinde tahsil edilmesi zorunludur. Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip en geç 2 (iki) yıl içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

Yatırımcı bazında kaynak taahhüdü alt limit ya da üst limit belirlenmemiştir. Kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde Kurucu tarafından alınabilecek tedbirlere işbu sözleşmenin MADDE 12'sinde yer verilmiştir.

Yatırım Komitesi tarafından gerekli görülmesi halinde, kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Böyle bir durumda, değerlemeye ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanacaktır.

MADDE 21 – DENKLEŞTİRMeye İLİŞKİN ESASLAR

Denkleştirme uygulaması yapılmayacaktır.

MADDE 22 - SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fonun KAP sayfasında fon ihraç sözleşmesinin bir örneğine yer verilir. Sözleşme şartlarında değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren sözleşmenin KAP'ta ilan edilmesi ve portföy saklayıcısına gönderilmesi zorunludur.

MADDE 23 - FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

Fon içtüzük ve ihraç belgesinde 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 BİAŞ'ta satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, Kurucu'nun veya Portföy Saklayıcısı'nın iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a ve en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara haber verilir. Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve yeni girişim sermayesi yatırımı faaliyetlerine son verilir. Uygun piyasa koşulları oluşukça Fon'un varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar işbu Sözleşme'de belirlenen esaslara göre pay sahiplerine dağıtılır ve tüm katılma payları iade alınır. 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. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı iş günü içinde Kurul'a gönderilir.

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.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

Kurucu'nun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, Fon'u uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısı'nın mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde de Kurucu, Fon varlığını Kurulca uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

Tasfiye Dönemine Dair Özel Hükümler

Fon'un 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 ve işbu Sözleşme'de 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.

MADDE 24 - KURULCA BELİRLENECEK DİĞER UNSURLAR ve UYGULANACAK MEVZUAT HÜKÜMLERİ

Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Fon İçtüzük ve ihraç belgesi, SPK düzenlemeleri, SPK düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler (Türk Hukuku) uygulanır. Bu sözleşmede veya Fon İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde açıkça belirtilmemiş ve/veya düzenlenmemiş hususlar Türk Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK tebliğleri ile yürürlükteki Türk mevzuatına tabi olup; söz konusu mevzuata göre yorumlanacaktır. Sözleşmenin SPK düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

MADDE 25 – BEYAN VE TAAHHÜTLER

25.1. Her bir Taraf, diğer Taraf'a aşağıdaki beyan ve taahhütlerde bulunur ve diğer Taraf'ın, bu Sözleşme'nin tarihi itibarıyla Sözleşme'de belirtilen işlemler ile bağlantılı olarak söz konusu beyanlara dayanmakta olduğunu kabul ve teyit eder:

- a. Tüzel kişi Taraflar, Türkiye Cumhuriyeti veya kuruluş yeri kanunları çerçevesinde usulüne uygun olarak kurulmuş ve geçerli şekilde varlığını sürdürmekte olan ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak iş ve faaliyetlerini sürdürmek için gerekli yetkiye sahip şirketler olup, gerçek kişi Taraflar ise gerekli fiil ehliyetine sahiptirler.
- b. Taraflar, işbu Sözleşme tahtındaki yükümlülüklerini yerine getirme, teslim etme ve ifa etme ve bu Sözleşme'de öngörülen işlemleri yürütme konusunda tam yetki ve salahiyyete sahiptir.
- c. Taraflar, işbu Sözleşme'nin imzalanması ve yerine getirilmesi için tüm yasal gereklilikleri yerine getirmişlerdir. İşbu Sözleşme'de yer alan koşullara uygun olarak Taraflara geçerli ve hukuken bağlayıcı yükümlülükler getirilmiştir.
- d. Tarafların işbu Sözleşme'yi imzalaması ve teslimi (i) kuruluş sözleşmesi, işletme sözleşmesi, dâhili yönetmelikleri veya tüzüklerinde yer alan herhangi bir hükmü, doğrudan veya dolaylı olarak ihlal etmemekte, böyle bir hüküm ile çelişki yaratmamakta veya bunların ihlaline neden olmamaktadır; (ii) bilgileri dahilinde, taraf veya tabi olduğu herhangi bir sözleşme ve taahhüdün ihlal etmemekte, bunlarla çelişmemekte, bunların ihlal veya feshine neden olmamaktadır veya bunların kapsamında yer alan hükümleri değiştirmemektedir veya (iii) kendisi üzerinde bağlayıcı herhangi bir kanunun ihlalini teşkil etmemektedir ve bu Sözleşme'de öngörülen işlemleri ifası ve yerine getirmesi yukarıda sayılanlara sebep olmayacaktır.
- e. Taraflar, işbu Sözleşme'nin imzalanması veya bu Sözleşme'de öngörülen işlemlerin yerine getirilmesi ile bağlantılı olarak, taraf olduğu veya kendisi üzerinde bağlayıcı olan herhangi bir sözleşmenin ihlalinden veya bu tür bir sözleşme tahtında temerrüde düşülmesinden kaçınmak amacı ile herhangi bir üçüncü şahsın muvafakat veya onayını alma yükümlülüğü altında değildir.
- f. Taraflar, varlıklarının mülkiyetine sahip olmak ve varlıklarını işletmek ve faaliyetini, hâlihazırda yürütülmekte olduğu haliyle yürütmek için gerekli tüm lisanslara ve muvafakatlara sahiptir ve bildikleri kadarıyla, söz konusu lisansları

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

veya muvafakatlerin iptali, askıya alınması veya tadiline yol açabilecek veya bunların yenilenmesine engel olabilecek herhangi bir durum söz konusu değildir.

- g. Taraflar, herhangi bir iflas işlemine konu değildir. Geçerli kanunlar uyarınca herhangi bir teknik iflas veya diğer benzer prosedürlere tabi değildir. Kendisi için tasfiye memuru atanması konusunda herhangi bir emir verilmemiş ve herhangi bir karar alınmamıştır ve Taraflar'ın tasfiyesi için dilekçe ibraz edilmemiş ve toplantı gerçekleştirilmemiştir. Konkordato ilanı veya alacaklıları ile bir düzenleme akdetme amacı ile gönüllü herhangi bir düzenleme teklifinde bulunulmamıştır. Kendisine iflas emri veya bu tür bir emir ile ilgili bir dilekçe sunulmamıştır. Gerçek kişi Yatırımcılar'dan her biri, reşittir ve temyiz kudretini haizdir ve işbu Sözleşme'yi akdetmek, işbu Sözleşme kapsamındaki edimlerini ifa etmek ve işbu Sözleşme'de öngörülen işlemleri tamamlamak için gerekli ehliyeti ve yetkiyi haizdir.
- h. Taraflarca bilindiği kadarıyla, işbu Sözleşme'de gerçekleştirilmesi öngörülen işlemlere herhangi bir itiraz ileri süren, bunlara ilişkin şikâyet bildiriminde bulunan veya bunları geciktirmeyi, engellemeyi veya yasaklamayı amaçlayan veya bu işlemler ile bağlantılı olarak tazminat tahsil etmeyi veya sair tedbir elde etmeyi amaçlayan, söz konusu Tarafa karşı, derdest veya olası herhangi bir yasal işleme, icra işlemine veya sair bir işleme tabi değildir.
- i. Taraflar, işbu Sözleşme'ye katılırken ve katılma payını satın alırken, içtüzük, işbu Sözleşme ve buna ilişkin hazırlanan diğer belgeler dışında hiçbir materyal veya bilgidan yararlanmamışlardır.
- j. Her bir Yatırımcı, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere uygun olarak Nitelikli Yatırımcı olduklarını ve bu statüyü koruyacaklarını kabul ve taahhüt eder.
- k. Yönetici, aşağıda belirtilenleri kabul ve taahhüt eder:
 - a) Fon, yürürlükteki kanunlar ve yönetmelikler uyarınca, usulüne uygun olarak kurulmuş ve varlığını sürdürmekte olup, yatırım stratejisi ve amacına uygun olarak faaliyet göstermek için tam yetkiye sahiptir. Fon'un kuruluşu ve tescili için gerekli yetki ve onaylar SPK dahil ilgili düzenleyici otoritelerinden alınmıştır.
 - b) İşbu Sözleşme'nin uygulanması ve yerine getirilmesi sırasında, Yönetici, organizasyonuna ilişkin belgelerinde veya Fon'un taraf olduğu herhangi bir sözleşme ya da diğer belgelerde veya Fon veya Yönetici'nin varlıklarını bağlayan veya Fon, Yönetici ve ilgili iştiraklerine ve varlıklarına uygulanabilecek tüm lisans, izin, imtiyaz, hüküm, karar, tüzük veya yönetmeliklerde yer alan hükümlerin ihlaline veya temerrüde düşmesine sebep olmayacaktır. Yönetici, yürürlükteki kanunlar uyarınca Yatırımcılar'la güven ilişkisine dayanarak Fon'u kurmuş ve yapılandırmıştır.

MADDE 26 – BELİRLİ BİR GETİRİ SAĞLAMA TAAHHÜDÜNÜN OLMAMASI, RİSKLER

Yönetici'nin önceden saptanmış bir getiri sağlayacağına, hatta ana paranın korunacağına dair herhangi bir sözlü-yazılı garanti vermediği, bir getiri sağlama yönünde ilan ve reklamlar yayımlamadığı, bu yönde herhangi bir imada dahi bulunmadığı Yatırımcılar tarafından beyan ve kabul edilmektedir.

MADDE 27 - GİZLİLİK

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

MADDE 28 – GEÇERLİLİK TARİHİ VE SONA ERME

28.1. İşbu Sözleşme, Taraflarca imzalanması ile yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak feshedilmediği sürece veya işbu madde kapsamında sona ermedikçe yürürlükte kalır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

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

- a. Fon'un işbu Sözleşme'nin 22. maddesi uyarınca sona ermesi veya
- b. Taraflar'ın tamamının işbu Sözleşme'nin sona erdirilmesi hususunda yazılı mutabakat metni imzalamaları durumunda.

28.3. İşbu Sözleşme'nin feshinden veyahut sona ermesinden önce Taraflarca kazanılmış olan haklar ve Taraflar'ın doğmuş yükümlülükleri fesih veya sona erme sonrasında da geçerliliğini koruyacaktır.

MADDE 29 – UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ

- a. İşbu Sözleşme'nin mevcudiyeti, geçerliliği, ifası, ihlali veya feshi ile ilgili ihtilaflar da dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın, bu Sözleşme'den veya bu Sözleşme ile ilişkili olarak doğan her türlü ihtilaf da dahil olmak üzere, bu Sözleşme, kanunlar ihtilafına ilişkin hükümler dikkate alınmaksızın, münhasıran Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca uygulanacak ve yorumlanacaktır.
- b. Taraflar arasında işbu Sözleşme'den kaynaklanan veya bu Sözleşme ile ilişkili olan tüm uyuşmazlıklar aşağıda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde oluşturulacak hakem heyeti tarafından İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Kuralları uyarınca nihai olarak tahkim yoluyla çözüme kavuşturulur. Tahkim yeri İstanbul'dur. Tahkim dili Türkçe'dir.
- c. Uyuşmazlık üç (3) kişilik hakem kurulu tarafından çözümlenecektir.
- d. Tahkim talebinde bulunan Taraf veya Taraflar, tahkim talebiyle ve kendisine karşı tahkim talebinde bulunulan Taraf veya Taraflar, tahkim talebinin tebliğinden itibaren otuz (30) gün içinde birer hakem tayin edeceklerdir. Kendilerine karşı tahkim talebinde bulunulan Taraf veya Taraflar, bu süre içinde bir hakem tayin edemezse, tahkim talebinde bulunan Taraf dahil Taraflar'dan herhangi birinin talebi üzerine, İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Divanı tarafından bir hakem atanacaktır. Şüpheye mahal vermemek adına, davacı ve/veya davalı tarafta birden fazla kişi bulunuyorsa aynı tarafta bulunan Taraflar, bir hakem tayin edeceklerdir ve aynı tarafta bulunan bu Taraflar hakem seçimi konusunda anlaşamıyorsa, hakem seçemeyen Taraflar yerine hakemi İstanbul Tahkim Merkezi atayacaktır.
- e. Bu usul çerçevesinde, görevlendirilen iki (2) hakem, her iki hakemin de tayin edildiği tarihten itibaren otuz (30) gün içinde üçüncü hakemi belirleyecektir. İlk iki (2) atanmış hakem bu süre içinde üçüncü bir hakemi tayin edemezse, taraflardan herhangi birinin talebi üzerine üçüncü hakem İstanbul Tahkim Merkezi tarafından atanacaktır. Üçüncü hakem, tahkim heyetinin başkanlığı görevini yapacaktır.

MADDE 30 – ÇEŞİTLİ HÜKÜMLER

30.1. Mücbir Sebep: Taraflar'dan birisi, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini mücbir sebepler nedeniyle tamamen veya kısmen yerine getiremediği takdirde bundan dolayı sorumlu tutulmayacaktır.

İşbu Sözleşme çerçevesinde "mücbir sebepler", yangın, su baskını, deprem, ayaklanma, iç karışıklıklar, savaş, ambargo ve terörizm de dahil olmak üzere bu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerin ifasını olanaksız hale getiren kaza, öngörülemez sağlık sorunları ve ölüm gibi ilgili tarafın makul kontrolü dışında olan herhangi bir olay anlamına gelir.

Bir mücbir sebep olayının gerçekleşmesi halinde, bu mücbir sebepten etkilenen Taraf, hem bu olayı, beklenen süresini hem de olası etkilerini derhal karşı tarafa bildirmekle yükümlüdür. Yükümlülüğünü mücbir sebepten dolayı yerine getiremeyen Taraf, bu olayın etkilerini hafifletmek ve azaltmak için her türlü çabayı göstermekle mükelleftir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

30.2. Sözleşme'nin Bütünlüğü: Bu Sözleşme, ekleri, tablo ve listeleri ile birlikte, Taraflar arasındaki anlaşma ve mutabakatın tamamını teşkil etmekte olup, Taraflar arasında yazılı veya sözlü daha önce yapılmış olabilecek tüm anlaşmaların yerine geçerli olur.

30.3. Devir Yasağı: İşbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünde aksi belirtilmedikçe, Taraflar'ın işbu Sözleşme ile belirlenen hak ve yükümlülükleri diğer tüm Taraflar'ın yazılı ön onayı olmaksızın devredilemez.

30.4. Kanunların Değişmesi ve Yürürlükten Kaldırılması: İşbu Sözleşme çerçevesinde ilgili kanun hükümlerine yapılan tüm atıflar, söz konusu kanunun değişmesi veya yürürlükten kaldırılması halinde değişen veya yerine gelen hükümlere yapılmış sayılacaktır.

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

30.6. Geçerliliğini Sürdürme: İşbu Sözleşme Taraflar'dan biri tarafından feshedilmiş olsa dahi, işbu Sözleşme uyarınca fesihten önce Taraflar'ca kazanılmış haklar ve Taraflar'ın doğmuş yükümlülükleri etkilenmeyecektir.

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

30.8. Bildirimler ve Tebligat Adresleri: Taraflar'ın tebligat adresleri, Kaynak Taahhüdü ve Pay Alım Talimatı'nda ve Devir Onama Yazısı'nda yer alan adresleridir. Taraflar, adres değişikliklerini yazılı olarak bildirmediği sürece, ilgili dokümanlarda belirtilen adreslere yapılacak tebligatlar ve bildirimler, usulüne uygun şekilde teslim edilmiş addedilecektir. Bu Sözleşme tahtındaki tüm bildirimler, talimatlar, talepler, istekler, onaylar, muvafakatler ve diğer iletişimler aksi Sözleşme'de belirtilmemişse yazılı olacaktır. TTK madde 18/III uyarınca noter vasıtasıyla veya kayıtlı, iadeli taahhütlü posta, kayıtlı ve onaylı dijital imza içeren e-posta yoluyla gönderilmesi gereken, karşı taraf için bir temerrüt olayı oluşturulması veya bu Sözleşme'nin feshi veya bu Sözleşme'nin yürürlükten kaldırılması amacı ile teslim edilen bildirimler hariç olmak üzere, bu Sözleşme tahtındaki tüm bildirimler, talepler, istekler, onaylar, muvafakatler veya sair iletişimler, kayıtlı veya iadeli taahhütlü posta yoluyla, posta ücreti peşin ödenmiş olarak, ilgili alıcıya hitaben, tebligat adreslerine gönderildiği takdirde ilgili alıcıya usulüne uygun şekilde teslim edilmiş addedilecektir.

YUKARIDAKİ HUSUSLAR ÇERÇEVESİNDE, yukarıda belirtilen tarihte Taraflar işbu Sözleşme'yi 1 (bir) asıl nüsha halinde imzalamış olup, Taraflara Sözleşme'nin birer kopyası temin edilmiştir. Sözleşme'nin asıl kopyası Fon ve Yönetici tarafından muhafaza edilecektir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ELEMENT ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU adına kurucu ve yönetici sıfatıyla hareket eden Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Kurucu/Yönetici
--	--

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

KAYNAK TAAHHÜDÜ VE PAY ALIM TALİMATI	
Portföy Sözleşmesi Sıra No	:
Tarih	:
Ad/Soyad/Ticari Unvanı	:
Adres	:
İlgili	:
Telefon	:
E-posta	:
- İşbu formun bir nüshası PORTFÖY SAKLAYICISI'na teslim edilecektir. - Kaynak taahhüdünde bulunduğunuz ya da alım talimatı verdiğiniz FON SÜRESİ 10 YILDIR. - Tasfiye dönemi sonu ve Yatırım Komitesi'nin bu doğrultuda bir karar alması hâli hariç, FON SÜRESİ boyunca KATILMA PAYLARI İADE EDİLEMEZ.	
FON BİLGİLERİ (FON KÜNYESİ)	
Unvanı	: Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kurucu/Yönetici	: Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.
SPK İhraç Belgesi	: 21/05/2025 tarih ve 32/916 sayılı kararı ile onaylanmış ihraç belgesi
Fon Süresi	: İlk katılma payı satış tarihinden itibaren 10 (on) yıl (son 2 yıl tasfiye dönemi)
Portföy Saklayıcısı	: T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Fon Hizmet Birimi	: T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Yatırım Stratejisi	: Fon'un yatırım stratejisi, halka açık olan veya olmayan yurt içinde kurulu büyüme potansiyeli yüksek şirketlere sermaye koymayı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına da yatırım yapabilir. Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler; girişim sermayesi yatırım ortaklığı, enerji, teknoloji, iletişim, sağlık, imalat, hizmet ve savunma sanayii sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilir. Fon ayrıca, erken aşamadaki gelişme potansiyeli olan buluşların ticarileştirilmesi amacına yönelik olarak; erken aşama teknoloji tabanlı şirketlerin Ar-Ge ve yenilik faaliyetleri sonucu ortaya çıkan ürün ve/veya teknolojilerinin ticarileştirilmesi kapsamında bu faaliyetleri yürüten girişim şirketlerine yatırım yapabilir. Yatırım yapılabilir şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun, rekabetçi olmak, marka değeri oluşturma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır.
Fon Yönetim Ücreti	: Yıllık fon toplam değerinin %0,9'udur.
Fon Payları İadesi	: Katılma payları tahsis edilen nitelikli yatırımcılar, fon süresi boyunca pay iade talimatı vermek suretiyle Fon'dan ayrılabilir. Yatırım Komitesi'nin alacağı karar üzerine pay iade tarihleri belirlenerek yatırımcılara en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. Kurucu'ya iletilecek katılma payı iade talimatları, ilgili iş günü açıklanan fiyat üzerinden takip eden ilk iş günü gerçekleştirilir.
Fon Denetçisi	: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Değişmesi durumunda Fon'un KAP sayfasında güncellenecektir)
Eşik Değer	: Fon'da performans ücreti uygulaması bulunmadığından Eşik Değer belirlenmemiştir.
Performans Ücreti	: Performans ücreti uygulaması bulunmamaktadır.
Nakit Dağıtımı	: Fon, dağıtılabilir kar veya nakit fazlası bulunması halinde, yılın her ayında ve yatırım komitesi kararına bağlı olarak yatırımcılara kar payı dağıtımı yapabilir. Yatırım Komitesi, Fon'un finansal

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

durumunu ve beklentileri göz önüne alarak, borç ve yatırım planlamalarını düşünerek kar payı dağıtım kararı verecektir.

BELİRTİLEN FON BİLGİLERİNİ OKUDUĞUNUMU, BU KOŞULLARDA FONA KAYNAK TAAHHÜDÜNDE BULUNACAĞIMI VEYA PAY ALIM TALİMATI VERECEĞİMİ ONAYLIYORUM / KABUL EDİYORUM :

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

..... 

TARİH:/...../.....

**BİR SONRAKİ SAYFAYA GEÇİNİZ VE TAKİP EDEN SAYFADAKİ KATEGORİNİZİ,
TALEP ŞEKLİNİZİ VE GEREKLİ DİĞER BİLGİLERİ DOLDURUNUZ.**

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

KAYNAK TAAHHÜDÜ VE PAY ALIM TALİMATI (Devam)	
TASARRUF SAHİBİ KATEGORİSİ	
Nitelikli Yatırımcı / Bireysel ☒	Nitelikli Yatırımcı / Kurumsal ☐
TALEP ŞEKLİ	
Kaynak Taahhüdü ile Pay Alımı ☐	Pay Alım Talimatı ile Pay Alımı ☒
KAYNAK TAAHHÜDÜ İLE PAY ALIMINI YAPACAK YATIRIMCILAR :	
Toplam Kaynak Taahhüdü Tutarı:TL/USD	
FONUN İLK KAYNAK TAAHHÜDÜ ÖDEME ÇAĞRISI İLE YATIRILACAK TUTAR :	
Kaynak Taahhüdü ile Pay Alım Talimatı Tutarı:TL/USD	
PAY ALIM TALİMATI İLE PAY ALIMINI YAPACAK YATIRIMCILAR :	
Pay Alım Talimatı Tutarı:TL/USD	
HESAP/TAKAS BİLGİLERİ	
Kurumsal ve Bireysel Yatırımcılar Saklayıcı Kuruluş : T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Hesap No : İsim/Unvan :	Kolektif yatırım kuruluşları (Yatırım Fonları, Emeklilik Fonları, Yatırım Ortaklıkları) Saklayıcı Kuruluş : Üye Kodu : Unvan : MKK Sicil No :

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

..... 

TARİH:/...../.....

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

EK-2

KAYNAK TAAHHÜDÜ ÖDEME ÇAĞRISI

Alıcı :

Gönderen :

Fon Adı : Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Çağrı Tarihi :

İşbu çağrı, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("**Fon**") adına, [...../...../.....] tarihli Fon İhraç Sözleşmesi ile taahhüt etmiş olduğunuz [.....] USD/TL'nin % [.....]'lık kısmını teşkil Eden [.....] USD/TL kaynak taahhüdü tutarının (Girişim Sermayesi Yatırımı ve Fon Masraf ve Giderlerini Karşılama) amacıyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından çağrılmasına ilişkin olup, ödemeye ilişkin bilgiler işbu çağrı metninde yer almaktadır.

İşbu çağrı sonucunda, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından çağırılmış [.....] USD/TL'yi ödemenizin ardından, ödenmiş toplam kaynak taahhüdü miktarı [.....] USD/TL olacaktır.

Son Ödeme Tarihi :

Ödenecek Tutar :

Banka Adı :

Şube No. :

Hesap Numarası :

IBAN :

Hesap Sahibi :

Saygılarımızla,

[İMZA]

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

..... 

TARİH:/...../.....

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

EK-3

YATIRIMCI BEYANI

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DİKKATİNE,

Fon İhraç Sözleşmesi'ni imzalayarak yatırımcısı olmayı kabul ettiğim, içtüzük ve ihraç belgesinin birer nüshasını teslim aldığım **ZİRAATPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ELEMENT ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU'nun (FON)** süresinin **10 (on) yıl** olduğunu ve portföyüme dahil edilecek olan fon katılma paylarının, Fon süresinin sonuna kadar yalnızca Kurucu Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından alınacak pay geri alım kararı ile yapılacak pay geri alımlarına veya re'sen yapılacak pay geri alımlarına bağlı olarak Fon'a iade edebileceğimi bildiğimi, kabul ve beyan ediyorum.

Yatırımcının

Adı-Soyadı/Ünvanı :

Tarih :

T.C Kimlik No/Vergi No :

Yatırımcının İmzası : 

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....

.....

.....

..... 

EK-5

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ELEMENT ÖZEL
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU'NA YATIRIM YAPAN**

NİTELİKLİ YATIRIMCILARIN BEYANI

1. Fon Katılma Payları'nın ihracına ilişkin İhraç Belgesi'nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmasının, ihraççının veya İhraç Belgesi'nde yer alan bilgilerin Kurul tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğini ve ilgili Katılma Payları'na ilişkin bir tavsiye niteliğinde olmadığını bildiğimi,
2. İhraç edilen Katılma Payları'nın devlet güvencesi altında olmadığını ve anaparanın yitirilmesi dâhil çeşitli yatırım riskleri içerdiğini bildiğimi,
3. Sermaye piyasası mevzuatında belirtilmiş olan ve "Nitelikli Yatırımcı" tanımında yer alan şartları sağladığımı,
4. Nitelikli Yatırımcı tanımında yer alan şartları kaybettiğimde derhal ilgili ve yetkili kuruluşa haber vereceğimi, bilgi vermemem durumunda sermaye piyasası mevzuatına aykırılık nedeniyle sorumlu tutulacağımı bildiğimi,
5. Katılma Payları'nın Nitelikli Yatırımcılar'a ihracı nedeniyle izahname düzenlenmesinin mevzuat uyarınca zorunlu olmadığını ve bu yatırımı yaparken ihraç edilen Katılma Payları ve ihraççı hakkında bilgileri ihraççıdan, İçtüzük'ten ve İhraç Belgesi'nden öğrenme hakkımın olduğunu bildiğimi,
6. İhraç edilen Katılma Payları'nın sağladığı haklar ve yüklediği yükümlülükler konusunda bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
7. Bu yatırıma karar vermeden önce ihraççının faaliyetleri, finansal ve hukuki durumu ve taşıdığı ekonomik riskler hakkında bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
8. İhraççının faaliyetlerinin sona ermesi, mali yapısının bozulması, iflas etmesi gibi nedenlerle faiz, anapara ödemesi vb. gibi ihraç edilen Katılma Payları'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda haklarımı TTK ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde aramam gerektiğini bildiğimi,
9. Katılma Payları'nın piyasa riski, faiz oranı riski, likidite riski, ülke riski ve geri ödememe riski gibi çeşitli riskler içerebileceğini, bu riskleri ilgili Katılma Payı'nı, ihraççıyı, piyasayı, ekonomiyi ve ülke koşullarını dikkate alarak, ihraççıdan ve diğer kaynaklardan da bilgi almak suretiyle gerekli şekilde değerlendirdiğimi ve kendi irademle yaptığım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zarardan sorumlu olduğumu,
10. Kurul'un kamuyu aydınlatma ve finansal raporların hazırlanmasına ilişkin düzenlemelerinin, Katılma Payları'nı halka arz etmeksizin ihraç eden ihraççılar bakımından sınırlı olduğunu bildiğimi,
11. Satın aldığım Katılma Payları'nın aktif veya likit bir ikincil piyasasının bulunmadığını bildiğimi,
12. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilme zorunluluğu bulunan Katılma Payları'nın, halka arz tanımı kapsamına girebilecek şekilde yeniden satılamayacağını bildiğimi,

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Element Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

13. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilen Katılma Payları'nın ihraçtan sonra da sadece Nitelikli Yatırımcılar arasında tedavül edebileceğini, Nitelikli Yatırımcılar dışındaki kişilere satılamayacağını bildiğimi, satın aldığım Katılma Payları'nın herhangi bir şekilde Nitelikli Yatırımcı olmayan bir kişiye devri halinde sorumluluğun tarafıma ait olacağını ve bu nedenle Fon'a veyahut Yönetici'ye ilgili masraflar dâhil herhangi bir sorumluluk yüklemeyeceğimi,
14. Katılma Payları'nın ihracından sonra, yukarıda belirtilen ve ilgili olan haklarım da dâhil ve bunlarla sınırlı olmamak üzere, Yatırımcı Toplantısı dışında soru yöneltmeyeceğimi ve talepte bulunmayacağımı,
15. İşbu beyanı özgür iradem ile imzaladığımı, kayıtsız, şartsız ve gayr-i kabil-i rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Yatırımcının

Adı-Soyadı/Ünvanı :

MKK Sicil Numarası :

Tarih :

Yatırımcı İmzası :



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....
.....

.....

..... 