

TRİVE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TRİVE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

TARAFLAR:

Yatırımcı/Yatırımcılar

.....

ve

Trive Portföy Yönetimi A.Ş.

ve

Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

XX/XX/2025

FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

İşbu FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ (“Sözleşme” veya “Fon İhraç Sözleşmesi”)/...../2025 tarihinde (“İmza Tarihi”), aşağıdaki Taraflar arasında imzalanmıştır.

- (1) Türkiye Cumhuriyeti kanunları kapsamında kurulmuş anonim bir şirket olan, merkezi Maslak, Reşitpaşa Mah, Eski Büyükdere Cd. No:2, Sarıyer/İstanbul adresinde bulunan, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından 19/04/2022 tarihinde III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Portföy Yönetim Tebliği”) uygun olarak izin verilmiş bulunan, Fon’un hem yöneticisi hem de kurucusu sıfatıyla Trive Portföy Yönetimi A.Ş. (“Kurucu” ve “Yönetici”);
- (2) Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK’nın III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (“GSYF Tebliği”) uyarınca Kurucu tarafından kurulan bir girişim sermayesi yatırım Fonu olan Trive Portföy A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Fon” veya “GSYF”); ve
- (3) [●] (“Yatırımcı”).

Yönetici, Fon ve Yatırımcı/Yatırımcılar hep birlikte “Taraflar” ve her biri ayrı ayrı “Taraf” olarak anılacaktır.

1. SÖZLEŞME’NİN KONUSU ve RİSK BİLDİRİMİ

- 1.1. İşbu Sözleşme (i) Yatırımcı’nın ve Yönetici’nin birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülüklerini ve (ii) Fon’un idaresine ve Fon Malvarlığı’nın yönetimine ilişkin esasları belirlemek amacıyla akdedilmiştir.
- 1.2. İşbu Sözleşme’nin 5. maddesi (Katılma Payı Satışı) uyarınca iletilecek Kaynak Çağrısı üzerine, Yatırımcı, Katılma Payı iktisap etmek suretiyle Fon’a yatırım yapmayı kabul ve taahhüt etmektedir.
- 1.3. Fon içtüzüğü, ihraç belgesi ve sözleşmeden oluşan fon dokümanları mevzuata uygun olarak hazırlanmıştır. Fon dokümanları arasında çelişki olması halinde Fon İçtüzüğü, sözleşme ile ihraç belgesi arasında çelişki olması halinde ihraç belgesi esas alınır. İç Tüzük ve İhraç Belgesi arasında herhangi bir çelişki olması halinde İç Tüzük üstün kabul edilecektir. Taraflar arasındaki ilişkilere ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kanunu’nda, ilgili mevzuatta ve Fon Dokümanları’nda hüküm bulunmayan hâllerde TBK’nun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanacaktır.
- 1.4. Sadece Nitelikli Yatırımcılar Fon’a yatırım yapabilecektir.
- 1.5. Yönetici, Yatırımcı’nın işbu Sözleşme’den doğan haklarına hâlel getirmeksizin, Fon adına, bir kısım Yatırımcılar ile ek protokol akdederek kendilerine bazı yan hak ve yükümlülükler tanıyabilir.

Risk Bildirimi

- 1.6. Yatırımcı, işbu Sözleşme’ye yatırımcı sıfatıyla taraf olmanın ve Fon’da Katılma Payı’na sahip bir yatırımcı olmanın taşıdığı risklerin farkında olduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar ve sair diğer işlemler sonucunda kâr elde edebileceği gibi zarar riskinin de bulunduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar sonucunda zarar riskini üstlendiğini kabul, beyan ve taahhüt eder. Yatırımcı, Sözleşme’yi akdetmeden önce gerekli ve yeterli araştırmayı yaptığını, risklerin farkında olduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar sonucu doğabilecek kayıplar hakkında başta

finansal olmak üzere her türlü bilgi ve tecrübeye sahip olduğunu, yaptıkları yatırımın risklerini ve olası finansal kayıplarını hesap ederek Sözleşme'yi imzaladığını peşinen kabul, beyan ve taahhüt eder.

- 1.7. Yatırımcı işbu Sözleşme'ye taraf olarak, tasfiye döneminde Fon'da yeterli nakit bulunmaması durumunda Katılma Payları'nın İştirak Payları karşılığında iade edilebileceğini onaylarlar.
- 1.8. Yatırımcı, işbu Sözleşme'yi okuyup anlayarak, lüzumlu gördü ise uzman danışmanlarıyla müzakere ederek kabul ettiğini, Sözleşme'nin imzalanması hususunda tamamen özgür iradesiyle hareket ettiğini, Taraflar'ın hiçbir zaman birbirini ikna etme çabası içinde olmadıklarını, Kurucu tarafından; Fon'un önceden saptanmış bir getiri sağlayacağına, ana parasının korunacağına dair kendisine herhangi bir sözlü ya da yazılı taahhüt ya da garanti verilmediğini peşinen kabul, beyan ve taahhüt eder.

2. TANIMLAR VE YORUM KURALLARI

2.1. Tanımlar

İşbu Sözleşme'de aksi açıkça düzenlenmedikçe, aşağıdaki kelimeler ve terimler, işbu madde uyarınca kendilerine atfedilen anlamları ifade ederler:

“Ara Dönem” Hesap Dönemi'nin ilk 6 (altı) ayının son gününü ifade eder.

“Birinci veya İlk Kapanış” İhraç Belgesi'nin Sermaye Piyasası Kurulu'na onaylanması sonrasında, asgari-TL (.....) tutarında Kaynak Taahhüdü alınarak Katılma Payları'nın ilk defa ihraç edileceği tarihi ifade eder.

“BSMV” banka sigorta muamele vergisini ifade eder.

“Dağıtılabilir Tutar” Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi (Fon ile ilgili tüm giderler, vergiler, kesintiler de dahil olmak üzere) sonucu oluşan nakit fazlası ve dağıtılabilir kar ile tasfiye döneminde katılma paylarının fona iadesinin iştirak paylarının Yatırımcılara devri suretiyle gerçekleştirilmek istenmesi durumunda iştirak paylarının değerini ifade eder.

“Denetçi” Yatırım Komitesi tarafından alınacak karar uyarınca Kurulca uygun görülen denetim firmaları arasından seçilerek atanacak Fon'un denetçisini ifade eder.

“Devir” Katılma Payları'na ilişkin herhangi bir mali ve/veya yönetsel hakkın, mülkiyet hakkının, rüçhan hakkının, opsiyon hakkının veya (Yatırımcılar Toplantısı'nda temsil için verilen vekaletnameler hariç olmak üzere) oy hakkının veya intifa hakkının herhangi bir Kişi'ye devri veya Katılma Payları'nın tamamının veya bir kısmının satış, temlik, tahsis, takas veya sair benzeri bir nitelikte bir işleme tabi olması ya da üzerinde herhangi bir Takyidat'ın kurulmasını veya bu amaçlarla sözleşme imzalanmasını ifade eder. (Bu bakımdan Devreden Yatırımcı ve Devralan Yatırımcı ve devretmek bu tanıma uygun olarak yorumlanacaktır.)

“Devreden Yatırımcı” işbu Sözleşme madde 8 hükümlerine uygun olarak, Katılma Pay(lar)'ı'nı devreden Yatırımcı'yı ifade eder.

“Devralan Yatırımcı” işbu Sözleşme madde 8 hükümlerine uygun olarak, Katılma Pay(lar)'ı'nı devralan Kişi'yi ifade eder.

“Devir Onay Yazısı” Yatırım Komitesi’nin Katılma Pay(lar)ı’nın devrine ilişkin onay kararı sonrasında, Yönetici tarafından Devralan Yatırımcı’ya sunulacak, Devralan Yatırımcı’nın Sözleşme’nin 8. maddesine uygun olarak işbu Sözleşme’ye Taraf olabileceğini ve Katılma Pay(lar)ı’nı devralabileceğini bildiren yazıyı ifade eder.

“Finansal Raporlama Tebliği” Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)’i ifade eder.

“Fon” Trive Portföy A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nu ifade eder.

“Fon Dokümanları” İç Tüzük, İhraç Belgesi ve işbu Sözleşme ile düzenlenmesi ihtiyari olan Yatırımcı Sözleşmesi’ni ifade eder.

“Fon Giderleri” Fon Portföyü’nün yönetimi ile ilgili olarak Fon Portföyü’nden karşılanacak ve Fon’a birebir gerçek maliyet değeri üzerinden yansıtılacak olan, madde 17.1.1.’de açıklanan giderleri ifade eder.

“Fon Malvarlığı” işbu Sözleşme madde 13’e uygun olarak Fon’un sahip olacağı tüm malvarlığını ifade eder.

“Fon Portföy Değeri” Yönetici tarafından Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan Fon’un portföyündeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.

“Fon Süresi” işbu Sözleşme madde 19.1’de belirtilen süreyi ifade eder.

“Fon Toplam Değeri” Yönetici tarafından Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan Fon Portföy Değeri’ne varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan değeri ifade eder.

“Girişim Sermayesi Yatırımları” GSYF Tebliği uyarınca girişim sermayesi yatırımları olarak kabul edilecek yatırımları ifade eder.

“Girişim Şirketleri” Türkiye Cumhuriyeti sınırları içerisinde kurulmuş veya kurulacak olan, büyüme potansiyeli ve kaynak ihtiyacı olan ve halka açık olmayan şirketleri ifade eder.

“Gizli Bilgi” işbu Sözleşme madde 23.1’de kendisine verilen anlamı ifade eder.

“GSYF Tebliği” Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.4)’ni ifade eder.

“Haklı Sebepler” Yönetici’ye ilişkin şu halleri ifade eder: (i) Yönetici’nin tasfiyesine veya sona ermesine ilişkin bir karar alınmış olması; (ii) Yönetici’nin iflas etmesi; (iii) Yönetici’nin yönetim kurulu üyelerinden birinin kasten dolandırıcılık, evrakta sahtecilik, yüz kızartıcı suçlar, vergi kaçakçılığı suçları, gümrük işlemleri kapsamında işlenen suçlar, bilişim suçları, hırsızlık, emniyeti suistimal, zimmet, irtikap, ihaleye ve resmi alımlara fesat karıştırma, güveni kötüye kullanma, rüşvet şeklinde bir suç işlemesi sebebiyle bir ceza alması,

“Hesap Dönemi” Ocak ayının 1. (birinci) gününden başlayan ve Aralık ayının 31. (otuz birinci) günü sona eren dönemi ifade eder; ve fakat birinci Hesap Dönemi, Fon’un kurulduğu tarihten itibaren başlayan ve o senenin Aralık ayının 31. (otuz birinci) günü sona eren dönemi ifade eder.

“İç Tüzük” Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu iç tüzüğünü ve bu iç tüzükte zaman zaman yapılabilecek olan tadilleri ifade eder.

“İhraç Belgesi” Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları’na ilişkin ihraç belgesini ve bu ihraç belgesinde zaman zaman yapılabilecek olan tadilleri ifade eder.

“İş Günü” cumartesi, pazar ve resmi tatiller hariç olmak üzere, bankaların Türkiye Cumhuriyeti’nde açık olduğu ve işlem yaptığı günü ifade eder.

“Katılma Payı” Yatırımcı’nın sahip olduğu hakları taşıyan ve Fon’a katılımını gösteren, kayden izlenen sermaye piyasası aracını ifade eder.

“Katılma Payı Değeri” Fon Toplam Değeri’nin Katılma Payları’nın sayısına bölünmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

“Kaynak Çağrısı” Yatırım Komitesi’nin yazılı kararı üzerine, Yönetici tarafından Yatırımcılar’a gönderilecek olan, Yatırımcılar’ın Fon’a nakit ödemesi ve karşılığında Katılma Payları’nı Kaynak Çağrısı’nda belirtildiği şekilde iktisap etmelerini sağlayacak olan yazılı bildirimi ifade eder.

“Kaynak Taahhüdü” Katılma Payı ihracını müteakip Nitelikli Yatırımcılar tarafından bir defada veya farklı tarihlerde fona ödenecek nakdi ifade eder.

“Kişi” herhangi bir gerçek kişiyi, tüzel kişiyi, şirketi, derneği, vakfı, ortaklığı, adi ortaklığı, tüzel kişiliği bulunmayan kuruluşu, işletmeyi, müşterek teşebbüsü, resmi makamı veya bir alt kuruluşunu ifade eder.

“Kontrol” bir tüzel kişinin çoğunluk oylarını temsil eden paylarına veya pay adedinden bağımsız olarak yönetim kurulunun çoğunluğunu belirleme hakkına herhangi bir yöntemle doğrudan veya dolaylı olarak sahip olunması halini ifade eder.

“MKK” Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’yi ifade eder.

“Nitelikli Yatırımcılar” Sermaye Piyasası Kurulu’nun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan Kişiler ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik’te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip Kişileri ifade eder.

“Performans Ücreti” işbu Sözleşme madde 17 ve 18’de kendisine verilen anlamı ifade eder.

“Portföy Saklayıcısı” Sermaye Piyasası Kurulu’nun Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği (III-56.1) çerçevesinde portföy saklama hizmetini yürüten kuruluşu ifade eder.

“Portföy Yönetim Tebliği” Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)’ni ifade eder.

“Sermaye Piyasası Düzenlemeleri” Sermaye Piyasası Kanunu, GSYF Tebliği, Portföy Yönetim Tebliği, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2), Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği (III-56.1) dahil olmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu tarafından zaman zaman yayınlanabilecek diğer tüm tebliğleri, düzenlemeleri, kuralları ve formları ifade eder.

“Sermaye Piyasası Kanunu” 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nu ifade eder.

“Sermaye Piyasası Kurulu” Türkiye Cumhuriyeti Sermaye Piyasası Kurulu’nu ifade eder.

“Son Kapanış” İlk Kapanış’ı takip eden on iki (12) ayın sonunda Yatırımcılar’ın Katılma Payı alım talimatlarının son kez verilebileceği tarihi ifade eder.

“TBK” 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu’nu ifade eder.

“TCMB” Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası’nı ifade eder.

“Ticaret Sicili” Yönetici’nin merkezinin bulunduğu yerin ticaret sicil müdürlüğünü ifade eder.

“TL” veya “Türk Lirası” Türkiye Cumhuriyeti yasal para birimini ifade eder.

“TTK” 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nu ifade eder.

“Üçüncü Kişi” işbu Sözleşme’nin Taraf’ı olmayan Kişi’yi ifade eder.

“Yatırım Dönemi” İlk Kapanış tarihinden itibaren başlayan Fon süresi içerisinde kalmak kaydıyla Yatırım Komitesi kararı ile uzatılabilen, beş (5) yıllık süreyi ifade eder.

“Yatırımcı” İşbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak Katılma Pay(lar)ı sahibi olacak Nitelikli Yatırımcı’yı ifade eder.

“Yatırımcılar” İşbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak Katılma Payları satın alarak Fon’a iştirak eden tüm yatırımcıları ifade eder.

“Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği” Sermaye Piyasası Kurulu’nun III.52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’ni ifade eder.

“Yatırım Komitesi” GSYF Tebliği’nin 11. maddesi uyarınca gerekli olan ve işbu Sözleşme madde 14’e uygun olarak Yönetici tarafından kurulan yatırım komitesini ifade eder.

“Yatırım Süresi” Birinci Kapanış’ı takip eden 5 (beş) yıllık süreyi ifade eder.

“Yönetici” Türkiye Cumhuriyeti kanunlarının ilgili yasal zorunluluklarına uygun özelliklere sahip olan ve Fon’un kurucusu ve/veya yöneticisi olarak hareket eden Trive Portföy Yönetimi A.Ş.’ni ve ileride işbu Sözleşme’ye uygun olarak değişmesi halinde yerine gelecek portföy yönetim şirketini veya girişim sermayesi portföy yönetim şirketini ifade eder.

“Yönetim Ücreti” işbu Sözleşme madde 17 uyarınca Fon’un yönetimi için Fon’dan Yönetici’ye ödenecek ücreti ifade eder.

2.2. Yorum Kuralları

İşbu Sözleşme’nin amaçları doğrultusunda;

2.2.1. Herhangi bir yükümlülüğün belirli bir zamanda veya tarihte ifa edilmesinin şart koşulması halinde zaman, söz konusu yükümlülüğün ifasının esaslı bir koşulunu teşkil eder.

2.2.2. İşbu Sözleşme’de belirtilen eklerin ve belgelerin içeriği Sözleşme’nin ayrılmaz bir parçasını teşkil eder ve atıf suretiyle işbu Sözleşme’ye dahil edilmiştir.

2.2.3. Tablolara, eklere, maddelere, bölümlere, bentlere, veya hükümlere yapılan atıflar, aksi belirtilmedikçe bu Sözleşme’nin eklerine, maddelerine, bölümlerine, bentlerine, veya hükümlerine atıf olarak yorumlanmalıdır.

2.2.4. Sözleşme’de aksi düzenlenmedikçe, herhangi bir yasaya, kanuna, karara, yönetmeliğe, tebliğe veya benzeri kararname, sözleşme ya da bu Sözleşme ve ekleri de dahil benzeri yasal belgeye yapılan atıf, bu yasanın, kanunun, kararın, yönetmeliğin, tebliğin veya benzeri kararnamenin,

sözleşmenin ya da benzeri hukuki belgenin zaman zaman tadil edilen, eklenen veya değiştirilen şekli olarak yorumlanır.

2.2.5. Aksi bu Sözleşme’de belirtilmedikçe, tekil ifade eden sözcükler çoğulu da ve çoğul ifade eden sözcükler tekili de ifade eder;

2.2.6. Ne sıfat altında olursa olsun, herhangi bir Kişi’ye yapılan atıflar söz konusu Kişi’nin külli ve cüzi haleflerini de içerir ve herhangi bir devlet ile ilgili olarak yapılan atıflar bunun görev ve yetkilerini üstlenen haleflerini de kapsar;

2.2.7. İş Günü olduğu belirtilmediği sürece, günlere yapılan atıflar takvim günlerini, haftalara, aylara veya yıllara yapılan atıflar ise takvim haftalarını, aylarını veya yıllarını ifade eder.

3. FON’UN AMACI VE YATIRIM STRATEJİSİ

Fon’un yatırım stratejisi; büyüme potansiye yüksek, alanlarında yenilikçi, finansal ve kurumsal yapısı güçlü, halka açık olmayan, tüm sektörlerde faaliyet gösteren, gelişme potansiyeli yüksek anonim ve limited şirketler ile Tebliğ kapsamında girişim yatırımı olarak değerlendirilen her türlü girişim şirketlerine yatırım yapmaktır. Fon, girişim şirketlerine bu şekilde doğrudan yatırım yapabileceği gibi Tebliğ’in 18. maddesinde yer verilen tüm kuruluş ve yöntemleri kullanarak doğrudan ve/veya dolaylı olarak da yatırımlarını gerçekleştirebilir.

Fon; girişim şirketlerine ortak olabilir veya bu şirketlerin kar potansiyeli yüksek olan projelerine, girişimlerine veya yatırımlarına borç ve sermaye finansmanın karması olarak yapılandırılmış finansman niteliğinde finansman sağlayabilir, söz konusu şirketlerin borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Fon ayrıca yurt dışında kurulu girişim şirketlerine yatırım yapan kolektif yatırım kuruluşlarına yatırım yapabilir.

Fon, yukarıda sayılan yatırımlar ile söz konusu şirketlerin elde edeceği getirilerden yararlanmayı ve yatırımcılarına kar sağlamayı hedeflemektedir. Bu amaçla, sermaye yapısı güçlü, risk unsuru yüksek olan şirketlere veya projelere de yatırım yapabilir.

Fonun yatırımlardan çıkış yolu olarak ise, girişimlerin finansal veya stratejik yatırımcılara satılması, şirket ortaklarına geri satılması veya şirketin hisse senetlerinin organize piyasalarda halka arz edilmesi en olası senaryolar olarak öne çıkmaktadır. Bununla birlikte, Fon’un girişim şirketlerine borç ve sermaye finansmanın karması şeklinde yapacağı yatırımlar, Fon ile girişim şirketi arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilir. Her sözleşme süresi sonunda, o yatırımdan çıkış gerçekleşmiş olur veya söz konusu yatırımlar Fon ile girişim şirketi arasında yapılan anlaşmaya uygun olarak sermayeye dönüştürülebilir.

4. KAYNAK TAAHHÜDÜ

Yatırımcı, Birinci Kapanış’a kadar Kaynak Taahhüdü ve Katılım Sözleşmesi’ni (Ek-1) imzalamak suretiyle Kaynak Taahhüdü’nde bulunabilecektir. Dahası, işbu Sözleşme’nin 7. maddesine uygun olarak, her bir Yatırımcı, Yatırım Süresi boyunca İlave Kaynak Taahhüdü’nü (Ek-4) imzalamak suretiyle ilave Kaynak Taahhüdü’nde bulunabilir.

5. KATILMA PAYI SATIŞI

- 5.1. İlk Kapanış'ta Yönetici, Fon'un ilk Katılma Payı'nı ihraç edecektir. Yatırımcılar, Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak, Katılma Payı alma hak ve yükümlülüğüne sahip olacaktır. Yatırımcılar'dan alınacak asgari taahhüt miktarı (....bin) ABD Doları'nın ödeme günündeki TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığı olan Türk Lirasıdır.
- 5.2. SPK tarafından onaylanan, İhraç Belgesi'nde yer verilen ve Yatırımcılar tarafından belirlenen İlk Kapanış tarihinden itibaren 15 gün içerisinde asgari bin TL (..... TL) Yatırımcılar'dan, Ödeme Çağrısı gönderilmesi yoluyla tahsil edilir. Bu asgari tutar bir defada tahsil edilecektir. Ödeme Çağrılarının ne zaman ve ne miktarlarda yapılacağına GSYF Tebliği'nde belirlenen sınırlar içinde kalmak koşuluyla Yatırım Komitesi karar verir. Ödeme Çağrıları, Yönetici tarafından yapılır. Asgari kaynak taahhüdü tutarına ulaşılmaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek en geç altı ay içinde fonun tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurul'a başvurulması ve Kurulca verilecek izni takiben fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.
- 5.3. Kaynak Çağrısı, Yatırım Komitesi tarafından usulüne uygun olarak alınan karar üzerine, Yönetici tarafından Kaynak Taahhüdü'nde bulunmuş olan Yatırımcılar'a e-posta ile iletilecektir ve Yatırımcılar'a ödeme yapmaları için 10 (on) İş Günü'nün aşmayacak şekilde son ödeme günü iletilecektir.
- 5.4. Kaynak Çağrısı'nda belirtilen tutar Yatırımcılar tarafından ödenecektir ve bu tutara karşılık gelen Katılma Payları, Katılma Payı Değeri'nin belirlenmesinden sonra hesaplanacaktır. Birinci Kapanış'ta Katılma Payı Değeri 1,00 (bir) TL'dir.
- 5.5. İşbu madde tahtında ihraç edilen Katılma Payları, her bir Yatırımcı tarafından ilgili Kaynak Taahhüdü ile orantılı olarak iktisap edilecektir.
- 5.6. Fon'un Katılma Payları, Yönetici tarafından MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenecektir. Katılma Payları'nın nominal değeri yoktur ve her bir Katılma Payı Değeri, Kaynak Çağrısı'nda belirtilen TL cinsinden nakit karşılığı ödenecektir. Katılma Payları küsuratlı olarak ihraç edilemez.
- 5.7. Yatırım Komitesi'nin alacağı karar üzerine, Yönetici,
- (i) Birinci Kapanış'a kadar ve Yatırım Süresi boyunca, madde 17.1.1.'de detaylı bilgileri verilen Fon Giderleri'nin ödenmesi dahil Sözleşme'nin 3. maddesinde belirtilen amaçlar doğrultusunda Katılma Payları'nın satışı için,
- (ii) Yatırım Süresi sonrasında, (a) müteakip yatırımlar yapabilmek, (b) Fon'un herhangi bir borcunu ödemek ve yükümlülüğünü yerine getirmek, (c) Fon'un yönetimine ilişkin hizmet ücreti, komisyon, gider vergi ve benzerlerini ödemek için,
- Yatırımcılar'a Kaynak Çağrısı'nda bulunabilir.
- 5.8. Yönetici, Fon Malvarlığı'nın yeterli olduğu süre boyunca, yukarıdaki 5.7. (ii) maddesinin (b) ve (c) alt maddelerinde belirtilen hedefleri gerçekleştirmek için ek Katılma Payları'nın satışını talep etmeyecektir ve her hâlükârda söz konusu talep Yatırım Komitesi'nin onayına tabi olacaktır.
- 5.9. Yönetici, Yatırımcılar'a toplam bakiye Kaynak Taahhüdü'nü aşan miktarlarda Kaynak Çağrısı'nda bulunmayacaktır; ve Yatırımcılar'ın bakiye Kaynak Taahhüdü'nü aşan herhangi bir

Kaynak Çağrısı'ndaki tutarlara katkıda bulunma yükümlülüğü yoktur. Aksi işbu Sözleşme'de düzenlenmedikçe, Kaynak Çağrısı üzerine, her bir Yatırımcı, Kaynak Çağrısı'nda belirtilen Katılma Payları'nı nakit ödeme karşılığında satın almak zorundadır; şu kadar ki, Yatırımcı tarafından ödenecek tutar Bakiye Kaynak Taahhüdü'nü aşmayacaktır.

5.10. Yönetici, işbu madde 4 ve madde 5 tahtında düzenlenen Katılma Payları'nın satın alınması için, Yatırım Komitesi'nin kararı üzerine, Fon adına her bir Yatırımcı'nın yükümlülüklerini yerine getirtme hakkına sahiptir. Kaynak taahhüdü ödemelerine ilişkin çağrı tarihinden itibaren 10 (on) İş Günü içerisinde yatırımcının katılma payı alım taahhüdünü yerine getirmemesi durumunda ve bu durumun Yönetici'nin göndereceği ihtarnameyi takip eden 5 (beş) İş Günü boyunca devam etmesi halinde Yönetici, işbu ihtarnameyi takip eden 5 (beş) İş Günü'nün sonrasında, yatırımcılar arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde ilgili yatırımcıyı Yatırım Komitesi'nin alacağı karar doğrultusunda temerrüde düşürebileceği gibi ("Mütemerrit Yatırımcı") ilgili yatırımcıyı temerrüde düşürmemeyi de tercih edebilir. Yatırımcı'nın mütemerrit hale gelmesi durumunda;

- a) Taahhütte bulunmuş olmakla beraber, henüz hiç Katılma Payı satın almamış olan Yatırımcı, Fon'a ödenmek üzere ilgili Kaynak Taahhüdü'nün %20'si tutarında "cezai şart" ödemekle yükümlü olacak, bu durum ayrıca Kurucu/Yönetici için ilgili mütemerrit Yatırımcı ile geçerli olan Fon İhraç Sözleşmesi'ni Yatırım Komitesi'nin kararı doğrultusunda haklı sebeple feshedebilme hakkı doğuracaktır;
- b) Hâlihazırda Katılma Payı bulunan ve yeni Katılma Payı alınmasına ilişkin olarak mütemerrit hale gelen mevcut Yatırımcı'ya ilişkin olarak ise Yönetici tarafından (a) ilgili Yatırımcı'nın sahip olduğu Katılma Payları'nın temerrüde ilişkin yönetim kurulu kararını takip eden ilk Fiyat Raporu'nda yer alan güncel Katılma Payı birim fiyatının %10'u tutarında iskontolu olarak Fon tarafından geri alınmasına veya (b) ilgili Yatırımcı'nın sahip olduğu Katılma Payları'nın temerrüde ilişkin yönetim kurulu kararını takip eden ilk Fiyat Raporu'nda yer alan güncel Katılma Payı birim fiyatının %10'u tutarında iskontolu olarak diğer mevcut Yatırımcılar'a payları oranında devrine Yatırım Komitesi'nin ön kararı doğrultusunda karar verilebilir.

Temerrüde düşen Yatırımcılar, temerrüt süresi boyunca Yatırımcı Toplantısı'na katılamaz ve toplantıda oy kullanamazlar. Ayrıca temerrüde düşen Yatırımcılar arasında Yatırım Komitesi üyesi olan varsa, söz konusu Yatırımcı, Yatırım Komitesi'nin ön kararı uyarınca Kurucu/Yönetici tarafından derhal görevden alınır.

Yatırımcılar, işbu madde 5.10'daki düzenlemelere uygun hareket etmesi ve gerekli işlemleri yerine getirmesi adına Yönetici'yi tam yetkili kılmışlardır.

6. BİRİNCİ KAPANIŞ SONRASI YENİ YATIRIMCI GİRİŞİ ve DENKLEŞTİRME

- 6.1. Fon katılma payları, Borsa'da işlem görmeye başlamadan önce veya borsa kotundan çıkarıldığı takdirde Yatırım Komitesi'nce belirlenecek koşullarda ve Yatırım Komitesi'nin ön onayına tabi olarak, Sözleşme'nin 4 ve 5. maddeleri uyarınca Birinci Kapanış'ı takip eden 12 (on iki) ay içerisinde (Son Kapanış Tarihi'nin sonuna kadar), Yönetici, yeni Yatırımcılar'ı Fon'a kabul edebilir.
- 6.2. İlk Kapanış Tarihi'nde Fon'a Kaynak Taahhüdünde bulunan her bir Yatırımcı'nın Son Kapanış Tarihi'ne kadar Katılma Payı Alım Talimatı'nda bulunma hakları vardır.

- 6.3. Fon katılma paylarının, Borsa’da işlem görmeye başlamadan önce veya borsa kotundan çıkarıldığı takdirde uygun yatırım fırsatları bulunmadığını, Fon’a girecek nakdin atıl kalacağını veya portföyün veriminin düşebileceğini gerekçe göstererek, Kurucu/Yönetici Yatırım Komitesi ön kararı ile katılma payı satışını kısmen veya tamamen sınırlandırabilir.
- 6.4. Yatırımcılar, söz konusu yeni Yatırımcılar’ın girişine rıza göstermektedir ve yukarıda anılan girişin gerçekleşmesi için yasal ve/veya sözleşmesel olarak gerekli olan Yönetici tarafından makul ölçüde talep edilebilecek işlemleri yerine getireceklerdir.
- 6.5. İlk Kapanış’tan sonra Fon’a yeni Kaynak Taahhüdü alınması durumunda; Fon’a yeni Kaynak Taahhüdü’nde bulunanlar ile mevcut Yatırımcılar’ın ekonomik pozisyonlarını eşitlemek ve tüm Yatırımcılar’ın Katılma Payı oranlarının toplam Kaynak Taahhütleri oranına mütenasip olmasını sağlamak amacıyla, mevcut Yatırımcılar’ın rüçhan hakları kısıtlanarak Yeni Yatırımcı’ya tahsisli Primli Katılma Payı Birim Fiyatı üzerinden Katılma Payı ihraç edilecektir ("Denkleştirme").
- 6.6. Primli katılma payı birim fiyatı, Denkleştirme Faizi, Denkleştirme Masrafları ile Katılma Paylarının Başlangıç Değeri toplamından oluşur. Primli Katılma Payı Birim Fiyatı, güncel katılma payı birim fiyatından az olamaz. Ayrıca, yatırım komitesi kararı ile portföy içerisindeki varlıklar her zaman bağımsız değerlemeye tabi tutulabilir ve katılma payı birim fiyatı değerlendirme raporuna göre güncellenebilir. Güncellenen katılma payı birim fiyatının Denkleştirme kapsamında hesaplanan primli katılma payı birim fiyatından yüksek olması durumunda, bağımsız değerlendirme ile hesaplanan katılma payı birim fiyatı üzerinden ihraçlar gerçekleştirilir.
- 6.7. Şüpheye mahal vermemek adına, işbu hüküm çerçevesinde yapılacak tüm hesaplamalarda Yatırımcılar tarafından yapılan ödemeler ABD doları olarak dikkate alınacaktır. Denkleştirme neticesinde yapılacak itfalar ve ihraçlarda Katılma Payı birim fiyatı, hesaplama sonucunda ulaşılan değerın Ödeme Çağrısı tarihinden bir önceki gün TCMB tarafından ilan edilmiş olan ABD Doları döviz satış kuru karşılığı olarak belirlenecektir.
- 6.8. Denkleştirme Masrafları, Yeni Yatırımcı’nın Fon’a katıldığı tarihe kadar Yatırımcılar tarafından katılan masraflara Kaynak Taahhüdü ile orantılı olarak katılması gereken tutardır.
- 6.9. Denkleştirme faizi, fona yeni katılan her bir yatırımcının yapacağı ödeme tutarının ABD doları karşılığı üzerinden hesaplanacak olup, söz konusu kapanış tarihinden Denkleştirme’nin yapıldığı kapanış tarihine kadar yıllık %[8] olarak uygulanacaktır.
- 6.10. İlk Kapanış’ı takip eden 12 (on iki) ay boyunca, Sözleşme’de belirtilen hükümler çerçevesinde mevcut Yatırımcılar tarafından Kaynak Taahhüdü’nün veya Katılma Payı Alım Talimatları’nı çerçevesinde gerçekleştirdikleri ödemelerin artırılması durumunda, Denkleştirme hükümleri kıyasen uygulanır. İlk Kapanış sonrasında İştirak Payları karşılığında katılma payı ihraç edilecek olması ve Fon birim pay değerinin 1,00 (bir) TL’nin altında olması durumunda, Fon birim pay değeri en az 1,00 (bir) TL olarak dikkate alınır.
7. KAYNAK TAAHHÜDÜ’NÜN ARTIRILMASI ve EK KAYNAK TAAHHÜDÜNDE BULUNMA ÇAĞRISI
- 7.1. Fon’un ihraç edeceği ilk katılma paylarının satışına başladığı anda tüm katılma payı bedelleri, tek seferde yatırımcılar tarafından kaynak taahhüdü olarak fona ödenecektir. Her bir Yatırımcı’nın Kaynak Taahhüdü, Yatırım Süresi boyunca, (a) tüm Yatırımcılar’ın Kaynak

Taahhütleri her birinin mevcut Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak, Yatırım Komitesi'nin usulüne uygun olarak alacağı karar üzerine Yatırımcı'nın yazılı onayı ile veya (b) Kaynak Taahhüdü artırımına katılmak isteyen Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhüdü, ilgili tarihte ihraç edilmiş toplam Katılma Payları'nın %80'ine sahip Yatırımcılar'ın yazılı onayı ile artırılabilir.

- 7.2. Kaynak Taahhüdü'nün madde 7.1'e uygun olarak artırılması halinde, Yatırımcılar, Yönetici'nin İlave Kaynak Taahhüdü'nü (Ek-4) Kaynak Taahhüdü artan Yatırımcı ile kendileri adına imzalamasına izin vermektedir.
- 7.3. Yukarıda madde 7.1.(a) hükmüne göre Kaynak Taahhüdü'nün artırılması ve fakat belirli Yatırımcılar'ın artırımına katılmaması, katılmak isteyen Yatırımcılar'ın bu haklarını kullanmasına engel teşkil etmeyecektir.
- 7.4. Fon'un mevcut likit varlıkları aşağıda sayılan hallerde gündeme gelen yükümlülükleri karşılamaya yetmiyorsa ve Yatırımcıların Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri kalmamış ise, bu hallerde, Kurucu/Yönetici söz konusu yükümlülükleri karşılamak amacıyla ve bu yükümlülüklerin tutarıyla sınırlı olmak kaydıyla, Yatırımcılar'ın yazılı onayını alarak Ek Kaynak Taahhüdünde bulunma çağrısında bulunabilir:
 - a) Fon portföyünde bulunan girişim şirketlerinin paylarının üçüncü bir kişiye satılması durumunda; devredilen paylarla ilgili olarak Fon tarafından üstlenilmiş olan geçmişe yönelik herhangi bir tekeffül veya benzeri bir sorumluluktan doğan yükümlülük nedeniyle; veya
 - b) Kurucu/Yönetici tarafından Fon adına yaptırılan mesleki sorumluluk sigortası ve yönetici sorumluluk sigortası, işbu Sözleşme'nin "Sorumluluğun Sınırlandırılması" başlıklı bölümü kapsamındaki yükümlülükleri karşılamaya yetmiyorsa.

8. KATILMA PAYLARI'NIN DEVRİ

- 8.1. Madde 5.10 hükmü saklı olmak kaydıyla, Yatırımcılar, Katılma Payları'nın tamamını veya bir kısmını birbirlerine veya Nitelikli Yatırımcı niteliğindeki Üçüncü Kişiler'e işbu maddeki hükümlere uygun olarak, Yönetici'nin kararı doğrultusunda devredebilirler. Yönetici'nin, katılma paylarının borsada işlem görmesiyle Katılma Payları yatırımcılar arasında el değiştirebilir. Katılma Payları Borsa'da işlem görmeye başlamadan önce veya borsa kotundan çıkarılması durumunda Yönetici katılma payı devirlerini reddetme hakkına sahiptir.
- 8.2. Herhangi bir Yatırımcı Katılma Payları'nın tamamını ya da bir kısmını ("Devir Konusu Katılma Payları") (iyi niyetli) Fon'da mevcut bir Yatırımcı'ya ya da Üçüncü Kişi alıcıya ("Alıcı") Devir etmek isterse (Alıcı'nın Yatırımcı'ya teklifte bulunması veya Yatırımcı'nın Alıcı'ya teklif etmesi halleri dahil), aşağıda anılanlar dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere söz konusu Devir'e ilişkin makul ölçüde gerekecek bilgileri ("Devir Bilgileri") Yönetici'ye temin edecektir:
 - (i) Devir Konusu Katılma Payları'nı Devir etmeye yönelik iradesini,
 - (ii) Devir Konusu Katılma Payları'nın adedini ve muhtemel Devir tarihini,
 - (iii) Alıcı'nın adını/soyadını veya ticaret unvanını, uyruğunu, tebligat adresini,
 - (iv) Alıcı'nın Nitelikli Yatırımcı olduğunu gösterir bilgi ve belgeleri,
 - (v) Devir'in gerçekleşmesine yönelik bedel haricindeki diğer koşulları,

- 8.3. Yönetici, Devir'inin Fon Dokümanları'na, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri'ne ve mevzuata aykırı olmadığına kanaat getirdikten sonra, Devir ile ilgili Devreden Yatırımcı'dan ek bilgi ve belge talep edebilecektir.
- 8.4. Yatırımcılar, Yönetici'nin, Fon Dokümanları'na, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri'ne ve diğer ilgili mevzuata aykırılık sebepleriyle Devir'i onaylamamasının mümkün olduğunu bilmektedir. Ayrıca Yönetici, fon için yönetsel süreçleri öne sürerek, likidite riski ve finansman risklerini sebep göstererek devri onaylamama hakkına da sahiptir. Bu sebeple Yönetici'ye veya Fon'a karşı herhangi bir hak, iddia, talep veya tazminat talebinde bulunmamayı kabul, beyan ve taahhüt ederler.
- 8.5. Yönetici'nin herhangi bir Devir'e onay vermesi halinde, Devir'in gerçekleşmesi ve tamamlanması için gerekli işlemler Yönetici tarafından yerine getirilecektir. Yönetici'nin Devir'i reddetme gerekçesi ise, Fon Dokümanları'na, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri'ne ve diğer ilgili mevzuata aykırılık sebepleriyle sınırlı değildir. Yönetici devir süreci ile ilgili her türlü kararı vermeye haizdir.
- 8.6. İşbu Sözleşme'ye uygun olarak gerçekleşecek bir Devir'in tamamlanması ve Devralan Yatırımcı'nın Fon'a girişinin kabulü için, Devreden Yatırımcı, Katılma Payı Devir Onay Yazısı'nı (Ek3) ve Devralan Yatırımcı'dan Nitelikli Yatırımcı Beyanı'nı (Ek-2) temin etmekle yükümlüdür. Bu itibarla, Yatırımcılar, Yönetici'nin Devir Onay Yazısı'nı imzalamasına ve MKK'ya bildirimde bulunması için gerekli tüm işlemleri yerine getirmesine izin vermektedir.
- 8.7. İşbu maddeye aykırı yapılacak her türlü Devir hükümsüz olacaktır ve ayrıca Yönetici tarafından kabul edilmeyecektir. Dahası, (i) ilgili Katılma Payları'nı Devralan Yatırımcı, ilgili Katılma Payları'nın iktisabına dayanarak Fon'a veya diğer Yatırımcılar'a karşı herhangi bir hak, menfaat veya yetki iddia edemeyecektir; ve (ii) ilgili Katılma Payları'nı Devreden Yatırımcı'nın başta işbu Sözleşme olmak üzere Fon Dokümanları'ndaki sorumluluklarını ve yükümlülükleri devam edecektir.
- 8.8. İşbu maddeye uygun olarak, sadece Nitelikli Yatırımcılar'a Devir yapılabilir.
- 8.9. Herhangi bir Devir önce Yönetici tarafından onaylanmak zorundadır. İşbu Devirler ancak madde 8.4'te belirtilen sebeplere dayanılarak reddedilebilir.
- 8.10. Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa'da da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fona iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Girişim Sermayesi Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin ilgili düzenlemelerine uyulur. İşbu ihraç belgesinin Borsa işlemleri için varsa BİAŞ işlem esasları veya kamuyu aydınlatma düzenlemeleri ile çelişen hükümleri uygulanmaz. Fon'un yatırımcıları, BİAŞ tarafından belirlenecek borsada işlem görme ilkelerini kabul etmiş sayılırlar. Fon katılma payları, Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra, ilgili pazarda serbestçe nitelikli yatırımcılar arasında el değiştirebilir. Borsa'da işlem gören katılma paylarının fona iadesi bu süreçte mümkün değildir.

9. KATILMA PAYLARI'NIN İADESİ

Temerrüt durumu ve tasfiye dönemi hariç olmak üzere, katılma payları yalnızca Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir.

10. YATIRIMCILAR TOPLANTISI

10.1. Yatırımcılar Toplantısı

10.1.1. Yatırımcılar, (i) Yatırım Komitesi tarafından gerekli görüldüğü hallerde ve (ii) Katılma Payları'nın %80'ine sahip Yatırımcılar'ın talebi üzerine toplanabilir ("Yatırımcılar Toplantısı").

10.1.2. Yatırım Komitesi'nin onayına tabi olarak Yönetici tarafından hazırlanacak Yatırımcılar Toplantısı'nın gündemi, toplantı gününden 5 (beş) İş Günü öncesinden tüm Yatırımcılar'a Yönetici tarafından bildirilecektir.

10.1.3. (i) Yatırımcılar, (ii) Yönetici ve (iii) Yatırım Komitesi Üyeleri'nin Yatırımcılar Toplantısı'na katılma ve ilgili toplantıda görüşlerini beyan etme hakkı olup sadece Yatırımcılar'ın oy hakkı bulunacaktır.

10.1.4. Yatırımcılar, toplantılara asaleten katılabilecekleri gibi Yatırımcılar dışında vekil tayin edebilecekleri bir Üçüncü Kişi vasıtasıyla da katılabilirler. Herhangi bir Yatırımcı'nın Yatırımcılar Toplantısı'na katılım için bir Üçüncü Kişi'ye vekaletname düzenleyecek olması halinde, söz konusu vekaletnamenin içeriği ve vekil tayin edilen Üçüncü Kişi, ilgili toplantı gününden 5 (beş) İş Günü öncesinde Yönetici'ye bildirilecektir. Yönetici'nin, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve Fon'un çıkarlarını göz önünde bulundurarak söz konusu Üçüncü Kişi'yi kabul etmeme ve ilgili Yatırımcı'nın başka bir vekil tayin etmesini talep etme hakkı vardır. Yatırımcılar'ın işbu maddeye aykırı hareket etmesi halinde, vekil tayin ettikleri Üçüncü Kişi Yatırımcı Toplantısı'na katılamayacaktır.

10.1.5. Her bir Yatırımcılar Toplantısı'nda Yatırım Komitesi'nin onayına tabi olarak Yönetici bir toplantı başkanı atayacaktır.

10.1.6. Her bir Katılma Payı, sahibi olan Yatırımcı'ya 1 (bir) oy hakkı verecektir ve Yatırımcılar'ın Yatırımcılar Toplantısı'nda kullandıkları oylar buna göre hesaplanacaktır.

10.2. Yatırımcılar Toplantısı Toplantı ve Karar Nisapları

10.2.1. Her bir Yatırımcılar Toplantısı, ilgili tarihte ihraç edilmiş olan tüm Katılma Payları'nın en az %51'ine sahip Yatırımcılar ya da temsilcileri ile toplanacaktır ve Yatırımcılar Toplantısı'na katılan Yatırımcılar'ın temsil ettiği Katılma Payları'nın en az %70'inin olumlu oyu ile karar alınacaktır. İlk toplantı çağrısında yukarıda belirtilen toplantı ve karar nisapları sağlanamazsa, yapılacak 2. (ikinci) toplantı için de aynı nisaplar geçerli olacaktır. Birbirini izleyen en az 2 (iki) Yatırımcı Toplantısı'nda gerekli toplantı veya karar nisaplarının sağlanamaması durumunda gündem konusu reddedilmiş sayılır.

10.2.2. Tüm Yatırımcılar Toplantısı'nda alınan kararlar yazılı olarak düzenlenecek ve toplantıya katılanlarca imzalanacaktır.

10.3. Yatırımcılar Toplantısı Gündem Konuları

Yatırımcılar Toplantısı'nda görüşülebilecek konular aşağıdakiler ile sınırlı olup, Fon ile ilgili aşağıdaki kararların alınabilmesi için Yatırımcılar Toplantısı'nda işbu maddeye uygun olarak karar alınması gerekmektedir:

- a) Tüm masrafların Yatırımcılar Toplantısı'nda olumlu yönde oy kullanan Yatırımcılar tarafından karşılanması suretiyle ve şartı ile, Denetçi dışında, Sermaye Piyasası Düzenlemelerince uygun görülebilecek bir denetim şirketi tarafından Fon'un denetlenmesi;
- b) İşbu Sözleşme madde 19.1'deki düzenleme dışında Fon Süresi'nin uzatılması, Yönetim Ücreti'nin değiştirilmesi.

11. YÖNETİCİ'NİN GÖREVDEN ALINMASI / DEĞİŞTİRİLMESİ

- 11.1. Yönetici, işbu Sözleşme'den kaynaklanan hak ve yükümlülüklerini devredemez veya SPK'nın onayı bulunmaksızın istifa edemez ve Haklı Sebepler'in varlığı haricinde görevinden alınamaz.
- 11.2. Yönetici'nin iflası veya tasfiyesi halinde Fon, Kurul tarafından uygun görülecek başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla re'sen devredilir.
- 11.3. Yönetici tasfiye, iflas, konkordato ve benzeri bir sürece girmesi veya Sermaye Piyasası Düzenlemeleri'ndeki başkaca sebeplerden ötürü Sermaye Piyasası Kurulu tarafından görevden alınabilir. Böyle bir durumun varlığının ihtimali halinde, Yönetici, tüm Yatırımcılar'a yazılı şekilde haber vermekle yükümlüdür.
- 11.4. Yönetici'nin görevine devam etmemesi/edememesi halinde, Fon'un yeni yöneticisi ("Yeni Yönetici") yapılacak Yatırımcı Toplantısı'nda alınacak karar çerçevesinde belirlenecektir. Bu belirleme sonrasında Fon Yeni Yönetici'ye devredilecektir.
- 11.5. Yeni Yönetici atanması halinde, Yeni Yönetici'nin görevlendirilmesi, Yeni Yönetici'nin, Yönetici'nin Fon'un yönetimine ilişkin olarak hali hazırda taraf olduğu tüm sözleşmeleri kabul etmesi ve bu sözleşmeler ile Fon Dokümanları'na ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde taraf olması halinde hüküm ifade edecektir.
- 11.6. Yeni Yönetici atanması halinde, Yönetici, Fon'a ilişkin olarak zilyetliğinde bulunan ve/veya kontrolünde olan tüm defterleri, hesapları, kayıtları, belgeleri, yazışmaları, dokümanları, sözleşmeleri, pay senetlerini, kontakları, malvarlıklarını ve benzeri belgeleri elektronik ortamda ve/veya fiziki olarak (hangisi mümkünse) Yeni Yönetici'ye makul bir süre içerisinde teslim edecektir.

12. YÖNETİCİ

- 12.1. Yönetici, Fon'u ve Fon Malvarlığı'nı, Yatırımcılar lehine ve Yatırımcılar'ın çıkarlarını gözeterek şekilde, Portföy Yönetim Tebliği'nde yer alan düzenlemeler çerçevesinde, GSYF Tebliği, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve Fon Dokümanları'nda belirlenen yönetim ilkelerine göre yönetmekle yükümlüdür.
- 12.2. Yönetici, Sözleşme'nin 14. maddesi uyarınca alınacak Yatırım Komitesi kararlarına uygun hareket edecektir.

13. FON MALVARLIĞI'NIN YÖNETİMİ

- 13.1. Fon Malvarlığı'na ilişkin aşağıdaki sınırlamalar uygulanacaktır:
 - a) Fon Toplam Değeri'nin en az %80 (yüzde seksen)'i bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımdan oluşacaktır.

- b) Fon'un, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon Toplam Değeri'nin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.
- c) SPK tarafından öngörülen diğer yatırım sınırlamalarına uyulur.
- d) Fon, Türkiye'de herhangi bir mevzuata uygun olmayan bir ürünün üretimi, ticareti veya hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden şirketlere yatırım yapmayacaktır.

İşbu madde, GSYF Tebliği'ne uygun olarak düzenlenmiş olup, GSYF Tebliği'nde ya da Sermaye Piyasası Düzenlemeleri'nde bir değişiklik meydana gelmesi halinde, işbu maddenin tadiline ihtiyaç olmaksızın, işbu Sözleşme madde 2.2.4'te de belirtildiği üzere, tadil edilen, eklenen veya değiştirilen düzenleme uygulanacaktır.

- 13.2. Fon, anonim şirket türünde kurulmuş Girişim Şirketleri'ne sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla yatırım yapabilir. Ayrıca Fon'un ilk yatırımını takip eden 1 (bir) yıl içinde anonim şirkete dönüşmesi koşulu ile limited şirket türünde kurulmuş Girişim Şirketleri'ne de yatırım yapabilir. Yurtdışındaki Girişim Şirketler için anonim şirket olma zorunluluğu ve/veya anonim şirkete dönüşme zorunluluğu aranmaz.
- 13.3. Fon, yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece GSYF Tebliği'nde tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir.
- 13.4. Fon ayrıca aşağıdaki sınırlamalara da tabi olacaktır:
 - a) Fon, altına, diğer kıymetli madenlere, diğer emtialara ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz.
 - b) Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.
 - c) Fon, sadece Girişim Sermayesi Yatırımları'nın yönetimine katılabilir.
- 13.5. Fon malvarlığı; Fon hesabına olması ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda hüküm bulunması koşuluyla finansman kullanılması haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucu/Yönetici'nin ve/veya Portföy Saklayıcısı'nın yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez. Kurucu/Yönetici'nin üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile Fon'un aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirine karşı mahsup edilemez.
- 13.6. Fon, fon ihtiyaçlarını veya portföyleri ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla fonun son hesap dönemi itibari ile hesaplanan toplam değerinin en fazla %50 (yüzde elli)'si oranında Yatırım Komitesi'nin kararı ile finansman kullanabilir.

14. YATIRIM KOMİTESİ

14.1. Oluşum Amacı

- 14.1.1. Yönetici, Fon'un işbu Sözleşme'ye uygun olarak yatırım yapması ve/veya yatırımdan çıkması ile ilgili kararları almaya yetkili olmak üzere Yatırım Komitesi kuracaktır. Yönetici, (i) Sözleşme madde 14.2'de anılan hususlar ile ilgili olarak, sadece ve sadece Yatırım Komitesi'nin alacağı yazılı bir karar üzerine ve bu karara uygun olarak hareket edecektir ve (ii) bunların dışında, Fon'un işleyişi ve faaliyetleri ile ilgili Yatırım Komitesi'nin kararlarına uyum sağlayacaktır.
- 14.1.2. Yatırım Komitesi, Fon'un Girişim Şirketleri'nde sahip olacağı (i) TTK'da belirtilen tüm ortaklık hakları ve (ii) pay sahipleri sözleşmelerinden kaynaklanan yönetsel ve finansal hakları dahil olmak üzere tüm haklarının, Fon tarafından ne şekilde kullanılacağını belirlenmesi ile ilgili tam yetkili olup bu hakların belirlediği yönde kullanılması ile ilgili vakit kaybetmeksizin Yönetici'ye (duruma göre) talimat veya bilgi verecektir.
- 14.1.3. Yönetici, Sermaye Piyasası Kanunu'na, bununla ilgili diğer mevzuata ve kanunlara aykırılık tespit etmesi halinde, Yatırım Komitesi'nin kararının uygulanmasını reddetme hakkına sahiptir.

14.2. Yetkileri

Yatırım Komitesi, başta, Fon yönetiminin, Fon'un amacı ve stratejisine uygun olarak yürütülüp yürütülmediğini gözetlemekle yükümlüdür. İşbu Sözleşme, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve Fon Dokümanlarındaki kurallara ve sınırlamalara tabi olarak, aşağıda anılan konularda, Yatırım Komitesi karar almaya yetkili kılınmıştır:

- a) Fon'un yatırımcıların kararını etkileyebilecek türden yatırım kararları haricinde Fon Portföyü'nde yer alan herhangi bir varlığın satışı veya elden çıkarılması,
- b) Yatırım Komitesi'ne yeni üye alınması veya üyelikten çıkarılma,
- c) Fon'un borçlanması,
- d) Saklama, bağımsız denetim, değerlendirme, hukuk danışmanlığı gibi Fon'a gider teşkil eden hizmetlerin alımı ve bu hizmetleri sağlayacak kuruluşların seçimi,
- e) Fon yönetimiyle ilgili herhangi bir uyuşmazlığın gündeme gelmesi halinde, uyuşmazlığın çözüm yolları (örneğin; dava yoluna gidilip gidilmeyeceği),
- f) Yönetici tarafından dağıtım kararı verilmesi akabinde, Yatırımcıların Fon İhraç Sözleşmesi'nin ilgili maddesinde belirtilen Fon'da oluşan gelirleri ile Katılma Payı alma haklarının kısıtlanması ile ilgili kararlar,
- g) Girişim Sermayesi yatırımlarının değerinin tespitinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılmadığı durumlarda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun değerlendirme standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak değerlendirme raporu hazırlanmasına ilişkin karar alınması.

Yönetici'nin Fon adına yukarıdaki işlemlerden birini yapabilmesi için Yatırım Komitesi tarafından usulüne uygun olarak yazılı bir karar alınması ve bu kararın Yönetici'ye yazılı olarak iletilmesi zorunludur.

14.3. Üyeleri, Aday Gösterme, Seçimi ve Görev Süresi

14.3.1. Sermaye Piyasası Düzenlemeleri uyarınca Yatırım Komitesi'nde asgari olarak Girişim Sermayesi Yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip olan Yönetici'nin yönetim kurulu üyesi, Kurucu'nun genel müdürü ile dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip tam zamanlı ya da yarı zamanlı bir personelin bulunması zorunludur. Bu çerçevede Kurucu tarafından 4 (dört) kişiden oluşan bir Yatırımcı Komitesi oluşturulacaktır (hepsi birlikte "Yatırım Komitesi Üyeleri" ve her biri ayrı ayrı "Yatırım Komitesi Üyesi" olarak anılacaktır).

14.3.2. İşbu Sözleşmenin imza tarihi itibarıyla aşağıda isimleri yer alan kişiler Yatırım Komitesi Üyesi olarak belirlenmişlerdir.

1) Zeliha TURGUT

(Kurucu Genel Müdürü / Yönetim Kurulu Başkanı)

2) Kerem ERDEM

(Kurucu Yönetim Kurulu Üyesi)

3) Tanju GÜNEL

(Kurucu Girişim Sermayesi Yatırımları Tecrübeli Yönetim Kurulu Üyesi)

4) Mahir Kubilay DAĞLI

(Kurucu Ana Ortağı Genel Müdürü)

5) Gülşah ÇAKIR

(Girişim Sermayesi Yatırımları Tecrübeli Yatırım Komitesi Üyesi)

14.3.3. Yatırım Komitesi Üyeleri'nden herhangi biri, Yönetim Kurulu'nun çoğunluk ile alacağı bir karar ile görevden alınabilir. Görevden alınan yerine yeni Yatırım Komitesi Üyesi, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecektir.

14.3.4. Yatırım Komitesi Üyeleri, Fon Süresi sonuna kadar göreve seçilebilir.

14.3.5. Fonun yatırım komitesi üyeleri, aldıkları kararlarla sınırlı olmak üzere, fonun girişim sermayesi portföyünün yönetiminden sorumludur.

14.4. Toplantıları

14.4.1. Yatırım Komitesi Üyeleri'nin her birinin Yatırım Komitesi'ni toplantıya çağırma ve toplantı gündemini belirleme hakkı vardır.

14.4.2. Her bir Yatırım Komitesi Üyesi'nin 1 (bir) oy hakkı vardır. Yatırım Komitesi Üyeleri oylarını olumlu ya da olumsuz olarak kullanacaklardır. Çekimser oy kullanma hakları yoktur.

14.4.3. Yatırım Komitesi toplantılarında, toplantıya katılanların basit çoğunluğu ile bir başkan seçilecektir. Toplantı başkanı, bir toplantı yazmanı seçerek kararların yazılacağı bir tutanak tutulmasını ve toplantıyı müteakip söz konusu tutanağın, Fon kayıtlarında saklanması ve (alınan kararlar içerisinde var ise) Yönetici tarafından gerekli işlemin gerçekleştirilmesi için Yönetici'ye iletilmesini sağlar. Toplantı başkanının üstün oy hakkı yoktur.

14.4.4. Yatırım Komitesi, gerekli görüldükçe toplanır.

14.4.5. Yatırım Komitesi toplantılarına katılım, telekonferans ve dijital metotlar ile de mümkündür. Ancak fiziken toplanılmayan toplantılarda alınacak kararlar daha sonra yazılı olarak hazırlanarak Yatırım Komitesi Üyeleri tarafından imzalanacaktır.

14.5. Nisaplar

14.5.1. Yatırım Komitesi en az ikisi daimi üyeler olmak üzere üyelerin çoğunluğuyla toplanır.

14.5.2. Yatırım Komitesi, toplantıya katılan Yatırım Komitesi Üyeleri'nin basit çoğunluğu ile karar alabilir.

15. FON'UN TEMSİLİ

15.1. 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 murahhas üyeye devredebilir.

15.2. Fonun girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin TTK'da belirtilen ortaklık haklarını ve yaptığı sözleşmelerden kaynaklanan yönetsel haklarını kullanmak üzere, kurucunun yönetim kurulu kararı ile kurucunun personeli olmayan üçüncü kişiler de vekil olarak belirlenebilir. Bu durumda dahi kurucunun ilgili mevzuattan, fon içtüzüğünden ve ihraç belgesinden doğan sorumlulukları devam eder.

15.3. Fon'un temsili hakkında Fon İçtüzüğü ve İhraç Belgesi hükümleri uygulanır.

16. FİNANSAL RAPORLAMA, BİLGİLENDİRME VE FON MALVARLIĞI'NIN DEĞERLEMESİ

16.1. Finansal Raporlama

16.1.1. Fon'a ilişkin tüm finansal raporlar, Yönetici tarafından, GSYF Tebliği, Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak hazırlanacaktır.

16.1.2. Yönetici, Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar ve Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak her bir Hesap Dönemi'ne ve Ara Dönem'e ilişkin finansal rapor hazırlamakla yükümlüdür. Fon'a ilişkin (i) bağımsız denetimden geçmiş yıllık finansal raporlar, Hesap Dönemi'nin bitimini takip eden 60 (altmış) gün içerisinde ve (ii) sınırlı bağımsız denetime tabi olan 6 (altı) aylık Ara Dönem finansal raporlar ise, Ara Dönem'in bitimini takip eden 30 (otuz) gün içerisinde, Yönetici tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilecektir.

16.1.3. Madde 16.1.2'de anılan tüm raporlar, Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderimini takip eden 510 İş Günü içerisinde, ayrıca, her bir Yatırımcı'ya yazılı şekilde veya yetkili temsilcisinin önceden bildirilen e-mailine iletilecektir.

16.2. Bilgilendirme

16.2.1. Yönetici, iş bu sözleşme şartlarına, Girişim Sermayesi Yatırımları'na ilişkin bilgileri, bunlara ilişkin değişiklikleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ileride belirlenecek fonu ve süreçlerini ilgilendirecek diğer hususları ve varsa değerlendirme raporlarını, varsa söz konusu

yatırımlarla Fon yönetiminde görev alan kişilerin ilişkisini de içerecek şekilde, yatırımın yapıldığı tarihten itibaren 15 gün içerisinde Yatırımcılar'a yazılı şekilde veya yetkili temsilcisinin önceden bildirilen e-mail gönderilmesi suretiyle bildirecektir.

- 16.2.2. Fon portföyünde yer alan varlık, yükümlülük ve işlemlerin değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri'nde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulacaktır.
- 16.2.3. Fon portföyünde yer alan Girişim Sermayesi Yatırımları'nın değerlemesi, her Hesap Dönemi sonu itibari ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılacaktır. Girişim Sermayesi Yatırımları'nın değerlemesine dayanarak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon Süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip 5 (beş) yıl boyunca Yönetici nezdinde de saklanacaktır.
- 16.2.4. Fon borsada işlem görmeye başlamadan önce veya borsada işlem görmeye başladıktan sonra tekrar borsa kotundan çıkılmasına karar verildiği takdirde ilgili dönemlerde, Fon Birim Pay Fiyatı her yıl iki kere açıklanır. Ancak söz konusu fiyat üzerinden fona ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez. Fondaki varlıkların alım-satım işlemleri kurucu onayına tabidir. Yılda iki kez açıklanan fiyat hesaplamasında fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler ilgili varlıklara ilişkin Kurul düzenlemelerine uygun olarak değerlendirilirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise Girişim Sermayesi Yatırım Fonları Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 16.2.5. Tasfiye döneminde katılma paylarının iade edileceği dönemler, kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemler ile dönem içinde Fon'a yeni yatırım yapılma dönemlerinde ayrıca Fon birim pay fiyatı açıklanacaktır.

17. FON'UN ÜCRETLERİ, GİDERLERİ, YÖNETİM ÜCRETİ

17.1. Ücretler ve Giderler

17.1.1. Portföy Yönetim Ücreti'ne ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

- a) Katılma Payları ile ilgili harcamalar
- b) Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar
 - Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
 - Fonun 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 (yatırımcı başka bir kurumdan talep etmesi haricinde) 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 Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
- Performans ücreti,
- 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,
- Merkezi Kayıt İstanbul ve Takas İstanbul'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,
- SPK tarafından uygun görülen diğer harcamalar.

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

- Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" 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.

17.1.2. Fon'a ilişkin tüm giderler, Fon Malvarlığı'ndan karşılanacaktır. Fon'dan karşılanan, Yönetim Ücreti dahil, tüm giderlerin toplamının Fon Toplam Değeri'ne oranı yıllık %20'yi ("Fon Toplam Gider Oranı") geçmeyecektir. Söz konusu üst sınıra Fon'dan karşılanan performans ücreti dahil değildir. Her hesap döneminin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp 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 dönemin son iş günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve ilgili dönemi takip eden beş işgünü içerisinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplanmasında toplam giderlerden düşülür.

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

17.2. Yönetim Ücreti

17.2.1. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, yatırımlarca yapılan kaynak taahhüt tutarının %2,25'itutarında yıllık yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya fondan ödenir. Yönetim ücretine ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya fondan ödenir.

17.2.2. Katılma Payları'nın Yatırımcılar'a satışında veya Fon Süresi sonundaki veya tasfiye dönemindeki Katılma Payı iadesinde herhangi bir komisyon uygulanmayacaktır.

18. PERFORMANS ÜCRETİ

18.1. Fon'dan performans ücreti tahsil edilebilir. Talep edilmesi doğrultusunda performans ücretiyle ilgili detaylar belirlendikten sonra yatırımcılarla yazılı olarak mutabık kalınarak süreç işletilecektir. Bu süreç için ayrıca dokümantasyon hazırlanabilir.

19. DAĞITIM

19.1. Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar

19.1.1. Girişim Şirketleri'nden çıkışta elde edilecek gelir, kar geliri, faiz geliri ve benzeri gelirler, önce Yatırım Komitesi tarafından alınacak yazılı karar üzerine Yönetici'nin alacağı bir yönetim kurulu kararı ile Yatırımcılar'a kâr payı olarak dağıtılabilir. Kâr payı dağıtımına karar verilen gün dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve dağıtımın Fon fiyatına etkisi hakkında Yatırımcılar, Yönetici tarafından bilgilendirilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kâr payı ödemeleri Yönetici'nin aldığı yönetim kurulu kararını takip eden 15 (onbeş) İş Günü içerisinde gerçekleştirilir.

19.1.2. Her bir Yatırımcı, Yönetici kar payı dağıtmaya karar verdiği takdirde Fon Portföyü'nden doğan tüm gelir üzerinde Fon'un yasal vergi ve mevzuattan kaynaklanan yükümlülükleri düşüldükten sonra, Katılma Payı oranında hak sahibi olacaktır.

19.1.3. Fon Yöneticisi, Yatırım Komitesi'nde alınacak onaya tabi olmak kaydıyla, Fon'da oluşan nakit fazlasını Katılma Payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.

19.1.4. Yatırımcılar'ın Katılma Payları'na denk gelen kâr payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına aktarılır. Kâr payı dağıtımı, Katılma Payları Fon'a iade alınmaksızın yapılarak, Fon'da nakit çıkışına sebep olacağından, bunun bir sonraki Katılma Payı fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan Fon Toplam Değeri'ni ve dolayısıyla Katılma Payı Değeri'ni azaltıcı bir etkisi olur.

20. FON SÜRESİ VE SONA ERMESİ

20.1. Fon Süresi

Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil toplam 10 (on) yıldır. Bu süre, ilk katılma payı satışından itibaren ("İlk Kapanış") başlar. Bu süre 2 (iki) yıl daha uzatılabilir. İlk Kapanış'ı takip eden on iki (12) ay süresince, yeni Yatırımcılar ve mevcut Yatırımcılar Kaynak Taahhüdünde bulunarak veya Katılma Payı Alım Talimatı vererek Fon'dan Katılma Payı alabileceklerdir. İlk Kapanış'ı takip eden on iki (12) ayın sonunda Yatırımcılar'ın Katılma Payı alım talimatlarının son kez verilebileceği Son Kapanış gerçekleştirilir.

Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Fon'un yatırım dönemi ise İlk Kapanış'tan itibaren 5 (beş) yıldır. Yatırım dönemi süresi Kurucu/Yönetici tarafından Yatırım Komitesi'nin önerisi üzerine Fon süresi içerisinde kalmak kaydıyla bir (1) yıl daha uzatılabilir.

20.2. Fon'un Sona Ermesi ve Fon Malvarlığı'nın Tasfiyesi

20.2.1. Fon, işbu Sözleşme madde 19.1'de belirtilen sürenin sonunda veya Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28. maddesinde belirtilen nedenlerle sona erecektir.

20.2.2. Fon'un kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması veya benzer nedenlerle Fon'un devamının Yatırımcılar'ın yararına olmayacağını Sermaye Piyasası Kurulu'nca tespit edilmiş olması halinde, Fon tasfiye edilecektir.

20.2.3. Tasfiye dönemine girildiğinde, (i) Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi verilir, (ii) Fon yeni Katılma Payı ihraç edemez ve mevcut Girişim Şirketlerine devam yatırımları yapılması dışında yeni bir yatırım yapamaz, (iii) uygun piyasa koşulları oluştuğunda Fon Malvarlığı satılarak nakde çevrilir, (iv) Fon'un alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar, Fon Dokümanları'nda belirlenen esaslara göre Katılma Payları sahiplerine dağıtılır ve tüm Katılma Payları iade alınır. Tedavüldeki Katılma Payları'nın iade alınması sonrasında, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alındıktan sonra tasfiye sona erecektir. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, Yönetici tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilecektir. Ticaret Sicili'ne yapılan tescil ile birlikte Fon sona erecektir. Tescil ve ilana ilişkin belgeler 6 (altı) İş Günü içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilecektir.

20.2.4. Tasfiye döneminde Katılma Payı sahipleri tarafından Katılma Payı iade talimatı verilemeyecektir. Fon Malvarlığı'nın satışı, alacakların tahsili ve borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası, Yatırımcılar'a işbu Sözleşme madde 18.2'ye uygun olarak Katılma Payları oranında dağıtılacaktır. Bu amaçla, Yönetici, Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak Katılma Payı sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu Katılma Payları nispetinde her bir Katılma Payı sahibinin alması gereken tutarı belirleyecektir. Tüm Katılma Payı sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilecektir. Katılma Payı sahipleri ve bunlara bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

20.2.5. Fon, başka bir fon ile birleştirilemeyecektir veya başka bir fona dönüştürülemeyecektir.

20.2.6. Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde, Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir. Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, GSYF

Tebliği'nde, İç Tüzük'te ya da İhraç Belgesi'nde hüküm bulunmayan konularda Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri kıyasen uygulanacaktır.

- 20.2.7. Portföy Saklayıcısı'nın mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde, Yönetici, Fon Malvarlığı'nı Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülecek başka bir Portföy Saklayıcısı'na devredebilecektir. Söz konusu devir öncesinde, yeni Portföy Saklayıcısı'nın Yatırım Komitesi tarafından onaylanması ön koşuldur.

21. SORUMLULUĞUN SINIRLANDIRILMASI

Kurucu/Yönetici ve Kurucu/Yönetici'nin Yönetim Kurulu üyeleri ile Yatırım Komitesi'nde görev alan üyeler, işbu hükümler çerçevesinde yaptıkları işlemlerin, gerçekleştirdikleri eylemlerin, ihlallerin veya zarara yol açan fiillerin, (i) yargılama sonucu hile, ağır kusur ve kast ile işlendiğine karar verilmesi, (ii) Fon İhraçSözleşmesi, Fon Bilgilendirme Dokümanları veya sair dokümanlarda yer alan yükümlülüklerini esaslı bir biçimde ihlal etmesi, (iii) mevzuatı ve uygulanacak hukuku ihlal etmelerinin Fon veya Yatırımcılar üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açtığına veya kötü niyetle işlendiğine karar verilmesi durumları dışında, Yatırımcı ve/veya Fon'a karşı sorumlu olmazlar.

Yukarıdaki kapsamda, Kurucu/Yönetici ve Kurucu/Yönetici'nin Yönetim Kurulu üyeleri ile Yatırım Komitesi'nde görev alan üyeler; Fon ile ilgili konularla veya durumlarla ilgili olarak Yatırım Komitesi'nin ve Kurucu/Yönetici'nin verdiği kararların sonucu olarak, Fon ile akdedilen hizmet sözleşmeleri, Fon'u ilgilendiren diğer sözleşmeler veya Fon'un operasyon, ticari iş veya faaliyetleri çerçevesinde doğan veya doğabilecek her türlü mahkeme kararıyla kesinleşmiş sorumluluk, dava, takip, iddia, talep, zarar ve bu kapsamdaki makul masraf ve harcamalara ilişkin olarak Fon'a rücu eder. Yatırım Komitesi veya Yönetici kararları sonucu gerçekleştirilen eylemler veya işlemlerin kötü niyet, ihmâl, tedbirsizlik, görevi kötüye kullanma oluşturmaması kaydıyla Fon'a rücu eder.

Yatırım Komitesi veya Yönetici kararları sonucu gerçekleştirilen eylemler veya işlemlerin hile, ağır kusur ve kast ile işlendiğinin mahkeme kararıyla kesinleşmesi halinde doğan veya doğabilecek her türlü sorumluluk, dava, takip, iddia, masraf, talep, zarar ve harcamalara ilişkin olarak Yatırım Komitesi/Yönetici (hangisi ilgiliyse) sorumlu olur.

Fon'un ilgili sermaye piyasası mevzuatına tam ve eksiksiz olarak uyumu Kurucu'nun sorumluluğunda olup, herhangi bir aykırılık nedeniyle Fon ve/veya Yatırımcıları için doğabilecek tüm aslı ve feri (ceza, vb.) sonuçlar ve her türlü sorumluluk Kurucu tarafından üstlenilir.

21. BEYAN VE TAAHHÜTLER

- 21.1. 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 Dokümanları dahil, Fon'a ilişkin imzalanan tüm sözleşmeler, belgeler, beyanlar, taahhütler ve dokümanlar, imzalayan Taraf açısından geçerli ve borç doğurucu şekilde imzalanmıştır ve imzalanacaktır.

- (c) Fon 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 Dokümanları, Taraf’ın taraf olduğu bir başka sözleşmeye bir aykırılık teşkil etmemektedir.
- 21.2. Her bir Yatırımcı, (i) Nitelikli Yatırımcı Beyanı’nı (Ek-2) imzaladığını, (ii) Nitelikli Yatırımcı olduğunu, (iii) Nitelikli Yatırımcı olarak kalacağını, (iv) Nitelikli Yatırımcı olduğunu kanıtlamak için gerekli bilgi ve belgeleri, talep edildiği takdirde, Yönetici’ye ve/veya Sermaye Piyasası Kurulu’na gecikmeksizin temin edeceğini, (v) 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 zararları tazmin etmekle yükümlü olduğunu, kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 21.3. Yönetici, Fon’un Sermaye Piyasası Düzenlemeleri başta olmak üzere Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına uygun bir şekilde kurulduğunu ve varlığını sürdürdüğünü kabul, beyan ve taahhüt etmektedir.

22. KARŞILIKLI TAAHHÜTLER

- 22.1. 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 işbirliği içerisinde hareket edeceğini diğer Taraflar’a karşı taahhüt eder.
- 22.2. Her bir Taraf, Fon 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.

23. GİZLİLİK

23.1. Gizli Bilgi

Taraflardan her biri, bu Sözleşme’nin varlığı ve içeriğine ilişkin bilgilerin ve ayrıca bu Sözleşme kapsamında Taraflar’ın birbirleriyle paylaştıkları diğer gizli bilgilerin (“Gizli Bilgi”) gizli olduğunu kabul eder. Taraflarca aksi kabul edilmedikçe, Taraflar’dan hiçbiri diğer Taraf’ın önceden yazılı muvafakatini almaksızın hiçbir Gizli Bilgi’yi herhangi bir şekilde bir diğer Kişi’ye vermemeyi, herhangi bir şekilde ifşa etmemeyi ve kullanmamayı kabul etmektedir.

Kanunen zorunlu haller hariç olmak üzere, Yönetici, başta Yatırımcılar’ın kimlikleri ve Kaynak Taahhütleri olmak üzere, herhangi bir Yatırımcı’ya ilişkin herhangi bir Gizli Bilgi’yi herhangi bir şekilde ifşa etmemeyi kabul etmektedir.

23.2. 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.

23.3. İhlal Hali

Herhangi bir Taraf ("İhlal Eden Taraf"), diğer Taraf'a ("Gizli Bilgi Sahibi") ait herhangi bir Gizli Bilgi'yi izinsiz bir şekilde ifşa ederse, bu durumu durumdan haberdar olduğunda Gizli Bilgi Sahibi'ne derhal ve yazılı olarak rapor edecektir. İhlal Eden Taraf, ifşasına neden olduğu Gizli Bilgi ile ilgili olarak açılacak hukuki ve cezai davalarda Gizli Bilgi Sahibi ile iş birliğinde bulunacaktır. İhlal Eden Taraf, Gizli Bilgi'nin izinsiz bir şekilde ifşa edilmesinin, kullanılmasının veya elden çıkarılmasının, Gizli Bilgi Sahibi açısından, tamiri olanaksız zarara ve önemli hasara yol açacağını bilmektedir. Bu nedenle, işbu madde 23'ün ihlali halinde, İhlal Eden Taraf, belirtilenlerle sınırlı olmamak kaydıyla, Gizli Bilgi Sahibi'nin bu ihlalden doğan giderlerinin, masraflarının, vekalet ücretlerinin tazmin edilmesi dahil olmak üzere her türlü zararını ilk talepte tazmin etmeyi kabul ve taahhüt etmektedir.

24. YÜRÜRLÜK TARİHİ VE SONA ERME

- 24.1. İşbu Sözleşme, İmza Tarihi'nde yürürlüğe girecektir ve aksi İşbu Sözleşme'de düzenlenmedikçe yürürlükte kalmaya devam edecektir.
- 24.2. İşbu Sözleşme, aşağıdaki hallerden birinin varlığı halinde, Taraflar'a herhangi ayrı bir bildirim yapılmaksızın kendiliğinden sonra erecektir:
- a) Fon'un Sözleşme'nin 19. maddesi uyarınca sona ermesi; veya
 - b) Taraflar'ın Sözleşme'nin sona ermesi yönünde yazılı olarak anlaşması.

25. SÖZLEŞME'NİN TADİLİ

Eğer gerekli görülürse, İşbu Sözleşme, ancak Taraflar'ın yazılı anlaşması ile tadil edilebilir.

26. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ

- 26.1. İşbu Sözleşme, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabidir ve bu kanunlar uyarınca yorumlanacak ve tefsir edilecektir.
- 26.2. 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 bildirimin alınmasından itibaren 15 (on beş) İş Günü süre içerisinde uyuşmazlığın çözümü için iyi niyetle çaba göstereceklerdir. Söz konusu uyuşmazlık çözümü toplantılarına, Yatırım Komitesi dilerse iştirak edecektir.
- 26.3. Herhangi bir uyuşmazlığın yukarıda madde 26.2'de belirtilen şekilde çözülemediği durumlarda, Taraflar arasında İşbu 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.
- 26.4. Uyuşmazlık üç (3) kişilik hakem kurulu tarafından çözümlenecektir.

- 26.5. 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. Kendisine karşı tahkim talebinde bulunulan Taraf veya Taraflar, bu süre içinde bir hakem tayin edemezse, tahkim talebinde bulunan Taraf dahil Taraflardan 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.
- 26.6. 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.
- 26.7. 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.

27. ÇEŞİTLİ HÜKÜMLER

27.1. Mücbir Sebep

Taraflar'ın işbu Sözleşme'de öngörülen 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 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) İş Günü içinde yetkili bir Kişi ya da kurum tarafından ifşa edilmiş söz konusu mücbir sebep olayını tevsik edici bir belgeyi başta Yönetici 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.

27.2. Sözleşme'nin Bütünlüğü

İşbu Sözleşme (burada atıf yapılan veya bu Sözleşme ile bağlantılı olarak Taraflar arasında eşzamanlı olarak akdedilen belgeler ve ekleri de dâhil olmak üzere) Taraflar arasındaki nihai mutabakatı ve Sözleşme'nin tamamını teşkil eder ve Taraflar arasında bu konuya ilişkin önceki tüm sözleşme, düzenleme ve mutabakatın yerine geçer.

27.3. Sözleşme'nin Devri

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

27.4. Mevzuat Değişikliği

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.

27.5. 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.

27.6. Feragat

İşbu Sözleşme ile ilgili verilmiş herhangi bir feragat beyanı yazılı olarak verilir feragat eden tarafından imzalanmadıkça geçerli sayılmayacaktır. Feragatname ancak verildiği spesifik zaman ve veriliş 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(lar)’a yükümlülüklerini ifa etmeden kaçınma hakkı vermez.

27.7. Bildirimler

İşbu Sözleşme kapsamında gönderilecek tüm bildirimler, talepler, talimatlar, onaylar veya yazışmalar aksi Sözleşme’de düzenlenmedikçe yazılı olarak iletilecektir.

Kural olarak, tüm bildirimler (Katılma Payı değeri bildirimleri, Kaynak Çağrısı’na ilişkin bildirimler, finansal raporlama ve bilgilendirmeye ilişkin bildirimler dahil) Taraflar’ın e-posta hesaplarına veya yatırımcıların yazılı olarak talep edebileceği diğer iletişim kanalları ile gönderilecektir.

TTK madde 18/3 uyarınca feshe ve temerrüde ilişkin olarak yapılacak bildirimler dahil olmak üzere, aksi herhangi bir mevzuat tarafından düzenlenmiş ise veya Yatırımcı tarafından başka bir yol ile yapılması talep edilmiş ve masrafları ilgili Yatırımcı tarafından karşılanıyor ise; e-posta dışındaki bildirimler, (i) elden teslim, (ii) iadeli taahhütlü mektup veya muteber uluslararası bir kurye şirketi (teslim teyidi ile) veya (iii) noter aracılığıyla Taraflar’ın aşağıda yer alan adreslerine ya da Taraflar’dan herhangi birinin en az 10 (on) İş Günü önceden yazılı olarak bildireceği bir diğer adrese gönderilecektir.

Yönetici’ye veya Fon’a gönderilecek ise:

Adres: Reşitpaşa Mah, Eski Büyükdere Cd. No:2, Kat:4, Sarıyer/İstanbul

İlgili Kişi: Kerem ERDEM

Faks No: 0850 221 46 22

E-Posta: info@triveportfoy.com.tr

Yatırımcı’ya gönderilecek ise:

Adres:

İlgili Kişi:

Faks No:

E-Posta:

28.8. Yetki Belgeleri

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

28.9. Yönetici'nin başka fonlar kurabilmesi

Fon süresi boyunca, girişim sermayesi yatırımlarının farklı platformlar aracılığı ile devam ettirilebilmesi amacı ile Kurucu/Yönetici tarafından başka fonlar kurulabilir.

28.10. Sözleşme'nin Ekleri

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

Ek-1: Kaynak Taahhüdü ve Katılım Sözleşmesi

Ek-2: Nitelikli Yatırımcı Beyanı

Ek-3: Katılma Payı Devir Onay Yazısı

Ek-4: İlave Kaynak Taahhüdü

Ek-5: İç Tüzük

[Sözleşme'nin sonu. İmzalar ve Ekler takip eden sayfalardadır.]

YUKARIDAKİ HUSUSLAR MUVACEHESİNDE, işbu Sözleşme, Taraflarca, yukarıda belirtilen İmza Tarihi'nde, Yönetici ve Yatırımcı tarafından muhafaza edilecek 2 (iki) orijinal kopya olarak imzalanmıştır.

FON

Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına

Trive Portföy Yönetimi A.Ş.

Zeliha TURGUT

Genel Müdür/Yönetim Kurulu Başkanı

Kerem ERDEM

Yönetim Kurulu Üyesi

YÖNETİCİ

Trive Portföy Yönetimi A.Ş.

Zeliha TURGUT

Genel Müdür/Yönetim Kurulu Başkanı

Kerem ERDEM

Yönetim Kurulu Üyesi

YATIRIMCI

Adı-Soyadı

Unvanı

Ek-1:

Kaynak Taahhüdü ve Katılım Sözleşmesi

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulmuş olan Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Fon”) yatırımcısı olarak, ben, [Adı/Soyadı - Unvanı], Sözleşme’nin işbu Ek-1’ini imzalayarak, aşağıdakileri Yönetici’ye ve Fon’a karşı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

- 1) Fon’a [●] TL tutarında Kaynak Taahhüdü’nde bulunduğumu;
- 2) Trive Portföy Yönetimi A.Ş. (“Yönetici”), Fon ve tarafım arasında Fon’a ilişkin olarak [●] tarihinde akdedilen Fon İhraç Sözleşmesi’ne (“Sözleşme”) ilişkin olarak; (i) Sözleşme’nin bir kopyasının tarafıma temin edildiğini, (ii) Sözleşme’nin tamamını okuduğumu, (iii) Sözleşme’nin tüm hükümlerine uygun davranacağımı, (iv) Sözleşme’ye (Sözleşme’de tanımlandığı şekilde) “Yatırımcı” olarak taraf olacağımı ve (v) Yatırımcı olarak hareket ederek Yatırımcı için düzenlenen hak ve yükümlülöklere sahip olacağımı;
- 3) Sözleşme madde 27.7 kapsamında yapılan bildirimler için aşağıdaki bilgilerimin geçerli olacağını;

Adres :

İlgili Kişi :

Faks No :

E-Posta:

KAYNAK TAAHHÜDÜ'NDE

BULUNAN YATIRIMCI:

Adı/Soyadı – Unvanı:

Pasaport Numarası/T.C. Kimlik Numarası:

Vergi Kimlik Numarası:

Adresi:

Tarih:

İmza:

Yukarıda imzası bulunan ve Fon'a Kaynak Taahhüdü'nde bulunarak Fon İhraç Sözleşmesi'ne katılmak isteyen kişi tarafımızca kabul edilmiştir. Tarih: __/__/__

Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
adına

Trive Portföy Yönetimi A.Ş.

Zeliha TURGUT

Genel Müdür/Yönetim Kurulu Başkanı

Kerem ERDEM

Yönetim Kurulu Üyesi

YATIRIMCI

Adı-Soyadı

Unvanı

Ek-2:

Nitelikli Yatırımcı Beyanı

Aşağıda imzası bulunan ben, [Adı/Soyadı - Unvanı], Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("Fon") yatırım yapma ve Fon'un Katılma Payları'nı ("Katılma Payları") iktisap etme niyetinde olduğumdan aşağıdaki beyanlarımı Fon'un yöneticisi konumundaki Trive Portföy Yönetimi A.Ş.'ne sunar; bu beyanların tamamının doğru olduğunu ve yanıltıcı olmadığını taahhüt ederim.

Aşağıdaki hususları kabul, beyan ve taahhüt ederim:

1. Fon Katılma Payları'nın ihracı için Fon'un İhraç Belgesi'nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmasının Sermaye Piyasası Kurulu'nun İhraç Belgesi'nin içeriğinde bulunan bilgilere veya ihraççıya kefil olduğu anlamına gelmeyeceğini ve bunun ilgili Katılma Payları hakkında bir tavsiye anlamında olmadığını;
2. İhraç edilen Katılma Payları'nın devlet güvencesi altında olmadığını ve sermaye kaybı da buna dahil olmak üzere yatırım riski ihtiva ettiğini;
3. Sermaye Piyasası Düzenlemeleri'nde belirtilen koşulları sağladığımı ve "Nitelikli Yatırımcı" tanımındaki gereklilikleri yerine getirdiğimi;
4. Nitelikli Yatırımcı tanımında belirtilen koşullardan birini sağlayamamam halinde, derhal, başta Yönetici olmak üzere ilgili yetkili otoriteye bildirimde bulunmam gerektiğini ve söz konusu durum hakkında herhangi bir bilgilendirmede bulunmamam durumunda, Fon Dokümanları'na ve/veya Sermaye Piyasası Düzenlemeleri'ne aykırılıktan sorumlu tutulacağımı;
5. Mevzuat kapsamında Nitelikli Yatırımcı'ya Katılma Payı ihracının bir zorunluluk olmadığını ve ihraççı ve Katılma Payları hakkında, ihraççıdan, yönetmeliklerden ve İhraç Belgesi'nden bilgi alma hakkım olduğunu;
6. İhraç edilen Katılma Payları ile yüklenen hak ve yükümlülükler hakkında ihraççıdan bilgi isteme hakkım olduğunu;
7. Yatırım yapma kararından önce ihraççıdan, ihraççının faaliyetleri, finansal ve hukuki durumu ve yedindeki ekonomik riskler hakkında bilgi edinme hakkım olduğunu;
8. İhraççının, faaliyete son verme, finansal yapının kötüleşmesi veya iflas sebebiyle sermayenin veya faizlerin ödenmesi gibi ihraç edilen Katılma Payları ile ilgili yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda, Türk Ticaret Kanunu, İcra İflas Kanunu, Borçlar Kanunu ve sair ilgili mevzuat kapsamında haklarımı aramam gerektiğini;
9. Katılma Payları'nın piyasa riski, faiz oranı riski, likidite riski, ülke riski ve geri ödeyememe riski gibi pek çok farklı riski içerebildiğini;
10. İlgili Katılma Payı, ihraççı, piyasa, ekonomi ve ülkenin içinde bulunduğu durumu ve ayrıca ihraççıdan ve diğer kaynaklardan aldığım bilgileri dikkate alarak söz konusu riskleri değerlendirdiğimi; ve dolayısıyla kendi iradem ile gerçekleştirdiğim bu yatırım sebebiyle uğrayabileceğim zararlardan sorumlu olduğumu;

11. Kamu aydınlatma ve finansal raporlar hazırlamak konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerinin Katılma Payları'nı halka arz etmeksizin ihraç eden ihraççılar ile sınırlı olduğunu;
12. İktisap ettiğim Katılma Payları'nın faal ve ikincil bir piyasası bulunmadığını bildiğimi;
13. Nitelikli Yatırımcı'ya ihraç edilmek durumunda olan Katılma Payları'nın halka arz anlamına gelecek şekilde yeniden satışının mümkün olmadığını;
14. Nitelikli Yatırımcılar için ihraç edilen Katılma Payları'nın ihraçtan sonra ancak Kurucu'nun onay vermesi kaydı ile Nitelikli Yatırımcılar arasında tedavül ettirilebileceğini ve Nitelikli Yatırımcılar dışındaki Kişiler'e satılamayacağını ve satın aldığım Katılma Payları'nın herhangi bir şekilde nitelikli olmayan bir Yatırımcı'ya veya Kurucu'nun onayı olmaksızın herhangi bir Nitelikli Yatırımcı'ya satış dahil herhangi bir şekilde devredilmesi durumunda buna ilişkin sorumluluğun bana ait olacağını ve dolayısıyla Yönetici'ye hiçbir sorumluluğu rücu etmeyeceğimi ;
15. Yukarıda bahsedilen ve bunlarla ilgili olan haklar da dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, Katılma Payları'nın iktisabından sonra Fon Dokümanları ile bağlı olduğumu, söz konusu Fon Dokümanları'na uygun hareket etmem gerektiğini,
16. İşbu Nitelikli Yatırımcı Beyanı'nı hiçbir şarta bağlı olmaksızın ve kendi hür irademle imzaladığımı; ve Fon tarafından saklanması, gerekli görüşmesi halinde Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulmasına rıza gösterdiğimi;

BEYANDA BULUNAN NİTELİKLİ YATIRIMCI:

Adı/Soyadı – Unvanı:

Pasaport Numarası:

T.C. Kimlik Numarası:

Vergi Kimlik Numarası:

Adresi:

Tarih:

İmza:

Ek-3:

Katılma Payı Devir Onay Yazısı

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulmuş olan Trive Portföy Yönetim A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Fon”) yatırımcısı olan, [Adı/Soyadı - Unvanı], Sözleşme’nin işbu Ek-3’ünü imzalayarak,

- 1) İşbu yazı tarihi itibarıyla Fon nezdinde sahip olduğum [●] adet Katılma Pay(lar)ını (“Devre Konu Paylar”), Yönetici tarafından uygun bulunması halinde, aşağıda bilgileri verilen Nitelikli Yatırımcı’ya (“Devralan Yatırımcı”) Devir edeceğim.

Devralan Yatırımcı Bilgileri:

Adı/Soyadı – Unvanı:

Pasaport Numarası:

T.C. Kimlik Numarası :

Vergi Kimlik Numarası:

Adresi:

- 2) Devir’in usulüne uygun olarak gerçekleşmesi için, (i) Fon İhraç Sözleşmesi’nin “Katılma Payları’nın Devir’i” başlıklı 8. maddesine uygun hareket ettiğimi, (ii) söz konusu madde uyarınca yerine getirmem gereken tüm yükümlülükleri yerine getirdiğimi, ve (iii) bu yükümlülükleri yerine getirdiğimi Yönetici’ye kanıtlayabilmem için Yönetici’nin tarafımdan talep edebileceği her türlü bilgi ve belgeyi sunacağımı, beyan ve taahhüt ederim.

- 3) Yönetici tarafından onaylanması halinde, Devre Konu Payları, yukarıda belirtilen Devralan Yatırımcı’ya [●] TL/USD bedel üzerinden Devir edeceğimi beyan ve taahhüt ederim.

DEVREDEN YATIRIMCI:

Adı/Soyadı – Unvanı:

Pasaport Numarası:

T.C. Kimlik Numarası:

Vergi Kimlik Numarası:

Adresi:

Tarih:

İmza:

Yukarıda imzası bulunan Yatırımcı [●]'nin Fon nezdinde sahip olduğu Devre Konu Katılma Payları'nın yukarıda belirtilen Devralan Yatırımcı'ya yukarıda yazan Devir bedeli üzerinden Devir'ini kabul ederiz.

Tarih: __/__/____

Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına

Trive Portföy Yönetimi A.Ş.

Zeliha TURGUT

Genel Müdür/Yönetim Kurulu Başkanı

Kerem ERDEM

Yönetim Kurulu Üyesi

Ek-4:

İlave Kaynak Taahhüdü

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulmuş olan Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("Fon") yatırımcısı olarak, ben, [Adı/Soyadı-Unvanı], Sözleşme'nin işbu Ek-4'ünü imzalayarak,

- 1) İşbu taahhüt tarihine kadar Fon'a [●] TL tutarında Kaynak Taahhüdü'nde bulunduğumu;
- 2) Sözleşme'nin "Kaynak Taahhüdü'nün Artırılması ve Ek Kaynak Taahhüdünde Bulunma Çağrısı" başlıklı 7. maddesine uygun olarak, mevcut Kaynak Taahhüdü'me ek olarak [●] TL tutarında İlave Kaynak Taahhüdü'nde bulunduğumu; böylece Fon'a karşı toplam [●] TL tutarında Kaynak Taahhüdü'nde bulunduğumu;
- 3) İlave Kaynak Taahhüdü neticesinde iktisap edeceğim Katılma Payları'nın da Fon Dokümanları'na tabi olacağını; ve bu doğrultuda iktisap ettiğim Katılma Payları'na ilişkin olarak Fon Dokümanları'na uygun hareket edeceğimi;

Yönetici'ye ve Fon'a karşı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

İLAVE KAYNAK TAAHHÜDÜ'NDE BULUNAN YATIRIMCI:

Adı/Soyadı – Unvanı:

Pasaport Numarası:

T.C. Kimlik Numarası:

Vergi Kimlik Numarası:

Adresi:

Tarih:

İmza:

Yukarıda imzası bulunan ve Fon'a İlave Kaynak Taahhüdü'nde bulunan Yatırımcı'nın bu taahhüdü tarafımızca kabul edilmiştir. Tarih: __/__/____

Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına

Trive Portföy Yönetimi A.Ş.

Zeliha TURGUT

Genel Müdür/Yönetim Kurulu Başkanı

Kerem ERDEM

Yönetim Kurulu Üyesi