

**İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU
İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. RYH PRE-IPO
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN
İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 21.04.2024 tarih ve 22/586 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Ancak, bu belgenin onaylanması, bu belgede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ilgili fon katılma paylarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. RYH Pre-IPO Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun (Fon) katılma payları; içtüzük, ihraç belgesi ve fon ihraç sözleşmesinde yer verilen esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen ----- tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

Fon kurucusuna ve işbu ihraç belgesine konu fon katılma paylarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

1. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

<i>Kurucu ve Yönetici'nin</i>	
Ünvanı:	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 09.07.2015 No: PYŞ/PY.33/389
Adresi:	Dereboyu Cad. No:78 K:4 Ortaköy/Beşiktaş/İstanbul
Yönetim Kurulu Üyeleri:	Şirket'in yönetim kurulu üyelerine Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
<i>Portföy Saklayıcısı'nın</i>	
Ünvanı:	Hedef Yatırım Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası:	Tarih : 09.01.2025 No : 2025/2
Adresi:	Barbaros Mah. İhlamur Bulvarı No:3/199 Kat:19 Ağaoğlu My Newwork Ataşehir/İstanbul

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İçtüzük tescil tarihi ile tescile ilişkin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi tarih ve sayısı	Tescil Tarihi: 21.05.2024 TTSG Tarihi: 24.05.2024 TTSG No: 11089
İhraca ilişkin yetkili organ karar tarihi ve sayısı	17.01.2024 tarih ve 1097 sayılı Kurucu Yönetim Kurulu Kararı
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret ünvanları	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Satış Yöntemi	Yurt içinde ve/veya yurt dışında nitelikli yatırımcıya satış
Kaynak taahhüdü tutarı	Nitelikli yatırımcılardan alınacak toplam kaynak taahhüdü tutarına ilişkin Fon'un kurulduğu tarihteki III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde (Tebliğ) belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarı uygulanır ve bu tutarın tahsil edilmesini müteakip Tebliğ'de belirlenen süre içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.
Fon'un süresi	Fon'un süresi tasfiye dönemi dâhil 15 (on beş) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satış tarihi (İlk Kapanış) ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Fon süresi Yatırım Komitesinin onayıyla 1'er (bire) yıllık periyotlarla 2 (iki) yıl daha uzatılabilir. Fon süresinin değiştirilmesi için III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirlenen esaslara uygun olarak; Yatırım Komitesi'nin ön kararı ile toplantıya davet edilen ve toplanma/karar alma usul ve esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilen Yatırımcı Toplantısı'nda, bu doğrultuda karar alınması zorunludur.
Yatırım komitesi üyeleri	Yatırım Komitesi'nin, Kurucu tarafından belirlenerek atanan üyeleri aşağıdaki şekildedir: 1. Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi Alpaslan Ensari 2020-Devam İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2008-2020- İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Bşk. Vekili 04.2012- 08.2020 İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili 2008-2012 Mira Menkul Değerler A.Ş. Fon Yöneticisi 2. Genel Müdür Banu TAŞKIN 2026 – Devam : İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. – Genel Müdür 2021 – 2026- Genel Müdür – Türk Eğitim Vakfı

	<p>2019 -2021 -Grup Direktörü -TEB Bireysel Bankacılık Strateji – Uyum- Kredi Kartları Operasyon ve Özel Bankacılık</p> <p>2010 – 2019- Grup Direktörü- TEB Özel Bankacılık</p> <p>2007- Direktör - TEB Özel Bankacılık</p> <p>2001 – 2007 - Genel Müdür Yardımcısı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş</p> <p>3. Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel</p> <p>Ege KOÇ</p> <p>2022 – Devam- Baş Hukuk Müşaviri- İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., Girişim Sermayesi Yatırım Fonları</p> <p>2014- 2022- Hukuk ve Regülasyon Stratejileri Direktörü - ARI Teknokent Proje Geliştirme Planlama A.Ş (İTÜ Teknopark)</p> <p>2014 – 2022 – Hukuk Danışmanı- ARI Teknokent Proje Geliştirme Planlama A.Ş (İTÜ TEKNOPARK) İTÜ Çekirdek Erken Aşama Kuluçka Merkezi-- Erken aşama teknoloji girişimcilerinin Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarından/Melek Yatırımcılardan almış oldukları finansman yatırımlarına ilişkin şirket içi hukuki yapılanma süreçleri, birleşme ve satın alma işlemleri (M&A), opsiyon sözleşmeleri.</p> <p>Yukarıdaki üyeler dışındaki Yatırım Komitesi üyelerine Fon’un KAP’ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.</p>
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon’un KAP’ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgi	Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon’un KAP’ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

3. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Fon, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca nitelikli yatırımcılardan katılma payı karşılığında toplanan para ya da iştirak payları ile pay sahipleri hesabına ve inanca mülkiyet esaslarına göre, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’nde (Tebliğ) belirtilen varlık ve işlemlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır. Bununla birlikte, Fon, tapuya tescil, değişiklik, terkin ve düzeltme talepleri dâhil olmak üzere her türlü sicil işlemleri ile ortağı olacağı anonim ortaklıkların kuruluş, sermaye artırımı veya pay devri işlemleri dâhil her tür ticaret sicili işlemleriyle sınırlı olarak tüzel kişiliği haiz addolunur.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dâhil

edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ’de ve fon ihraç sözleşmesinde yer alan esaslar çerçevesinde yönetilir.

Fon’un yatırım stratejisi, yatırım sınırlamaları ve risklerine, portföyün yönetimine ve saklanmasına, fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara, fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına, fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirimine, katılma paylarının alım satımına, varsa pay gruplarının hak ve yükümlülüklerine, portföyün değerlemesine, giriş ve çıkış komisyonuna, performans ücretinin fondan veya katılma payı sahiplerinden tahsiline ve kar dağıtımına, fona katılma ve fondan ayrılma şartlarına, fon katılma paylarının fona iadesinin nakdi veya iştirak payı devri yoluyla yapılıp yapılmayacağına, fon toplam gider oranına ve yönetim ücretine, birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı alım satımı yapılmasının mümkün olması halinde söz konusu fiyatın hesaplanmasına ve uygulanmasına, nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirlerine, kaynak taahhütlerinin tutar ve ödenme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde kurucu tarafından alınabilecek tedbirler ile kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanacaksa buna ilişkin esaslara, denkleştirmeye, yatırımcının bilgilendirilmesine, sözleşmede değişiklik yapılmasına ve yapılan değişikliklerin yatırımcılara duyurulmasına ilişkin usul ve esaslar ile fonun tasfiye şekline fon ihraç sözleşmesinde yer verilmektedir.

4. Alım Satım Esas Fon Birim Pay Fiyatı Açıklama Dönemine İlişkin Esaslar

Fon birim pay değeri, katılma payı alım-satımı yapılacağı dönemler ile Fon ihraç sözleşmesinde detayları belirlenen dönemlerde ve her halükârda asgari olarak yılda en az bir kez Aralık ayında temin edilecek değerlendirme raporuna istinaden hesap dönemi sonunda hesaplanır ve yatırımcılara Yönetici tarafından 5 iş günü içerisinde en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir.

Fon’a ilişkin olarak ayrıca bilgi/gösterge amaçlı olarak günlük referans fiyat hesaplanır; ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon’a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez.

5. Fon Katılma Paylarının Satışının ve Fona İadesinin İştirak Payı Karşılığında Gerçekleştirilip Gerçekleştirilemeyeceği Hakkında Bilgi

Katılma paylarının satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının Fon’a devredilmesi; katılma paylarının Fon’a iadesi ise Fon ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

6. Yatırım Komitesi Toplantı ve Karar Nisaplarına İlişki Bilgi

Yatırım komitesi, Kurucu tarafından Tebliğ’de nitelikleri belirlenen zorunlu 3 (üç) üye ve katılma payı sahipleri tarafından belirlenerek Yönetici tarafından atanan 1 (bir) üye olmak üzere toplam 4 (dört) üyeden oluşur. Yatırım Komitesi gerektiğinde toplanır. Yatırım Komitesi, en az 2 (iki)’si Kurucu tarafından belirlenen daimi üyeler ile ve diğer katılma payı sahipleri tarafından belirlenerek Yönetici tarafından atanan 1 yatırım komitesi üyesi olmak üzere en az 3 (üç) üyenin katılımı ile toplanır ve kararlar toplantıya katılan 3 yatırım komitesi üyesinin de olumlu oyu ile alınır.

7. Fonun Denetimini Yapacak Kuruluş

Fon’un denetimini yapacak kuruluşa ilişkin bilgilere Fon’un KAP’ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

8. İçtüzük, İhraç Belgesi, Fon İhraç Sözleşmesi ile Finansal Raporların Temin Edilebileceđi Yerler

Fon içtüzüğü, ihraç belgesi, fon ihraç sözleşmesi ile finansal raporlar Kurucu'dan, Kurucu'nun resmi internet sitesi olan (<https://www.istanbulportfoy.com/>) adresinden temin edilebilir ve KAP'ta (www.kap.org.tr) yayımlanır.

Kanunî yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraç belgesinde ve Fon'un/Kurucu'nun KAP sayfasına atıf yapmak yoluyla yer verilen bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu, güncel olduğunu ve ihraç belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Yetkilileri

Hasan Sinan Alp
Yönetim Kurulu Başkanı

Alpaslan Ensari
Yönetim Kurulu Başkan Vekili