



**NATURA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

NATURA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

1. TARAFLAR

1.1. İşbu Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu fon ihraç sözleşmesi ("**Sözleşme**") Türkiye Cumhuriyeti yasalarına uygun olarak kurulmuş ve Kurul'un (*aşağıda tanımlandığı üzere*) 26 Nisan 2024 tarihli ve GGSPYŞ/PY.13/552 sayılı portföy yönetim lisansı ile faaliyet göstermekte olan, kayıtlı merkezi Natura Gayrimenkul Ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi **Adres:** Barbaros Mah. Ak Zambak Sk. Uphill Towers No:3A İç Kapı No:89 Ataşehir/İstanbul adresinde bulunan ve İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu nezdinde 472457-5 sicil numarası ile kayıtlı olan **Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu")** tarafından GSYF Tebliği'ne (*aşağıda tanımlandığı üzere*) uygun olarak kurulmuş olan **Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("Fon")** ile

1.2. Türkiye Cumhuriyeti yasalarına uygun olarak kurulmuş ve faaliyette bulunmakta olan, adresinde mukim, T.C. Kimlik Numaralı] / Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde sicil numarası ile kayıtlı olan ("**Yatırımcı**") arasında akdedilmiştir.

1.3. Natura ile Yatırımcı işbu Sözleşme'de bundan böyle ayrı ayrı "**Taraf**" ve birlikte "**Taraflar**" olarak anılacaktır.

2. TANIMLAR

"**BİAŞ**", Borsa İstanbul A.Ş.'yi ifade eder.

"**BSMV**", banka ve sigorta muameleleri vergisini ifade eder.

"**Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ**", 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile bu tebliği tadil eden veya bu tebliğ yerine geçen her türlü düzenlemeyi ifade eder.

"**Fon**", işbu Sözleşme'nin 1.1. maddesinde kendisine verilen anlamı ifade eder.

"**Fon Bilgilendirme Dokümanları**", İç Tüzük, Fon izahnamesi ve Yatırımcı Bilgi Formu'nu ifade eder.

"**Fon Toplam Değeri**", Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan fon portföy değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan değeri ifade eder.

"**Gizli Bilgi(ler)**", işbu Sözleşme'nin 26.1. maddesinde kendisine verilen anlamı ifade eder.

"**GSYF Tebliği**", 2 Ocak 2014 tarih ve 28870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.4) ile bu tebliği tadil eden veya bu tebliğ yerine geçen her türlü düzenlemeyi ifade eder.

"**İçtüzük**", standardı SPK tarafından belirlenen, Katılma Payı sahipleri ile Kurucu ve Portföy Saklayıcısı arasında Fon'a ait portföyün inanca mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, Kanun kapsamında saklanması ve vekâlet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan genel işlem şartlarını içeren iltihaki sözleşmeyi ifade eder.

"**İş Günü**", Türkiye Cumhuriyeti'nde bankacılık işlemleri için bankaların açık olduğu

(Cumartesi veya Pazar günleri hariç) her günü ifade eder.

“**İştirak Payları**”, girişim şirketlerinin sermayesini temsil eden payları ifade eder.

“**Kanun**”, 30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile bu kanunu tadil eden veya bu kanun yerine geçen her türlü düzenlemeyi ifade eder.

“**KAP**”, Kamuyu Aydınlatma Platformu’nu ifade eder.

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

“**Kişisel Veri**”, kimliği belirli veya belirlenebilir gerçek kişiye ilişkin her türlü bilgiyi ifade eder.

“**Kurucu**”, işbu Sözleşme’nin 1.1. maddesinde kendisine verilen anlamı ifade eder.

“**Kurumlar Vergisi Kanunu**”, 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile bu kanunu tadil eden veya bu kanun yerine geçen her türlü düzenlemeyi ifade eder.

“**KVK Mevzuatı**”, işbu Sözleşme’nin 27.1. maddesinde kendisine verilen anlamı ifade eder.

“**KVKK**”, 7 Nisan 2016 tarih ve 29677 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ile bu kanunu tadil eden veya bu kanun yerine geçen her türlü düzenlemeyi ifade eder.

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

“**Nitelikli Yatırımcı**”, Kurul’un yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı profesyonel müşteri olarak kabul edilenler de dahil profesyonel müşterileri ifade eder.

“**Ödeme Çağrısı**” Yatırım Komitesi’nin yazılı kararı üzerine, Kurucu tarafından Yatırımcı’ya gönderilecek olan, Yatırımcı’nın Fon’a verdiği kaynak taahhüdüne ilişkin ödeme yapması ve karşılığında Katılma Payları’nı Ödeme Çağrısı’nda belirtildiği şekilde iktisap etmesini sağlayacak olan yazılı bildirimini ifade eder.

“**Portföy Saklayıcısı**”, Fon’un portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıkların; Fon’u zarara uğratmayacak şekilde, saklanması, kayıtlarının tutulması ve ilgili her türlü işlemin yerine getirilmesinin esaslarını, usulünü ve kontrolünü yerine getiren portföy saklama hizmetini yürüten kuruluşu ifade eder.

“**PYŞ Tebliği**”, 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) ile bu tebliği tadil eden veya bu tebliğ yerine geçen her türlü düzenlemeyi ifade eder.

“**Saklama Tebliği**”, 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği (III-56.1) ile bu tebliği tadil eden veya bu tebliğ yerine geçen her türlü düzenlemeyi ifade eder.

“**Sözleşme**”, işbu Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu fon ihraç sözleşmesini ifade eder.

“**SPK Mevzuatı**”, Kanun, GSYF Tebliği, PYŞ Tebliği, Portföy Saklama Tebliği, Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ ve diğer ilgili tebliğler ile SPK tarafından yayımlanmış veya yayımlanacak standart formlar ile ilke kararlarını ifade eder.

“**SPK**” veya “**Kurul**”, Sermaye Piyasası Kurulu’nu ifade eder.

“**Takasbank**”, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’yi ifade eder.

“**TCMB**”, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’nı ifade eder.

“**Temsilciler**”, işbu Sözleşme’nin 26.1. maddesinde kendisine verilen anlamı ifade eder.

“TL”, Türk lirasını ifade eder.

“TBK”, 4 Şubat 2011 tarih ve 27836 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu ile bu kanunu tadil eden veya bu kanun yerine geçen her türlü düzenlemeyi ifade eder.

“TMK”, 8 Aralık 2001 tarih ve 24607 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 4271 sayılı Türk Medeni Kanunu ile bu kanunu tadil eden veya bu kanun yerine geçen her türlü düzenlemeyi ifade eder.

“TTK”, 14 Şubat 2011 tarih ve 27846 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile bu kanunu tadil eden veya bu kanun yerine geçen her türlü düzenlemeyi ifade eder.

“VUK”, 12 Ocak 1961 tarih ve 10705 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu ile bu kanunu tadil eden veya bu kanun yerine geçen her türlü düzenlemeyi ifade eder.

“Yatırım Fonu Tebliği”, 9 Temmuz 2013 tarihli ve 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1) ile bu tebliği tadil eden veya bu tebliğ yerine geçen her türlü düzenlemeyi ifade eder.

“Yatırım Komitesi”, GSYF Tebliği’ne uygun olarak, Fon’un girişim sermayesi portföyünün yönetiminden sorumlu komitedir.

“Yatırımcı”, işbu Sözleşme’nin 1.1. maddesinde kendisine verilen anlamı ifade eder.

“Yatırımcı Bilgi Formu” Fon’un yapısını, yatırım stratejisini ve risklerini gösteren özet formu ifade eder.

3. SÖZLEŞME’NİN KONUSU

3.1. İşbu Sözleşme’nin konusu, Kurucu tarafından Kanun’a ve Kurul’un ikincil düzenlemelerine uygun olarak, Bilgilendirme Dokümanları ve işbu Sözleşme hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan Fon’un Katılma Payı alımı karşılığında Kurucu ve Yatırımcı’nın birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülerinin belirlenmesi ve Fon portföyünün yönetimi ile Fon’un idaresine ilişkin hususların düzenlenmesidir.

4. FON’UN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

4.1. Fon’un yatırım stratejisi, yüksek büyüme potansiyeli taşıyan tohum aşaması, erken aşama ve büyüme aşamasında olan ve mali yapısını kuvvetlendirilmesi gereken GSYF Tebliği’nin 18. maddesinin birinci fıkrasındaki belirtilen şartları taşıyan girişim şirketlerine doğrudan veya GSYF Tebliği’nde yer alan şartları sağlayan yurt dışında kurulu özel amaçlı şirketler veya yurt dışında kurulu kolektif yatırım kuruluşları vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye artırımını veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon ağırlıklı olarak teknoloji, iletişim, sağlık, tarım, yazılım, turizm ve enerji gibi hızla gelişen sektörlere yatırım yapmayı hedeflemektedir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlere de yatırım yapabilir.

4.2. Fon, yatırım yapacağı girişim şirketlerinin seçiminde (i) girişim şirketlerinin etkin kurumsal yönetim yapısına sahip olması veya bu yapıya ulaşma potansiyelinin olması, (ii) girişim şirketinin faaliyet yürüttüğü sektörde fark yaratacak konumda bulunması, (iii) rekabet avantajı sağlayan ürün ve hizmetlere sahip olması, (iv) girişim şirketinin yönetim yapısının profesyonel karar alma süreçlerine ve şirketin büyümesi kapsamında gerekli vizyona sahip olması gibi kriterleri esas alacaktır.

4.3. Yatırımlardan çıkış stratejileri olarak, borçlanma aracı yatırımlarından itfa veya satış; ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan ise halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış, finansal yatırımcıya satış veya başka üçüncü tarafa satış gibi yöntemler kullanılacaktır.

5. FON’UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

5.1. Fon Yatırım Sınırlamaları

- (i) Fon portföyü, SPK Mevzuatı'na uygun olarak yönetilir ve GSYF Tebliği'nde belirtilen girişim sermayesi yatırımlarından oluşacaktır.
- (ii) Fon portföyüne ilişkin olarak aşağıdaki sınırlamalara uyulur:
- (a) Fon Toplam Değeri'nin en az %80'inin (yüzde seksen) bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur.
- (b) Fon'un bir hesap dönemi içinde; küçük ve orta büyüklükteki işletme niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon Toplam Değeri'nin %10'unu (yüzde on) geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 (yüzde elli bir) olarak uygulanır.
- (c) Diğer girişim sermayesi yatırım fonlarına yapılan yatırım Fon Toplam Değeri'nin %25'ini (yüzde yirmi beş), girişim şirketi niteliğindeki halka açık şirketlerin borsada işlem görmeyen paylarına yapılan yatırım ise Fon Toplam Değeri'nin %20'sini (yüzde yirmi) aşamaz.
- (d) Fon Katılma Payı'na sahip olan yatırımcıların yönetim kontrolüne sahip oldukları şirketlere ve ilişkili taraflarına yapılan yatırımlar Fon Toplam Değeri'nin %20'sini (yüzde yirmi) aşamaz.
- (e) Fon, sadece girişim şirketi niteliğindeki anonim ve limited şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibarıyla limited şirket olan yurt içinde kurulu girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden 1 (bir) yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur. Yurt dışında kurulu şirketlere yatırım yapılması halinde bu şirketlerin anonim ya da limited şirket olması zorunluluğu aranmaz.
- (f) Girişim şirketlerinin Türkiye'de kurulu veya kurulacak olmaları veya yatırım yapıldığı tarih itibarıyla yurt dışında kurulu olmakla birlikte son yıllık veya yatırım yapılan tarihe en yakın tarihli finansal tablolarına göre varlıkların en az %51'inin Türkiye'de kurulu bağlı ortaklık ya da iştiraklerden oluşması gerekir.
- (g) Katılma Payları'nın geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla borsada veya borsa dışında repo yapılması veya borçlanma amacıyla Takasbank Para piyasası işlemleri Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'unu (yüzde on) aşamaz.
- (h) Kredi veya faizsiz finansman kullanımı Fon Toplam Değeri'nin %50'sini (yüzde elli) aşamaz.
- (iii) Fon, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyacaktır:
- (a) Fonlar, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.
- (b) Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı, Fon Toplam Değeri'nin %20'sini (yüzde yirmi) aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde hesap dönemi sonundaki Fon Toplam Değeri esas alınacaktır.

5.2. Fon'un Taşıdığı Riskler

Girişim sermayesi yatırım fonları yatırım yapılan şirket/şirketler nedeniyle ve yönetilen fonun finansal yapısı nedeniyle farklı risklere maruz kalmaktadır. Girişim sermayesi yatırım fonları için riskler aşağıdaki gibi tanımlanmaktadır:

(i) Finansal pozisyonlar nedeniyle maruz kalınan riskler;

- **Piyasa Riski:** Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı

fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.

- Girişim sermayesi fonlarında piyasa riski iki ayrı başlık altında değerlendirilmektedir: Fonun finansal pozisyonları nedeniyle maruz kalınan piyasa riski olup, kur riski, kar payı riski, getiri riski, fiyat riski gibi riskleri kapsamaktadır.
- Yatırım yapılan şirketlerin dönemler itibariyle değerinde ortaya çıkabilecek dalgalanmalar nedeniyle maruz kalınan piyasa riskidir.

Söz konusu riskler aşağıda detaylı olarak açıklanmaktadır:

- **Kar Payı Riski:** Fon portföyüne katılım hesabı gibi kâra katılım olanağı sağlayan bankacılık ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.
- **Faiz Oranı Riski:** Faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in faiz pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.
- **Kur Riski:** Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.
- **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, portföydeki ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle maruz kalınacak zarar olasılığıdır.
- **Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski:** Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.
- **Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. Aynı zamanda fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Organize piyasalarda yapılan işlemlerde (ortaklık payı gibi) karşı taraf riski yoktur.
- **Likidite Riski:** Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde maruz kalınan risktir.
- **Korelasyon Riski:** Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesi paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleriyle pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalidir.
- **Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski:** Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika) dahil edilmesi, ileri valörlü ya da ödünç menkul kıymet ve menkul kıymetlerin geri alım vaadiyle satımı işlemlerinde bulunulması halinde, başlangıç yatırımının çok üzerinde pozisyon alınmasına imkân tanıyabilmekte ve bu durum başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığına neden olabilmektedir.

(ii) Yatırım yapılan şirketler nedeniyle maruz kalınan riskler;

- **Mali Risk:** Yatırım yapılan şirketin mali sorumluluklarını yerine getirememesi riskidir.
- **Operasyonel Risk:** Yatırım yapılan şirketin yetersiz iç süreçler, insan kaynağı, sistemler veya dış etkenler nedeniyle maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.
- **Kredi Riski:** Yatırım yapılan şirketin işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak sorumluluğunu kısmen ya da tamamen yerine getirememesi nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

- **Yasal Risk:** Yatırım yapılan şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek yasal değişiklikler (vergi yükümlülükleri dahil) dolayısıyla zarara uğrama ihtimalidir.
- **Değerleme Riski:** Yatırım yapılan şirketin yatırım yapılan süre boyunca değerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememe riskidir.
- **Sermaye Yatırım Riski:** Yatırım yapılan şirketin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle yatırım tutarının tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi riskidir.

(iii) **Diğer maruz kalınan riskler;**

- **Likidite Riski:** Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde nakit miktarına veya nakit girişine sahip olunamaması nedeniyle maruz kalınabilecek risktir.
- **Operasyonel Risk:** Fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığı ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi Şirket içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi Şirket dışı etkenler de olabilir. İç kontrol ve teftiş tarafından düzenli denetimlerle takip edilebilir.
- **Yasal Risk:** Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek olası değişiklikler nedeniyle etkilenmesi riskidir.
- **Finansman Riski:** Finansman riski, fonun ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında ve gerekli düşük maliyetle ulaşamaması nedeniyle uğrayabileceği zarar olasılığıdır. Şirket yöneticileri sermaye yapısını ve fonun ihtiyaç duyduğu kaynağın tamamını ya da bir kısmını kullanmalarını sağlamaktadır.

6. PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

- 6.1. Fon, SPK Mevzuatı uyarınca tasarruf sahiplerinden Katılma Payı karşılığında toplanan para ya da diğer varlıklarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre SPK tarafından belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföy veya portföyleri işletmek amacıyla portföy yönetim şirketleri tarafından İhtüzük ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığı topluluğudur. Fon, Fon Bilgilendirme Dokümanları ve işbu Sözleşme'ye göre, inançlı mülkiyet esaslarına ve yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak yönetilecektir.
- 6.2. Fon portföyündeki varlıklar, yapılacak bir sözleşme ile Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcı nezdinde saklanır.
- 6.3. Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür.
- 6.4. Kurucu nezdinde; girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi, genel müdür ve 4 (dört) yıllık yüksek öğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesinin de bulunduğu 5 (beş) kişilik bir Yatırım Komitesi bulunur. Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimiyle ilgili işlemler Yatırım Komitesi tarafından yürütülür. Yatırım Komitesi tüm üyelerin katılımı ile toplanır ve oyların çoğunluğu ile karar alır. Ancak her halükârda Kurucu tarafından GSYF Tebliği kapsamında atanan üyelerden en az ikisinin toplantıda hazır bulunması gereklidir.

7. FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

- 7.1. Fon'a ilişkin kuruluş masrafları da dahil tüm giderler Fon malvarlığından karşılanacaktır. Fon'dan karşılanan portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının Fon toplam değerine göre üst sınırı %20 (yüzde yirmi)'dir.
- 7.2. Portföy yönetim ücretine ve Fon'a tahakkuk ettirilecek ise performans ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

(i) **Katılma payları ile ilgili harcamalar**

(ii) Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar

- (i) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- (ii) Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
- (iii) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- (iv) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- (v) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- (vi) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- (vii) Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları,
- (viii) Portföyde yer alan ve fon portföyünün oluşturulması sürecinde nihai olarak portföye dahil edilmesine karar verilenlerle sınırlı olmak üzere girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin fon ihraç sözleşmesinde belirtilen değerlendirme, teknik, hukuki, vergisel ve mali danışmanlık hizmeti ücretleri, noter ücreti ve fatura basım ücreti vb ücretler,
- (ix) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- (x) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- (xi) MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- (xii) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
- (xiii) (Varsa) Katılma paylarının BİAŞ'ta işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar,
- (xiv) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
- (xv) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter, mali mühür gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- (xvi) KAP giderleri,
- (xvii) Fon'un taraf olduğu sözleşmelerde sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen karşı taraf aleyhine başlatılan hukuki işlemlere ilişkin avukatlık, yargılama ve icra takibi giderleri,
- (xviii) Fon'un taraf olduğu dava, tahkim, arabuluculuk, takip, yargılama giderleri ve söz konusu yargılamalar sonucunda Fon aleyhine oluşacak tazminat ve/veya cezalar ile sair yasal harcamalar,
- (xix) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar,

(iii) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar

- (a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve VUK gereği yapılan mali müşavir giderleri,
- (b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
- (c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son İş Günü'nde Fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında Kurucu tarafından hesaplanan ve Portföy Saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurul'a ödenen Kurul ücreti,
- (d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

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

- 8.1.** Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.
- 8.2.** Fon'da oluşan kar, katılma paylarının işbu Sözleşme'de belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu Sözleşme'de belirtilen sürelerle Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara işbu Sözleşme'de yer verilmektedir.
- 8.3.** Fona ilişkin tüm giderler Fon malvarlığından karşılanır. Şu kadar ki, Fon kuruluş masraf ve giderleri ile Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler, söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına işbu Sözleşme'de yer vermek şartıyla, performans karşılanabilir. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil, tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırına işbu Sözleşme'de yer verilmektedir. Performans ücretinin bu sınıra dahil olup olmadığı hususu da işbu Sözleşme'de belirtilmiştir.

9. FON KATILMA PAYLARI'NIN DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİMİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

- 9.1.** Fon Katılma Payları'nın değerlerinin Yatırımcı'ya bildirim Kurucu'nun internet sitesi olan www.naturaportfoy.com.tr adresi vasıtasıyla gerçekleştirilecektir.

10. KATILMA PAYLARI'NIN ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

10.1. Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

Kaynak taahhütlerinin, Yatırım Komitesi tarafından, yatırımlar, giderler gibi Fon'un nakit ihtiyaçlarını karşılamak için yatırımcı sözleşmesinde belirtilen usullerle yatırımcılardan Fon'a ödenmesi talep edilir. Kaynak taahhüdünün ödenmesi talebi sonrasında yatırımcı, kaynak taahhüdü ödeme talebinde belirtilen tutarda alım talimatı vermiş sayılır.

Takip eden kaynak taahhüdü ödemeleri ve kaynak taahhüdü dışındaki alım talimatlarına istinaden verilen katılma payı alım talimatları ise talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan katılma payı fiyatı üzerinden yerine getirilir. Fon birim pay fiyatı her gün bilgi amaçlı olarak hesaplanır, fakat Fon'a katılma talimatlarına esas teşkil edecek birim pay fiyatı her ayın son iş günü itibarıyla hesaplanır ve 3. (üçüncü) iş Günü ilan edilir. Alım talimatları ise her iş Günü verilebilir.

75.000.000TL olan asgari kaynak taahhüdünün, katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 1 yıl içinde tahsil edilmesi ve tahsilden itibaren en geç 2 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

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

Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fona yeni giriş kabul edilebilecektir.

10.2. Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödeme Esasları

Aşağıda belirtilen haller saklı kalmak üzere katılma payları sadece fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Ancak bu haller dışında katılma paylarını iade etme talebinde bulunan yatırımcılar olması durumunda, fonda yeterli nakit mevcudunun olması şartıyla, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla katılma payları iade alınabilir. Söz konusu uygulama yatırımcılar arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde gerçekleştirilemez.

Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri, faiz geliri vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yatırım Komitesi kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine ihraç belgesinde belirtilen esaslar çerçevesinde payları oranında nakden dağıtılabilir (Erken Dağıtım). Erken Dağıtım'da, Yatırım Komitesi'nin Erken Dağıtım kararını takip eden işgünü hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapılamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır. Yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması veya yazılı onay alınması kaydıyla, yatırımcılar Erken Dağıtım için onay vermiş sayılır. Her durumda yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması onay hükmündedir.

Girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Yatırım Komitesi yeni girişim sermayesi yatırımı yapmayıp, söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir. Ayrıca, Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fondan çıkış kabul edilebilecektir. Söz konusu durumlarda iade, yatırım komitesinin kararını takip eden iş günü hesaplanan pay fiyatı üzerinden 15 iş günü içinde yatırımcı hesaplarına aktarılır.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Tasfiye döneminde Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası, Yatırım Komitesi kararı ile katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemindeki dağıtımlarda, Yatırım Komitesinin kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Yatırım Komitesi, Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı belirler. Tasfiye dönemi dağıtımında iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapılamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Katılma paylarının Fon süresinin sonunda Fon'a iadesinde ise fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

Öte yandan, Tasfiye Dönemi ve Fon'un erken tasfiye edilebilmesi halinde uygulanacak esaslara "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

11. VARSA PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon katılma payı sahiplerine tanınan hak ve yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla Fon'da 2 (iki) adet pay grubu bulunmakta olup, söz konusu pay grupları;

- a. Yatırım Komitesi'nin Kurucu tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 4 (dört) üyesini aday gösterme imtiyazına haiz bulunan ve TL cinsinden ihraç edilecek "A Grubu Katılma Payları",
- b. TL cinsinden ihraç edilen ve herhangi bir imtiyazı bulunmayan "B Grubu Katılma Payları" dır.

12. PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 12.1. Fon portföyündeki varlıklar GSYF Tebliği, Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esasları Yönergesi'nde belirlenen esaslara göre değerlendirilir.
- 12.2. Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirilmesi Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'nde yer alan değerlemeye uygun olarak gerçekleştirilecektir. İşbu kapsamda yapılacak değerlendirme hesap sonu itibarı ile tespit ettirilecektir.
- 12.3. Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'nde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.
- 12.4. Hesap döneminin bitiminden önceki üç ay içerisinde Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan bir değerlendirme raporu bulunması halinde, bu raporda tespit edilen değerlerin Yatırım Komitesi kararı alınması şartıyla ilgili girişim sermayesi yatırımının hesap sonu değeri olarak kullanılması mümkündür.
- 12.5. Yatırım Komitesi gerekli görmesi halinde karar alarak, burada belirtilenler dışında da fon payı işlemlerine esas teşkil edecek işlemlerde kullanılmak üzere değerlendirme raporu hazırlatabilir.
- 12.6. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler, Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip 5 (beş) yıl boyunca Kurucu nezdinde saklanır.
- 12.7. Savaş, doğal afetler, salgın, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurul'a ve Portföy Saklayıcısı'na bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

13. GİRİŞ VE ÇIKIŞ KOMİSYONUNA İLİŞKİN ESASLAR

- 13.1. Katılma Payları'nın satışı ve Fon'a iadesinden giriş çıkış komisyonu uygulanmaz.

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

- 14.1. Fon'da oluşan kâr, Katılma Payları'nın işbu Sözleşme'de belirtilen esaslara göre tespit edilen Fon pay fiyatına yansır. Fon, Yatırım Komitesi'nin ve Kurucu'nun yönetim kurulunun karar alması halinde işbu kararda belirtilen tarih ve tutarda Fon'dan kâr payı ödemesi yapabilir
- 14.2. Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

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

- 15.1. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dâhil alınan tüm Katılma Payı alım satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.
- 15.2. Kurucu tarafından Katılma Payları'nın Fon adına alım satımı esastır. Katılma Payları'nın

Yatırımcı'ya satışına başlanmadan önce Kurucu tarafından Fon Katılma Payları kendi portföyüne alınabilir ve/veya gerekçeli yönetim kurulu kararı alınarak Fon'a borç verilebilir. Katılma Payları'nın Yatırımcı'ya satışına başlanmasından sonra da Kurucu, Fon'un Katılma Payları'nı kendi portföyüne dahil edebilir.

15.3. Kurucu, Fon Katılma Payları'nın Fon'a iade edilmesinde gerekli likiditenin sağlanmasından sorumludur. Ancak, gerekli likiditenin sağlanmadığını ve Fon portföyündeki varlıkların satışının Yatırımcı'nın zararına olacağını Kurucu tarafından tespiti halinde, Kurucu, Katılma Payları'nın geri alımını erteleyebilir. Bu durumda derhal SPK'ya bilgi verilir. Kurucu tarafından yapılan erteleme süresi 1 (bir) yılı aşamaz.

15.4. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasaların kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek sorunlar, Fon Toplam Değeri'ni etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, Fon'un değerlemesine ilişkin esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, SPK'ya ve Portföy Saklayıcısı'na bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla Katılma Payı sahiplerine bildirim yapılacaktır.

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

16.1. Fon Katılma Payları'nın Fon'a iadesi yatırımcıların Katılma Payları'nın işbu Sözleşme'de belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen İştirak Payları'nın Yatırımcı'ya devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

16.2. Katılma Payı'nın Fon'a iadesinin İştirak Payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, GSYF Tebliği'nin 16. maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca Katılma Payı karşılığında yatırımcılardan Fon'a veya Fon'dan yatırımcılara devredilecek İştirak Payları'nın değer tespitine yönelik Kurulca uygun görülen kuruluşlara rapor hazırlanır. Katılma Payı satışında esas alınacak değer, hazırlanan raporda ulaşılan değerden fazla, katılma payı iadesinde esas alınacak değer ise hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olamaz. Yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek İştirak Payları'nın değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz.

17. FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

17.1. Fon'a ilişkin kuruluş masrafları da dahil tüm giderler Fon malvarlığından karşılanır. Fon'dan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının Fon toplam değerine göre üst sınırı yıllık %20'dir (yirmi).

17.2. Yönetim, fon'un yönetim hizmetleri karşılığı olarak, fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, ilk kapanış'tan itibaren fon süresi'nin sonuna kadar, fon' a verilen toplam Kaynak Taahhüdü ile Fon' a aktarılan alım bedellerinin TL karşılıkları toplamının **%0,05 + BSMV** oranında yıllık Yönetim Ücreti' ne hak kazanacaktır.

17.3. Her hesap döneminin (takvim yılının) son iş Günü itibarıyla, yıllık Fon toplam gider oranının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan Fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son iş Günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden 5 (beş) iş Günü içinde Kurucu tarafından Fon'a ödenir.

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

18. BİRİM PAY DEĞERİNDEN FARKLI BİR FİYAT ÜZERİNDEN KATILMA PAYI ALIM SATIMI YAPILMASININ MÜMKÜN OLMASI HALİNDE SÖZ KONUSU

FİYATIN HESAPLANMASINA VE UYGULANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Katılma Payı alım satımının Fon Birim Pay Değeri'nden farklı bir fiyat üzerinden gerçekleştirilmesi yatırım komitesi kararı ile mümkündür. Katılma Payı alım satımına esas teşkil eden bu fiyat, her işlem öncesinde Katılma Payı sahiplerine Kurucu tarafından bildirilir.

19. NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDAKİ KATILMA PAYI DEVİRLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

19.1. Kurucu tarafından Katılma Payı'nı devralan Nitelikli Yatırımcılar'ın uygun görülmesi şartıyla, Katılma Payları Nitelikli Yatırımcılar arasında devredilebilir. İşbu madde kapsamında Katılma Payları'nın Nitelikli Yatırımcılar arasında devrinin gerçekleşmesi devralan kişi veya kuruluşların SPK Mevzuatı uyarınca Nitelikli Yatırımcı vasfını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgeleri Kurucu'ya iletacaktır. Kurucu, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az 5 (beş) yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli Yatırımcılar arasındaki Katılma Payı devirleri, Katılma Payları'nın hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma Payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten Kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, Kurucu da sahip olduğu Katılma Payları'nı diğer Nitelikli Yatırımcılar'a devredebilir. Nitelikli Yatırımcılar arasındaki Katılma Payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

19.2. İşbu Sözleşme'nin 19.1. maddesi kapsamında gerçekleştirilecek devir işlemlerinin süreci ve şartları aşağıdaki şekildedir:

- (i) Herhangi bir Katılma Payı devri Kurucu tarafından uygun görülmeli ve Yatırım Komitesi tarafından onaylanmalıdır.
- (ii) Kurucu, Yatırım Komitesi tarafından onay alınması için gerekli işlemleri yapmakla yükümlüdür. İşbu maddeye aykırı olarak gerçekleştirilen Katılma Payı devirleri geçerli kabul edilmez ve bu çerçevede işbu Sözleşme'ye taraf olunamaz.
- (iii) Devrin, Kurucu tarafından uygun bulunmasının ardından, devralan kişi veya kuruluşların Nitelikli Yatırımcı vasıflarını haiz olduklarına ilişkin tevsik edici bilgi ve belgeler, Kurucu'ya iletmesi ve devir için Yatırım Komitesi'nin onayı alınması gereklidir.
- (iv) Yatırım Komitesi'nin onayının alınması ve Kurucu tarafından işbu onayın devralan kişi veya kuruluşa ibraz edilmesi ile Katılma Payı'nı devralan işbu Sözleşme'ye taraf olacaktır. İşbu Sözleşme'ye uygun olarak devralanın Sözleşme'ye taraf olmasının ardından, katılma payı devirlerine ilişkin bilgiler Kurucu tarafından MKK'ya iletilir.
- (v) İşbu Sözleşme'de yer alan kısıtlamalara veya prosedürlere aykırı olarak Katılma Payı'nın devredilmesi halinde, devralan, diğer Yatırımcı'ya veya Fon'a karşı söz konusu Katılma Payı'nın iktisabı ile ilgili olarak işbu Sözleşme'den kaynaklanan herhangi bir hak, menfaat veya yetki iddiasında bulunamaz ve devreden işbu Sözleşme kapsamında Yatırımcı olarak sahip olduğu sorumluluk ve yükümlülüklerden ibra edilemez. Şüpheye mahal vermemek adına, işbu Sözleşme'de yer alan kısıtlamalara veya prosedürlere aykırı olarak devredilen Katılma Payı, Katılma Payı'nı devralana, işbu Sözleşme kapsamında Fon'a ilişkin hiçbir yönetim hakkı ve mali hak vermez.

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

Onaylı İhraç Belgesi'nin Kurucu tarafından teslim alınmasını takip eden 1 (bir) yıl içerisinde Katılma Payları'nın Nitelikli Yatırımcılar'a satışına başlanması, Yatırımcılar'dan alınacak toplam kaynak taahhüdü tutarı asgari 75.000.000,00 TL (yetmiş beş milyon TL) tutarında olup Katılma Payları'nın Yatırımcı'ya satışına başlandığı tarihi takip eden en geç 1 (bir) yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhütlerinin

tahsil edilmeleri akabinde kaynak taahhütleri en geç 2 (iki) sene içerisinde yatırıma yönlendirilecektir. Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak ödenebilir.

İlk kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanmayacaktır.

Yatırımcı, 1 (bir) aylık ilk kaynak taahhüdü döneminde kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Kurucu'nun Yönetim Kurulu, Yatırımcı'ya en az 10 (on) gün öncesinden e-posta veya uygun görülecek diğer yöntemlerle bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım tarihini belirtmek suretiyle, kaynak taahhüdü ödeme çağrısında ("Ödeme Çağrısı/Çağrı") bulunur.

Yatırımcı bazında kaynak taahhüdüne ilişkin alt limit ve üst limit belirlenmemiştir.

Yatırımcı, Kurucu tarafından yapılan Ödeme Çağrısı'nı takip eden 15 (onbeş) İş Günü içerisinde kaynak taahhütlerini yerine getirecektir.

İlk kaynak taahhüdünden sonraki alım talimatları, her gün kabul edilir ve her ayın son iş günü işleme alınır, her ayın son işgünü hesaplanan ve takip eden ayın 3. iş günü açıklanan pay fiyatı üzerinden, fiyat açıklamasını takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde gerçekleşir.

Yatırım Komitesi tarafından gerekli görülmesi halinde, Fon Toplam Değeri'nde gerçekleşmesi olası değişiklikler dikkate alınarak, Yatırımcı'nın kaynak taahhüdü ödemelerinden önce, ödenecek tutar karşılığında ihraç edilecek Katılma Payı sayısının doğru şekilde tespit edilmesi amacıyla Kurul düzenlemeleri çerçevesinde özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Bu durumda özel değerlendirme raporunun bedeli Fon tarafından karşılanır.

21. DENKLEŞTİRMEYE İLİŞKİN ESASLAR

Fon'da denkleştirme uygulanmayacaktır.

22. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırımcı'nın bilgilendirilmesi Kurucu'nun internet sitesi olan www.naturaportfoy.com.tr adresi ve KAP üzerinden yapılacak duyuru vasıtasıyla gerçekleştirilecektir.

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

Fon'un KAP sayfasında işbu Sözleşme'nin 1 (bir) örneğine yer verilir. Kurucu tarafından Sözleşme şartlarında herhangi bir değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren sözleşme KAP'ta ilan edilecek olup ilgili sözleşme Portföy Saklayıcısı'na gönderilecektir.

24. FON'UN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

SPK Mevzuatı'nda öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, SPK Mevzuatı'nda yer verilen esaslara ve sürelere uygun olarak tasfiye edilir. Kurucu tarafından tasfiyeye karar verilmesi halinde, tasfiyeye ilişkin alınan Kurucu yönetim kurulu kararı ile Katılma Payı sahiplerine bildirilir.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a ve en uygun en uygun haberleşme vasıtasıyla Yatırımcı'ya haber verilir. Tasfiye döneminde hiçbir Katılma Payı ihraç edilemez ve yeni girişim sermayesi yatırımı faaliyetlerine son verilir. Uygun piyasa koşulları oluştuğunda Fon'un varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar İhraç Belgesi'nde belirlenen esaslara göre Katılma Payı sahiplerine dağıtılır ve tüm Katılma Payları iade alınır. Tedavüldeki tüm Katılma Payları'nın iade alınması sonrasında SPK'ya gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler 6 (altı) İş Günü içinde Kurul'a gönderilir.

Fon'un tasfiye döneminde Katılma Payı sahipleri Katılma Payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası Katılma Payı sahiplerine Katılma Payları oranında

dağıtılır. Bu amaçla İhraç Belgesi'nde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu 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 belirler. Tüm Katılma Payı sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Katılma Payı sahipleri ve Katılma Payı sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda Katılma Payı'nı iade etmekten imtina edemez.

Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28. maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından BİAŞ'ta satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her 2 (iki) usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, Katılma Payı sahiplerine Katılma Payları oranında dağıtılır. Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28. maddesinin 1. fıkrasının (ç) bendinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, Kurucu'nun veya Portföy Saklayıcısı'nın iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Fesih anından itibaren hiçbir Katılma Payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Fon, başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

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

25. SÖZLEŞME'NİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

Bu Sözleşme, Taraflarca imzalanması ile süresiz olarak yürürlüğe girer.

Taraflar'dan herhangi biri, bu Sözleşme'yi SPK Mevzuatı'nda belirtilen hallerde veya bu Sözleşme'ye aykırılık durumunda feshedebilir.

26. GİZLİLİK

Taraflar, işbu Sözleşme'nin ifası amacıyla yapılacak faaliyetler esnasında doğrudan veya dolaylı olarak birbirlerinden edindikleri, Taraflar ile ilgili yazılı veya sözlü veya görsel her türlü bilgiyi ("**Gizli Bilgi(ler)**") sadece işbu Sözleşme'nin konusunun gerçekleştirilmesi amacıyla kullanacak olup bunun haricinde, Taraflar'ın yazılı rızası olmaksızın hiçbir şekilde üçüncü kişilere ifşa etmeyecektir. Ne var ki, Taraflar, Gizli Bilgi'yi mevcut ilişkinin sürdürülebilmesi için gerekli olduğu hallerde kendi pay sahiplerine, temsilcilerine, müdürüne, çalışanlarına, danışmanlarına (hukuki danışmanlar, mali müşavirler ve finansal danışmanlar da dahil olmak üzere), denetçilerine ve diğer iş ilişkisi ile ilgili üçüncü kişilere (hepsi birlikte "**Temsilciler**") Gizli Bilgi'yi ifşa eden Taraf'ın rızası gerekmeksizin ifşa edebilir.

Taraflar, Fon'a ilişkin paylaşılan her türlü bilgiyi gizli tutmayı kabul eder.

Taraflar, özellikle Sözleşme ilişkisi sırasında elde etmiş olduğu veya olabileceği Taraflar'ın ticari sırlarının veya diğer Gizli Bilgiler'ini hiçbirini herhangi bir kişiye açıklamayacak, ifşa etmeyecek ve kullanmayacaktır. Bu kısıtlama, Sözleşme'nin sona erme sebebinden bağımsız olarak Sözleşme'nin sona ermesinden sonra da devam edecektir.

26.1. Bununla birlikte aşağıda sayılan bilgiler Gizli Bilgi tanımı dışındadır:

- İfşa eden Taraf tarafından herhangi bir gizlilik yükümlülüğü bulunmaksızın bilgi alan Taraf'a veya Temsilciler'ine ifşa edilmiş olan bilgiler,
- Bilgi alan Taraf veya Temsilciler'inin kusuru veya Sözleşme'nin ihlali söz konusu olmaksızın kamuya açık hale gelen bilgi;
- Bilgi alan Taraf veya Temsilciler'i tarafından herhangi bir sınırlama veya gizlilik yükümlülüğü olmaksızın üçüncü kişiden edinilen bilgi;

- d) Bilgi alan Taraf veya Temsilciler'inin herhangi bir gizlilik yükümlülüğü bulunmaksızın bağımsız olarak geliştirdiği bilgiler;
- e) İfşa eden Taraf'ın yazılı onayı ile kullanılmasına veya açıklanmasına izin verilen bilgiler ve
- f) Yürürlükte olan kanuni düzenlemeler veya verilmiş olan bir mahkeme kararı, idari emir gereğince açıklanması gereken bilgiler. Böyle bir durumda bilgi alan Taraf, ilgili mevzuat uyarınca izin verilmesi halinde, ifşa eden Taraf'ı söz konusu mahkeme kararı veya idari emirden mümkün olan en erken tarihte haberdar edecek ve Gizli Bilgi'nin ancak söz konusu mahkeme kararı veya idari emri gereğince açıklanması gereken kadarını açıklayacaktır.

27. KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI

Taraflar'dan her biri, diğer Taraf tarafından kendisine işlenmesi amacıyla aktarılan kimliği belirli veya belirlenebilir gerçek kişiye ilişkin her türlü veriyi ("**Kişisel Veri**") KVKK, yürürlükteki ve Taraflar'a uygulanabilir sair ikincil düzenlemeler ve Kişisel Verileri Koruma Kurulu'nun kararları ("**KVK Mevzuatı**") ile işbu Sözleşme kapsamı ile sınırlı olarak işleyecektir. Taraflar, Kişisel Veriler'in hukuka aykırı olarak işlenmesini ve Kişisel Veriler'e hukuka aykırı olarak erişilmesini önleyecektir ve Kişisel Veriler'in muhafazasını sağlamak amacıyla Kişisel Veri'nin niteliğine göre uygun güvenlik düzeyini temin etmeye yönelik gerekli her türlü teknik ve idari tedbirleri alacaktır. Taraflar, Kişisel Veriler'i, diğer Taraf'ın ön yazılı onayı olmaksızın işbu Sözleşme kapsamı dışında herhangi bir şekilde işleyecektir.

Taraflar, yürürlükteki hukukta aksi belirtilen haller hariç, Sözleşme'nin sona ermesi ile birlikte; bir Taraf tarafından diğer Taraf'a aktarılan Kişisel Veriler'i silecek, yok edecek veya anonim hale getirecektir. Burada yer alan hükümlerinin ihlali de dahil olmak bir Taraf'tan kaynaklanan nedenlerle diğer Taraf'ın herhangi bir zarara uğraması, yasal, idari veya cezai bir yaptırıma tabi tutulması ya da herhangi bir zararı tazminle mükellef kılınması halinde, zarar gören Taraf söz konusu tutarları diğer Taraf'a rücu edecek ve rücu edilen Taraf, zarar gören Taraf'ın ilk talebinde bu tutarı diğerine derhal ve defaten ödeyecektir.

İlgili Taraf, diğer Tarafça kendisine iletilen Kişisel Veri sahibi taleplerini derhal yerine getirecektir. Kişisel Veri sahibinin herhangi bir şekilde doğrudan ilgili Taraf'a talepte bulunması halinde, ilgili Taraf söz konusu talebe ilişkin olarak derhal diğer Taraf'a yazılı bildirimde bulunacaktır.

Taraflar'dan her biri, Kişisel Veriler'e herhangi bir şekilde yetkisiz erişim gerçekleşmesi veya Kişisel Veriler'in herhangi bir şekilde işbu Sözleşme'ye aykırı şekilde üçüncü taraflarca erişilebilir hale gelmesi durumunda bu durumu derhal diğer Taraf'a bildirecek ve bu durumdan doğan zararın minimize edilmesi için diğer Tarafça talep edilen her türlü bilgi, belge ve desteği gecikmeksizin sağlayacaktır.

Taraflar'dan her biri, Kişisel Veriler'i kendi nezdinde saklayacak, üçüncü taraf hizmetlerinin kullanılması nedeniyle verilerin üçüncü bir tarafa aktarılması da dahil olmak üzere Taraflar arasında aksi yönde bir yazılı mutabakat sağlanmadığı sürece Kişisel Veriler'i tarafından yurt içi ve yurt dışındaki üçüncü kişilere aktarmayacaktır.

Taraflar'dan her biri, Kişisel Veriler'in işlenmesine ilişkin burada yer alan yükümlülükleri hakkında personelini ve varsa alt yüklenicisinin personelini de bilgilendirecektir.

Taraflar'dan herhangi biri, kendisine aktarılan Kişisel Veriler'in kanuni olmayan yollarla başkaları tarafından elde edilmesi halinde, bu durumu en kısa sürede diğer Taraf'a bildirilecektir.

Taraflar'dan her biri, kendisi tarafından diğer Taraf'a herhangi bir Kişisel Veri aktarması halinde bu veriler ile ilgili olarak KVK Mevzuatı'na uygun davrandığını ve davranacağını, bu kapsamda gerekli tedbirleri alarak elinden gelen makul çabayı göstereceğini, Sözleşme konusu Kişisel Veriler'in işlenmesi ile ilgili KVK Mevzuatı kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle ortaya çıkabilecek zarardan diğer Taraf'ı ari tutacağını kabul, beyan ve taahhüt etmektedir. Şu kadar ki Taraflarca birbirlerine sağlanan verilerden, başka verilerle eşleştirmek de dahil olmak üzere kimliği belirli veya belirlenebilir bir gerçek kişiyle ilişkilendirilemeyecek hale getirilenler Kişisel Veri olarak değerlendirilmeyecektir.

28. UYGULANACAK HUKUK VE YETKİLİ MAHKEME

Bu Sözleşme, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabi olacak ve bu kanunlara göre yorumlanacaktır. İşbu Sözleşme'den veya buna bağlı olarak doğan tüm ihtilafların çözümünde İstanbul Anadolu mahkemeleri ve icra müdürlükleri münhasır yetkilidir.

Taraflar, iş ve işlemlerden kaynaklanabilecek anlaşmazlıklarda, işbu Sözleşme kapsamında düzenlenecek belgeler, sertifikalar, ilgili yasal düzenlemeler çerçevesinde Taraflar'ın ortak girişimi ve/veya işbu Sözleşme ile uyumlu olarak yapılan diğer anlaşmalarda ilgili ortaya çıkabilecek ihtilaflar ve/veya işbu Sözleşme ile diğer sözleşmeler arasındaki farklardan kaynaklanabilecek ihtilaflarda işbu Sözleşme'nin esas alınmasını kabul etmişlerdir.

29. BİLDİRİMLER

Taraflar, her türlü tebligat ve bildirimlerini Sözleşme'de belirtilen şekillere uygun düştüğü ölçüde Sözleşme'nin 1.1. maddesinde belirtilen adreslere gönderilmekle geçerli sayılacağını kabul, beyan ve taahhüt eder. Şu kadar ki, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 18/3. maddesinde belirtilen bildirimler (esas olarak temerrüt, fesih veya iptal bildirimlerinden oluşan) yalnızca noter aracılığıyla, iadeli taahhütlü mektup, telgraf veya güvenli elektronik imza kullanılarak kayıtlı elektronik posta sistemi (alındı teyidi alınmak kaydıyla) ile gönderilmesi durumunda usulüne göre ve yürürlükteki mevzuata uygun olarak tebellüğ edildikleri tarih itibarıyla yapılmış addedilecektir.

Taraflar'ın adreslerindeki değişiklik ilgili Taraf tarafından diğer Taraf'a yazılı olarak bildirilmedikçe Sözleşme'nin 1.1. maddesinde yer verilen adreslere yapılan tüm bildirimler, işbu Sözleşme hükümleri uyarınca usulüne uygun olarak yapılmış sayılacaktır.

30. MUHTELİF HÜKÜMLER

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

İşbu Sözleşme'de yapılacak herhangi bir değişiklik, Taraflar arasında yazılı olarak yapılmalı ve imzalanmalıdır. İşbu Sözleşme, Taraflar arasında bir ortaklık veya ortak girişim oluşturmaz.

İşbu Sözleşme'de düzenlenen madde hükümlerinden bir kısmının uygulanmasının fiilen imkansız hale gelmesi veya ilgili mevzuat hükümlerine aykırılığı nedeniyle uygulanamayacak olması durumunda Sözleşme'nin diğer maddeleri aynen yürürlükte kalacaktır.

İşbu Sözleşme ile düzenlenen maddeler Taraflar'ın karşılıklı mutabakatı olmaksızın değiştirilemez. İşbu Sözleşme'de yapılacak her türlü değişiklik ve eklemeler, yazılı olarak yapılmak ve Taraflar'ın yetkili temsilcileri tarafından imzalanmış olmak şartıyla geçerli olacaktır.

Taraflar'dan birinin Sözleşme uyarınca kendisine tanınmış olan bir hak veya yetkiyi kullanmaması veya bu hak ve yetkileri kullanmakta gecikmesi söz konusu haktan feragat ettiği anlamına gelmez ve Sözleşme'de yer alan bir hakkın bir kez veya kısmi olarak kullanımı, söz konusu hakkın tekrar kullanımını veya diğer bir hakkın, yetkinin veya imtiyazın kullanımını engellemez.

Sözleşme'nin ekleri Sözleşme'nin ayrılmaz bir parçasıdır.

31. YÜRÜRLÜK

İşbu 31 (otuz bir) maddeden oluşan Sözleşme Taraflar'ın yetkili temsilcileri tarafından 2 (iki) nüsha halinde İmza Tarihi'nde imzalanıp yürürlüğe girmiştir.

EKLER

Ek- 1 Kaynak Taahhüdü ve Pay Alım Talimat Formu

Ek- 2 Kaynak Taahhüdü Beyanı

Ek-3 Kaynak Taahhüdü Ödeme Çağrısı

Ek 4 Nitelikli Yatırımcı Beyanı

Ek-5 Katılma Payları Devir Protokolü

<p>Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu</p> <p>adına</p> <p>Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.</p>	<p>[●] adına</p>
<p>İsim: Unvan: İmza: _____</p>	<p>İmza: _____</p>
<p>İsim: Unvan: İmza: _____</p>	<p>İmza: _____</p>

EK-1 KAYNAK TAAHHÜDÜ VE PAY ALIM TALİMAT FORMU

TALİMAT BİLGİLERİ

Yatırımcı Kategorisi

Kurumsal Nitelikli Yatırımcı

Kurumsal Nitelikli Yatırımcı

Talep Şekli

Kaynak Taahhüdü ile Pay Alımı

Pay Alım Talimatı ile Pay Alımı

Kaynak Taahhüdü Tutarı¹ : [●] USD/TL/EUR

Pay Alım Talimatı² : [●] USD/TL/EUR

Yatırımcının;

Adı Soyadı / Ünvanı :

Merkezi Kayıt Kuruluşu Sicil Numarası :

E-Posta :

Tarih :

İmza :

¹ **Natura'ya Not:** Eğer sadece kaynak taahhüdünde bulunuluyorsa bu bölüm doldurulacaktır.

² **Natura'ya Not:** Eğer sadece pay alım talimatında bulunuluyorsa bu bölüm doldurulacaktır.

EK-2 KAYNAK TAAHHÜDÜ BEYANI

__/__/202__

[Ben/Biz,] [[●] T.C. Kimlik Numaralı/ [●] Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde [●] sicil numarası ile kayıtlı]³, [●] adresinde mukim [●]⁴ (“Yatırımcı”), İstanbul Ticaret Müdürlüğü nezdinde 472457-5 sicil numarası ile kayıtlı ve Barbaros Mah. İhlamur Bul. No: 3 İç Kapı No: 89 Ataşehir/İstanbul adresinde mukim Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Natura”) ile Natura nezdinde kurulacak olan Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nun (“Fon”) katılma paylarının alım satımına ilişkin olarak __/__/202__ tarihinde Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonuna İlişkin Sözleşme’yi (“Sözleşme”) akdetmiş [bulunmaktayım/bulunmaktayız]. Sözleşme kapsamında Fon’un katılma paylarının satın alınması için nakden taahhüt ettiğim [●] USD/TL/EUR⁵ (“Kaynak Taahhüdü Bedeli”) tutarındaki kaynak taahhüdünü Fon’un ihraç belgesinin Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından onaylanmasından itibaren [●]⁶ iş günü içinde [aşağıda yazılı banka hesabına veya Natura tarafından tarafıma yazılı olarak bildirilecek banka hesabına] tam ve eksiksiz olarak ödeyeceğimi, bunun karşılığında Fon’un Kaynak Taahhüdü Bedeli’ne eş değerdeki katılma paylarının tarafıma verileceğini kabul, beyan ve taahhüt ederim.

[Banka:

Hesap Adı:

IBAN:]⁷

İşbu kapsamda SPK tarafından çıkarılan III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca Fon katılma paylarının yalnızca nitelikli yatırımcılara satılabileceğini, sermaye piyasası mevzuatında belirtilen “Nitelikli Yatırımcı” tanımında yer alan şartları sağladığımı, işbu şartlarda herhangi bir değişiklik olması halinde derhal Natura’ya yazılı olarak bilgilendirme yapacağımı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

İşbu kaynak taahhüdü beyanının Sözleşme’nin ayrılmaz bir parçası olduğunu kabul, beyan ve taahhüt ederim.

[●]

[adına]

[İsim:

Unvan:]

İmza: _____

³ **Natura’ya Not:** Yatırımcının gerçek kişi veya tüzel kişi olmasına göre ilgili seçeneği tercih etmenizi rica ederiz.

⁴ **Natura’ya Not:** Yatırımcının ismine/unvanına yer verilmesini rica ederiz.

⁵ **Natura’ya Not:** Hangi para cinsinden ödeme yapılırsa ilgili cinsi tercih etmenizi rica ederiz.

⁶ **Natura’ya Not:** Yatırımcı kaç gün içerisinde ödeme yapacaksa ilgili süreyi girmenizi rica ederiz.

⁷ **Natura’ya Not:** Yatırımcının ödemesine ilişkin tercihinize bağlı olarak ilgili seçeneği seçmenizi rica ederiz.

EK- 3 KAYNAK TAAHHÜDÜ ÖDEME ÇAĞRISI

Alıcı	:	
Gönderen	:	
Fon Adı	:	Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Çağrı Tarihi	:	

İşbu kaynak taahhüdü ödeme çağrısı (“**Çağrı**”), Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”) adına, __/__/20__ tarihli Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Fon İhraç Sözleşmesi ile taahhüt etmiş olduğunuz [●] USD/TL/EUR’nun % [●]’lik kısmını teşkil eden [●] USD/TL/EUR kaynak taahhüdü tutarının (Girişim Sermayesi Yatırımı ve Fon Masraf ve Giderlerini Karşılama) amacıyla Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“**Natura**”) tarafından çağrılmasına ilişkin olup, ödemeye ilişkin bilgiler işbu çağrı metninde yer almaktadır.

İşbu Çağrı sonucunda, Natura tarafından çağırılmış [●] USD/TL/EUR’yu ödemenizin ardından, ödenmiş toplam kaynak taahhüdü miktarı [●] USD/TL/EUR olacaktır.

Son Ödeme Tarihi	:	
Ödenecek Tutar	:	
Banka Adı	:	
Şube No.	:	
Hesap Numarası	:	
IBAN	:	
Hesap Adı	:	

[●]

[adına]

[İsim:

Unvan:]

İmza: _____

EK-4 NİTELİKLİ YATIRIMCI BEYANI

[Ben/Biz,] [[●] T.C. Kimlik Numaralı/ [●] Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde [●] sicil numarası ile kayıtlı]⁸, [●] adresinde mukim [●]⁹ (“**Yatırımcı**”), İstanbul Ticaret Müdürlüğü nezdinde 472457-5 sicil numarası ile kayıtlı ve Barbaros Mah. İhlamur Bul. No: 3 İç Kapı No: 89 Ataşehir/İstanbul adresinde mukim Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“**Natura**”) ile Natura nezdinde kurulacak olan Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nun (“**Fon**”) katılma paylarının alım satımını yapmak amacıyla:

1. Fon katılma paylarının ihracına ilişkin izahname veya ihraç belgesinin Sermaye Piyasası Kurulu (“**Kurul**”) tarafından onaylanmasının, ihraççının veya katılma paylarının Kurul tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğini bildiğimi,
2. İhraç edilen katılma paylarının devlet güvencesi altında olmadığını ve anaparanın yitirilmesi dahil çeşitli yatırım riskleri içerdiğini bildiğimi,
3. Sermaye piyasası mevzuatında belirtilen “Nitelikli Yatırımcı” tanımında yer alan şartları sağladığımı,
4. Nitelikli yatırımcı tanımında yer alan şartları kaybettiğimde derhal ilgili yetkili kuruluşa bilgi vereceğimi, bilgi vermemem durumunda sermaye piyasası mevzuatına aykırılık nedeniyle sorumlu tutulacağımı bildiğimi,
5. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılara satışı nedeniyle izahname düzenlenmesinin mevzuat uyarınca zorunlu olmadığını ve bu yatırımı yaparken ihraç edilen katılma payları ve ihraççı hakkında bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
6. İhraç edilen katılma paylarının sağladığı haklar ve yüklediği yükümlülükler konusunda bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
7. Bu yatırıma karar vermeden önce ihraççının faaliyetleri, finansal ve hukuki durumu ve taşıdığı ekonomik riskler hakkında bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
8. İhraççının faaliyetlerinin sona ermesi, mali yapısının bozulması, iflas etmesi gibi nedenlerle faiz, anapara ödemesi vb. gibi ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda haklarımı 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 2004 sayılı İcra İflas Kanunu, 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu ve ilgili diğer mevzuat uyarınca genel hükümler çerçevesinde aramam gerektiğini bildiğimi,
9. Katılma paylarının piyasa riski, faiz oranı riski, likidite riski, ülke riski ve geri ödememe riski gibi çeşitli riskler içerebildiğini, bu riskleri ilgili sermaye piyasası aracını, ihraççıyı, piyasayı, ekonomiyi ve ülke koşullarını dikkate alarak, ihraççıdan ve ilgili diğer kaynaklardan da bilgi almak suretiyle gerekli şekilde değerlendirdiğimi ve kendi irademle yaptığım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan sorumlu olduğumu,
10. Kurul’un kamuyu aydınlatma ve finansal raporların hazırlanmasına ilişkin düzenlemelerinin sermaye piyasası araçları halka arz edilmeksizin ihraç edilen ihraççılar bakımından sınırlı olduğunu; ihraççı hakkında bilgi almak istediğimde ihraççıya başvurmam gerektiğini bildiğimi,
11. Satın aldığım katılma paylarının tümünün veya bir kısmının her zaman paraya çevrilemeyebileceğini, bu araçlar borsada işlem görmeyebileceğinden bunların aktif veya likit bir ikincil piyasasının bulunmayabileceğini bildiğimi,
12. Nitelikli yatırımcılara satılan katılma paylarının halka arz tanımı kapsamına girebilecek şekilde yeniden satılamayacağını ve bu sermaye piyasası araçlarınının 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 3’üncü maddesinde yer alan halka arz tanımı kapsamına girecek şekilde yeniden satışa sunulmaları halinde izahname düzenlenmesinin zorunlu olduğunu bildiğimi,

⁸ **Natura’ya Not:** Yatırımcının gerçek kişi veya tüzel kişi olmasına göre ilgili seçeneği tercih etmenizi rica ederiz.

⁹ **Natura’ya Not:** Yatırımcının ismine/unvanına yer verilmesini rica ederiz.

13. Bu beyanı özgür iradem sonucu imzaladığımı,
kayıtsız, şartsız ve gayri kabil-i rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Yatırımcımın;

Adı Soyadı / Unvanı :

**Merkezi Kayıt Kuruluşu Sicil
Numarası** :

Tarih :

İmza :

EK-5 KATILMA PAYLARI DEVİR PROTOKOLÜ

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca bir girişim sermayesi yatırım fonu olan, Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("Fon") Yatırımcı olarak yatırım yapma niyetiyle aşağıda imzası bulunan [[●] T.C. Kimlik Numaralı/ [●] Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde [●] sicil numarası ile kayıtlı¹⁰, [●] adresinde mukim [●]¹¹ ("Devralan") [[●] T.C. Kimlik Numaralı/ [●] Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde [●] sicil numarası ile kayıtlı¹², [●] adresinde mukim [●]¹³'den ("Devreden") __/__/20__ tarihi itibarıyla [●] birim katılma payı satın almıştır. Devralan ile Fon adına Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Kurucu") arasında __/__/20__ tarihinde imzalanan ve Devreden'in __/__/20__ tarihinde taraf olduğu Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu fon ihraç sözleşmesinin ("Sözleşme") ilgili hükümlerine uygun olarak Sözleşme'si'ne taraf olma niyetinde olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Kurucu'nun, Devralan'ın [●] birim Katılma Payı'nı satın alması ve Sözleşme'ye taraf olmasını Fon'un Yatırımcılar'ı adına kabul etmesi durumunda, Devralan;

1. Devreden'den edindiği katılma payı miktarının [●] adet olacağını ve;
2. Sözleşme'den doğan tüm yükümlülük ve sorumluluklarına uygun davranacağını; kabul, beyan ve taahhüt eder.

Yatırımcının;

Adı Soyadı / Ünvanı :

Merkezi Kayıt Kuruluşu Sicil Numarası :

Telefon Numarası

E-Posta :

Tarih :

İmza :

Kurucu, Fon'un Kurucu'su olarak, Devralan'ın [●] adet katılma payını [●] TL karşılığı Devreden'den devraldığını ve Sözleşme'nin Taraf'ı haline geldiğini yatırımcılar adına ve Sözleşme'nin 19. maddesine uygun olarak kabul eder.

Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına

Natura Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

¹⁰ **Natura'ya Not:** Yatırımcının gerçek kişi veya tüzel kişi olmasına göre ilgili seçeneği tercih etmenizi rica ederiz.

¹¹ **Natura'ya Not:** Yatırımcının ismine/unvanına yer verilmesini rica ederiz.

¹² **Natura'ya Not:** Yatırımcının gerçek kişi veya tüzel kişi olmasına göre ilgili seçeneği tercih etmenizi rica ederiz.

¹³ **Natura'ya Not:** Yatırımcının ismine/unvanına yer verilmesini rica ederiz.

İsim:

Unvan:

İmza: _____

İsim:

Unvan:

İmza: _____