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

1. SÖZLEŞME'NİN TARAFLARI

İşbu Fon İhraç Sözleşmesi (**"Sözleşme"**), .../...../..... tarihinde (**"İmza Tarihi"**);

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

(2) Diğer tarafta;

a. **[.....]** adresinde mukim, **[.....]** T.C. Kimlik Numaralı **.....]**;

b. **[.....]** adresinde mukim, **[.....]** Vergi Kimlik Numaralı, **[.....]** Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne **[.....]** sicil numarası ile kayıtlı **[]** (bundan böyle ayrı ayrı "**Yatırımcı**" ve birlikte "**Yatırımcılar**" olarak anılacaktır) arasında; aşağıdaki şart ve koşullar altında tanzim ve imza olunmuştur.

Fon ve Yatırımcılar ayrı ayrı "**Taraf**" ve birlikte "**Taraflar**" olarak anılacaktır.

2. TANIMLAR VE KISALTMALAR

A Grubu Paylar	**:**	Türkiye'de yerleşik, SPK veya BDDK mevzuatına tabi finansal kuruluşlar, $5m üzerinde yatırım yapan yatırımcılar ve Oleka Capital kurucu ortaklarını,

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

....……

.....……..

.....✍

B Grubu Paylar		Türkiye'de yerleşik limited ve anonim şirketler ile nitelikli bireysel yatırımcıları,
Bilgilendirme Dokümanları		Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi'ni
C Grubu Paylar	:	Türkiye'de yerleşik yabancı yatırımcılar ile yurt dışında yerleşik yatırımcıları
En Uygun Haberleşme Vasıtası		KAP, elektronik posta, kısa mesaj, telefon, faks ve benzeri iletişim araçlarını
Finansal Raporlama Tebliği	:	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'i
Fon	:	Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nu
İştirak Payı	:	Girişim şirketlerinin sermayesini temsil eden payları
Kanun	:	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu
KAP	:	Kamuyu Aydınlatma Platformu'nu
Kurucu ve/veya **Yönetici**	:	Fiba Portföy Yönetimi A.Ş'yi
Kurul	:	Sermaye Piyasası Kurulu'nu
MKK	:	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi
Nitelikli Yatırımcı	:	Kurul'un yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterileri ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik'te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişileri
Pay Grupları	:	A,B ve C Grubu Payları
Portföy Saklayıcısı		QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'yi
PYŞ Tebliği	:	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ni
Saklama Tebliği	:	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği'ni
Takasbank	:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'yi
Tebliğ	:	III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ni
TMS/TFRS	:	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

		Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları
TTK	:	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu
VUK	:	213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nu
Yatırım Fonu Tebliği	:	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ni
İhraç Sözleşmesi	:	Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Fon İhraç Sözleşmesi'ni ifade eder.

3. SÖZLEŞME'NİN KONUSU

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

Şöyle ki;

i. İşbu Sözleşme'de bulunan hükümlerin fon içtüzüğü ve ihraç belgesi ile çelişmesi halinde, içtüzük ve ihraç belgesi hükümleri üstün tutulacaktır.

ii. İçtüzük ve ihraç belgesi arasında herhangi bir çelişki olması halinde içtüzük üstün kabul edilecektir.

iii. İşbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan hususlarda sırasıyla Bilgilendirme Dokümanlarında belirtilen hükümler uygulanacaktır. Ayrıca Taraflar; Bilgilendirme Dokümanları, Kanun'da ve ilgili mevzuatta hüküm bulunmayan hallerde 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun Genel Hükümler'inin kıyasen uygulanacağını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

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

v. Yatırımcılar, 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. Yatırımcılar, 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 ederler.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

……

……..

……✍

vi. Yatırımcılar, 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 ederler.

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

4. FON'UN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un yatırım stratejisi Fon, halka açık olmayan, büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken, anonim ve limited şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmak veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara doğrudan yatırım yapabilir. Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve diğer girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapabilirler.

Fonun yatırım yapmayı hedeflediği bazı sektörler gıda, tarım, sağlık, biyoteknoloji, lojistik, gayrimenkul, perakende, e-ticaret, finans, enerji, biyokimya teknolojileri ve diğer teknoloji (nesnelerin interneti, yapay zeka vb.) sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki teknolojiye ilişkin başka sektörlere de yatırım yapabilecektir. Yatırım yapılan şirketlerin, faaliyet gösterdikleri sektörlerde büyüme ve gelişmeye açık, girişim sermayesi şirketi olma özelliklerine sahip yenilikçi ürün, teknoloji, yaklaşım ya da iş yapış şekilleri ile ayrışan şirketler olması hedeflenmektedir.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli sahibi olmak olacaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, profesyonel yönetim olması durumunda çoğunluk paylarının satın alımı, diğer girişim sermayesi yatırım fonlarıyla ortak yatırım yapılması ve azınlık payı alınması gibi metotlar uygulanacaktır. Yatırımlardan çıkış stratejileri de halka arz, kurucu ortağa satış ve stratejik ortağa satış olacaktır.

5. FON'UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

5.1. Fon'un Yatırım Sınırlamaları

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

5.2. Fon'un Taşıdığı Riskler

Fon'un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşabileceği temel riskleri aşağıdaki gibidir:

Piyasa Riski: Piyasa riski ile fon portföyündeki varlıkların değerinde, faiz oranları, kâr payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

- **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyünde yer alan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.

- **Faiz Oranı Riski:** Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

- **Kar Payı Oranı Riski:** Fon portföyünde kardan pay almaya dayalı kira sertifikası, katılma hesabı vb. menkul kıymetlerin ve işlemlerin dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

- **Döviz Kuru Riski:** Döviz kuru riski, döviz kurlarındaki oynaklıktan kaynaklanabilecek risktir. TL haricindeki döviz cinslerinden yapılacak faizsiz borçlanmalar ve finansman kullanımları, varlık alım ve satımlarının mevcudiyeti bu risk türünün etkisini ortaya çıkarmaktadır**.**

- **Kıymetli Maden Fiyat Riski:** Fon portföyüne kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası aracı dahil edilmesi halinde, kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

Finansman Riski: Finansman riski ilk aşamada fonun alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı borç finansmanı veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

Likidite Riski: Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: İleri valörlü kira sertifikası, döviz alım satımı, türev araç işlemi gibi kaldıraç yaratan işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

Karşı Taraf Riski: Fonun işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı Fon'un zarara uğrama ihtimalidir.

Operasyonel Riskler: Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.

Yasal Risk: Fon katılma paylarının satışından sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden Fon'un olumsuz etkilenmesi riskidir. Özellikle vergi ve girişim sermayesi mevzuatında ortaya çıkabilecek değişiklikler Fon değerini ve net getirisini etkileyebilir. Bu riskler, Şirket'in ülkemizde ve yurt dışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.

Yoğunlaşma Riski: Yoğunlaşma riski, belli bir bölgeye ve sektöre yoğun yatırım yapılması sonucu, fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalmasıdır. Portföy çeşitlendirmesi ile bu risklerin en aza indirilmesi hedeflenmektedir.

Faaliyet Ortamı Riski: Bu kapsamda riskler, Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir. Kurucu, faaliyet ortamında kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere gerekli tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.

Yatırım Yapılan Şirketlere İlişkin Riskler:

Sermaye/Yatırım Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Mali riskler: Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini (vergi yükümlülükleri dahil) yerine getirmeme riskini kapsar.

Değerleme Riski: Yatırım yapılan şirketleri yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilmesiyle ilgili riskleri kapsar.

İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

Hukuksal Risk: Yatırım yapılan şirketlerin ülkemizde ve yurtdışındaki kanunlara karşı yükümlülüklerini yerine getirmemesiyle ilgili riskleri işaret eder.

Yönetsel Riskler: Yatırım yapılan şirketlerdeki yönetsel sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

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

6. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

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

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

Bilgilendirme Dokümanları'nda nisapları ağırlaştırıcı aksine bir düzenleme bulunmadığı takdirde, yatırım komitesi üyelerin çoğunluğuyla toplanır ve toplantıda kullanılan oyların çoğunluğuyla karar alır.

7. FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

Fon malvarlığından, fon portföyünün yönetimi ile ilgili kurucuya ödenecek yönetim ücreti ve aşağıda belirtilen diğer harcamalar dışında harcama yapılamaz.

Fon malvarlığından karşılanabilecek diğer harcamalar ise aşağıdaki gibidir:

a) Katılma payları ile ilgili harcamalar

b) Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar:

a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
b) Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
d) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerleme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
e) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
f) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirası'na çevrilerek kaydolunur.),
ğ) İşbu Fon İhraç Sözleşmesi'nde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
h) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
i) MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
j) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
k) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
l) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
m) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri ve
n) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

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

a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve VUK gereği yapılan mali müşavirlik 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 iş gününde Fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve Portföy Saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurul'a ödenen Kurul ücreti ve
d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

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

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

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

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

Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara işbu Sözleşme'de yer verilmektedir.

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

Fona ilişkin tüm giderler Fon malvarlığından karşılanır. Şu kadar ki, Fon kuruluş masraf ve giderleri ile Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler, söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına işbu Sözleşme'de yer verilmek şartıyla, 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 PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİM ESAS VE USULLERİ

Kurucu'nun resmi internet sitesi olan www.fibaportfoy.com.tr adresinde duyurulacak olup, ayrıca Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası ile bildirim yapılır.

10. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

10.1. Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 1 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede (varsa) toplanan kaynak taahhütleri ve pay alım talepleri Talep Toplama Dönemi olarak belirtilen 1 aylık dönemin son iş gününde 1 pay 1 TL olmak üzere gerçekleştirilecektir. Bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihini takip eden ve Tasfiye Dönemi'ne kadar olan süre boyunca, nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek suretiyle Fon'a açıklanan gösterge fiyat üzerinden katılabilir. Tasfiye Dönemi'nde Fon'a yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir.

Kaynak taahhütlerinin, Yatırım Komitesi tarafından, yatırımlar, giderler gibi Fon'un nakit ihtiyaçlarını karşılamak için işbu ihraç sözleşmesinde belirtilen usullerle yatırımcılardan Fon'a ödenmesi talep

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

……

……..

……✍

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. Alım talimatları, her iş günü kabul edilir ve takip eden ayın ilk iş günü, talimatın verildiği ayın son iş gününde hesaplanan ve açıklanan fiyat üzerinden yerine getirilir. Alım talimatları tutar ve pay olarak verilir.

50.000.000TL 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. Alım talimatlarının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına yatırım komitesinin karar verdiği uygun yatırım araçlarında değerlendirilmek suretiyle bu ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

Şu kadar ki, iş günlerinde saat 12:30'a kadar girilen alım talimatlarının yatırım araçlarında değerlendirilmesi aynı gün, saat 12:30'dan sonra girilen alım talimatlarının değerlemesi ise takip eden iş günü başlar. Katılma payı alımına yatırım araçlarından elde edilen getiri tutarı dahil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk işgünü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir.

Katılma paylarının satışı ve fona iadesi Türk Lirasının yanı sıra, münhasıran Türkiye'de yerleşik yabancılara, ve dışarıda yerleşik kişilere satılmak üzere pay grubu oluşturulmak suretiyle Amerikan Doları (USD) üzerinden de gerçekleştirilir. Fon katılma payları A, B ve C grubu olarak pay gruplarına ayrılmıştır. A ve B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri TL cinsinden ve C Grubu fon katılma paylarının pay değeri ise Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanır ve açıklanır. C Grubu payların Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15.30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınır.

Yatırım Komitesi tarafından alınacak kararlar doğrultusunda, belirli bir tarih aralığında veya belirli bir tarihte geçerli olmak üzere, Yatırım Komitesi kararında belirtilen ve onaylanan fiyat üzerinden fona yeni giriş ve/veya fondan çıkış kabul edilecektir.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

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.

- 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 sözleşmesinde 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.

- 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 Komitesi tarafından alınacak kararlar doğrultusunda, belirli bir tarih aralığında veya belirli bir tarihte geçerli olmak üzere, Yatırım Komitesi kararında belirtilen ve onaylanan fiyat üzerinden fondan çıkış kabul edilecektir. 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 oluştukça, 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

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

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. PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Pay grupları bazında yönetim ücreti farklılığı; A, B ve C grubu pay gruplarına uygulanan yönetim ücreti oranında farklılıklar bulunmaktadır.

A Grubu TL bazında pay için yönetim ücreti yatırımcının alım bedelinin USD'ye çevrilmiş değeri üzerinden yıllık %0,5, B ve C gruplarına TL bazında pay için yönetim ücreti yatırımcının alım bedelinin USD'ye çevrilmiş değeri üzerinden yıllık %1'dir. Tahsil edilen yönetim ücretleri, orijinal alım bedellerinin TCMB Döviz Alış/Satış ortalamasına USD'ye çevrilmesi ile hesaplanacak ve fonda alım tarihi sonrası oluşacak değer artış ve azalışlarından etkilenmeyecektir. B ve C gruplarından tahsil edilecek Fon yönetim ücreti yatırımcının fona giriş bedelinin USD'ye çevrilmiş değeri üzerinden yıllık %1'lik oran dikkate alınarak günlük %0,00274 + BSMV (yüzbinde iki virgül yetmişdört) olarak tahakkuk ettirilecek ve fon fiyatı buna göre hesaplanacaktır. Pay gruplarından fon yönetim ücreti 4 (dört) yıl boyunca tahsil edilecektir. A Grubu pay sahiplerinin yönetim ücretinin iadesi günlük olarak ve bu gruba ait yatırımcıların pay sayısı ayrı olarak dikkate alınarak hesaplanacaktır. Hesaplanan iade miktarları, fondan yönetim ücretinin aylık dönemlerde tahsil edildiği günü izleyen 15 işgünü içerisinde Kurucu tarafından ilgili pay sahiplerinin hesaplarına nakden ödenir.

12. FON PORTFÖYÜNÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

13. GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONU UYGULANIP/UYGULANMAYACAĞI HAKKINDAKİ ESASLAR

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

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

14.1. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar

Tebliğ'in 24. maddesinde yer alan esaslar dahilinde Kurucu tarafından performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Söz konusu yönetim kurulu kararından performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin örneklere de yer verilecektir. Performans ücreti fondan tahsil edilir.

Katılma payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretine ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın asgari olarak 5 yıl boyunca saklanması zorunludur. Portföy saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenen usul ve esaslara uygun olarak yapılıp yapılmadığı hususu kontrol edilerek, anılan usul ve esaslara aykırı bir durumun tespit edilmesi halinde, kurucudan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir.

Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi halinde performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların belirlendiği kurucu yönetim kurulu kararı KAP'ta ayrıca açıklanır. Borsa'dan katılma payı alan yatırımcılar için performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyanın alınması zorunlu değildir.

14.2. Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar

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

Yönetici tarafından elde edilen temettü geliri, katılım payı geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlasını Yatırım Komitesinin kararı ile katılma payı

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

sahiplerine dağıtabilir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kâr payı ödemeleri Yatırım Komitesi kararını takip eden 5 (beş) iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kâr payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına aktarılır. Kâr payı dağıtımı, Fon payları iade alınmaksızın yapılarak, Fon'dan nakit çıkısına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibariyle hesaplanan Fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

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

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

15.1. Genel Esaslar

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Kurucunun ihraç belgesinde ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Savaş, ekonomik kriz, olağan dışı ekonomik ve finansal olayların gerçekleşmesi, ekonomik birliklerin dağılması, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Fon payları aşağıda belirtilen haller haricinde sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır.

Katılma payının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma paylarının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

15.2. Tasfiye Dönemine Dair Özel Hükümler

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır. Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Fon süresinin son 2 yılını oluşturan tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştukça, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç sözleşmesinde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

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

Katılma payının satışı, iştirak payının fona devredilmesi suretiyle; katılma paylarının Fon'a iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Bu işlemlerde Tebliğ'in konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

17. FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır. Yönetim ücreti dahil (performans ücreti hariç) tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %30'udur.
Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon yönetim ücreti fon portföy değerinin günlük %0,00274 + BSMV (yüzbinde iki virgül yetmişdört) [yıllık yaklaşık %1+BSMV (yüzde bir + BSMV)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

Pay grupları bazında yönetim ücreti farklılığı; A, B ve C grubu pay gruplarına uygulanan yönetim ücreti oranında farklılıklar bulunmaktadır.

A Grubu TL bazında pay için yönetim ücreti yatırımcının alım bedelinin USD'ye çevrilmiş değeri üzerinden yıllık %0,5, B ve C gruplarına TL bazında pay için yönetim ücreti yatırımcının alım bedelinin

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

USD'ye çevrilmiş değeri üzerinden yıllık %1'dir. Tahsil edilen yönetim ücretleri, orijinal alım bedellerinin TCMB Döviz Alış/Satış ortalamasına USD'ye çevrilmesi ile hesaplanacak ve fonda alım tarihi sonrası oluşacak değer artış ve azalışlarından etkilenmeyecektir. B ve C gruplarından tahsil edilecek Fon yönetim ücreti yatırımcının fona giriş bedelinin USD'ye çevrilmiş değeri üzerinden yıllık yaklaşık %1'lik oran dikkate alınarak günlük %0,00274 + BSMV (yüz binde iki virgül yetmiş dört) olarak tahakkuk ettirilecek ve fon fiyatı buna göre hesaplanacaktır. Pay gruplarından fon yönetim ücreti 4 (dört) yıl boyunca tahsil edilecektir. A Grubu pay sahiplerinin yönetim ücretinin iadesi günlük olarak ve bu gruba ait yatırımcıların pay sayısı ayrı olarak dikkate alınarak hesaplanacaktır. Hesaplanan iade miktarları, fondan yönetim ücretinin aylık dönemlerde tahsil edildiği günü izleyen 15 işgünü içerisinde Kurucu tarafından ilgili pay sahiplerinin hesaplarına nakden ödenir.

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

Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında veya belirli bir tarihte geçerli olmak üzere, Yatırım Komitesi kararında belirtilen ve onaylanan fiyat üzerinden fona yeni giriş ve/veya fondan çıkış kabul edilebilecektir. 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

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir. Bu madde kapsamında, Kurucu da sahip olduğu katılma paylarını Yatırım Komitesi kararı ile diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.

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 HAZIRLATILACAKSA BUNA İLİŞKİN ESASLAR

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

....……

.....……..

.....✍

Kurucu, nitelikli yatırımcıların bir defada veya farklı tarihlerde ödenmek üzere, fona kaynak taahhüdünde bulunmalarını talep eder. Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak ödenebilir. Nitelikli yatırımcılardan alınacak toplam kaynak taahhüdü tutarı asgari 50.000.000 TL olacaktır.

Nitelikli yatırımcılar, ilk katılma payı satış tarihini takip eden ve tasfiye dönemine kadar olan süre boyunca, nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilir.

Katılma payı alım satımı Türk Lirası'nın yanı sıra, münhasıran Türkiye'de yerleşik yabancılara ve dışarıda yerleşik kişilere satılmak üzere pay grubu oluşturulmak suretiyle Amerikan Doları (USD) üzerinden de gerçekleştirilebilir. A ve B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri TL cinsinden ve C Grubu fon katılma paylarının pay değeri ise Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanır ve açıklanır.

Nitelikli yatırımcılardan tahsil edilecek asgari kaynak taahhüdü tutarına ihraç belgesinde yer verilir. Kaynak taahhüdü tutarlarının işbu Sözleşme'de belirlenecek sürelerde fona ödenmesi kurucunun yönetim kurulu tarafından talep edilir.

Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 1 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve talepler pay alım talebi olarak belirtilen 1 (bir) aylık dönemin son iş gününde 1 pay 1 TL olmak üzere gerçekleştirilecektir.

Yatırımcı, Yönetici tarafından çağrılmamış kaynak taahhüdünü aşmayacak şekilde Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar için alım talimatı verecektir.

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.

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

Yönetici tarafından Yatırımcı'ya Ödeme Çağrısı'nda bulunulduğunda, Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar, Çağrı'da belirtilen en son ödeme tarihinde kendiliğinden muaccel hale gelecektir. Ödeme Çağrısı'nda belirtilen en son ödeme tarihi aynı zamanda Yatırımcı'nın Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar için Alım Talimatı vermesi gereken en son tarih olup, Yatırımcı, en geç belirtilen tarihte GMT+3 saat dilimi ile saat 17.00'a kadar Alım Talimatı vermeyi ve talimat ile birlikte Çağrı'da belirtilen tutarı defaten ödemeyi taahhüt etmektedir.

İlk kaynak taahhüdünden sonraki alım talimatları, her iş günü kabul edilir ve takip eden ayın ilk iş günü, talimatın verildiği ayın son iş gününde hesaplanan ve açıklanan fiyat üzerinden yerine getirilir.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**
	……
	……..
	……✍

Yatırımcı Katılma Payı alım talimatını her iş günü verilebilir. Yönetici'nin kaynak taahhüdünün ödenmesi talebi sonrasında Yatırımcı, kaynak taahhüdü ödeme talebinde belirtilen tutarda alım talimatı vermiş sayılacaktır.

Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır. Fonun katılma payı satım dönemlerinde kaynak taahhüdünün ödenmesi durumunda katılma payı birim pay değerinin hesaplanması amacıyla hazırlanan fiyat raporlarının da kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısının tespiti için kullanılması mümkündür. Fon katılma paylarının ihracı sonrası fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, fonun mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Bu durumda, denkleştirme yapılmasına ilişkin esaslara işbu Sözleşme'de yer verilir.

Yatırım Komitesi tarafından alınacak kararlar doğrultusunda, belirli bir tarih aralığında veya belirli bir tarihte geçerli olmak üzere, Yatırım Komitesi kararında belirtilen ve onaylanan fiyat üzerinden fona yeni giriş ve/veya fondan çıkış kabul edilecektir.

Yatırımcı, Kaynak Taahhüdü'nü Fon'un yatırım süresi boyunca Kurucu'nun yazılı onayı ile artırabilir. verilir.

İşbu maddede belirtilen süre sonunda 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.

Yatırımcı, temerrüde düşmesi halinde ödenmemiş kaynak taahhüdünü gecikilen her gün için %0,1 tutarındaki gecikme cezası ile birlikte nakden ve defaten Fon'a ödemekle yükümlü hale gelir.

İşbu Sözleşme'de hüküm bulunması şartıyla kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlatılabilir. Böyle bir durumda değerleme yaptıran Taraf Fon'un kendisi ise, işbu değerleme raporuna yönelik masraflar işbu Sözleşme'nin 7.b maddesinde yer aldığı şekilde Fon portföyünden, değerleme raporuna ilişkin talep Yatırımcı'dan gelirse bu takdirde rapora ilişkin masraflar Yatırımcı'nın kendisi tarafından karşılanır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**
	……
	……..
	……✍

21. DENKLEŞTİRMEYE İLİŞKİN ESASLAR

Kaynak taahhüdü toplama dönemi içerisinde olmak kaydıyla, Fon katılma paylarının ihracı sonrası Fon'a yeni kaynak taahhüdü alınması durumunda, Kurucu'nun alacağı bir karar ile yeni kaynak taahhüdünde bulunanlar ile mevcut Yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Bu denkleştirme, yeni kaynak taahhüdü vererek Fon'a katılan Yatırımcılar'ın Fon'daki ekonomik pozisyonlarının Fon'a ilk gün katılmışçasına olmasını sağlayacak şekilde yapılır. Yani Fon'da hâlihazırda bulunan Yatırımcılar ile yeni Yatırımcılar'ın durumları eşitlenir. Kurucu bu sonucu temin etmek için en uygun yöntemi kullanır.

22. YATIRIMCI'NIN BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

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

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

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

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

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**
	.....
	.....
	.....✍

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

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

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

24. FON'UN SONA ERMESİ VE TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Fon, ihraç belgesi ile belirtilen sürenin sonunda sona erer.

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

Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**
	……
	……..
	……✍

Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte fon sona erer.

Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya Portföy Saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

25. KURULCA BELİRLENECEK DİĞER UNSURLAR

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

26. BEYAN VE TAAHHÜTLER

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

a) Taraflar, işbu Sözleşme'yi imzalamak ve Sözleşme ile bağlanmak ve Sözleşme altındaki her türlü işlemi ve yükümlülüğü yerine getirmek konusunda gerekli tüm hak, yetki ve hukuki ehliyete sahiptir.

b) Fon Bilgilendirme Dokümanları dahil, Fon'a ilişkin imzalanan tüm sözleşmeler, belgeler, beyanlar, taahhütler ve dokümanlar, imzalayan Taraf açısından geçerli ve borç doğurucu şekilde imzalanmıştır ve/veya imzalanacaktır.

c) Fon Bilgilendirme Dokümanları dahil, Fon'a ilişkin imzalanan tüm sözleşmelerin, belgelerin, beyanların, taahhütlerin ve dokümanların geçerliliğini veya uygulanabilirliğini etkileyebilecek nitelikte, imzalayan Taraf aleyhine açılan derdest herhangi bir yasal takip bulunmamaktadır.

d) Fon Bilgilendirme Dokümanları, Taraflarca imzalanan başka bir sözleşmeye bir aykırılık teşkil etmemektedir.

26.2. Her bir Yatırımcı;

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

a) Nitelikli Yatırımcı Beyanı'nı imzaladığını **(EK-4)**,
b) Nitelikli Yatırımcı olduğunu,
c) Nitelikli Yatırımcı olarak kalacağını,
d) Nitelikli Yatırımcı olduğunu kanıtlamak için gerekli bilgi ve belgeleri, talep edildiği takdirde, Yönetici'ye ve/veya Sermaye Piyasası Kurulu'na gecikmeksizin temin edeceğini,
e) Fon süresi sonrasında da geçerli olmak üzere, Nitelikli Yatırımcı olmadığının ortaya çıkması veya Nitelikli Yatırımcı olduğunu kanıtlar belgeleri temin etmekte gecikmesi hallerinde, Fon'un veya Yönetici'nin uğrayacağı doğrudan ve dolaylı tüm zararları tazmin etmekle yükümlü olduğunu, kabul, beyan ve taahhüt eder.

27. KARŞILIKLI TAAHHÜTLER

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

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

27.3. Kişisel Veri

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

28. YÜRÜRLÜK TARİHİ VE SONA ERME

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

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

a) Fon'un sona ermesi; veya

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

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

29. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ

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

29.2. 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) iş günü süre içerisinde uyuşmazlığın çözümü için iyi niyetle çaba göstereceklerdir. Söz konusu uyuşmazlık çözümü toplantılarına, Fon adına yatırım komitesi iştirak edecektir.

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

30. ÇEŞİTLİ HÜKÜMLER

30.1. Mücbir Sebep

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

30.2. Sözleşme'nin Bütünlüğü

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

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

……

……..

……✍

30.3. Sözleşme'nin Devri

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

30.4. Ayrılabilirlik

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

30.5. Feragat

İşbu Sözleşme ile ilgili verilmiş herhangi bir feragat beyanı yazılı olarak verilip feragat eden tarafından imzalanmadıkça geçerli sayılmayacaktır. Feragatname ancak verildiği spesifik zaman ve 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'a yükümlülüklerini ifa etmeden kaçınma hakkı vermez.

30.6. Yetki Belgeleri

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

30.7. Sözleşme'nin Ekleri

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

EK:1 Katılma Payı Alım/Satım Talimatı Formu
EK:2 Katılma Payı Devir Talimatı
EK:3 Yatırımcı Beyanı
EK-4: Nitelikli Yatırımcı Beyanı
EK-5: Performans Ücreti Hesap Örneği
EK-6: İç Tüzük
EK-7: İhraç Belgesi

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**
	……
	……..
	……✍

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

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU adına kurucu ve yönetici sıfatıyla hareket eden **Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.**	**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.** **Kurucu/Yönetici**

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

....……

.....……..……..

.....✍

EK-1 KATILMA PAYI ALIM / SATIM TALİMATI FORMU

İşlemin Hangi Tarihteki Birim Pay Fiyat İle Gerçekleşeceği	**:**	...../…../202....
İşlemin Türü	**:**	☐ Alış ☐ Satış
Müşteri No	**:**	…….
Müşteri'nin Adı Soyadı / Unvanı	**:**	……
Fon Unvanı	**:**	Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kur Cinsi		**TL**
İşlem Konusu Katılma Payı Adedi	**:**	**Adedi:**
Alım Satım Bedeli Üzerinden Tahsil Edilecek Komisyon Oranı	**:**	**---**

- **"Güncel içtüzük", "güncel ihraç belgesi", "güncel fon ihraç sözleşmesini" ve "Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esasları" okuyup anladığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim.**
- **Katılma paylarının Fon süresinin sonundan önce iade edilmeyeceğini bildiğimi kabul, beyan ve taahhüt ederim.**

<u>Müşteri'nin</u> **Adı Soyadı/Unvanı** **İmzası** **Tarih:**	**<u>Talimatı Alan Şirket Yetkilisi'nin</u>** **Adı Soyadı/Unvanı** **İmzası** **Tarih:**

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

....……

.....……..

.....✍

EK-2-KATILMA PAYI DEVİR ONAY YAZISI

KATILMA PAYI DEVİR TALİMATI FORMU

Tarih	**:**	
İşlemin Türü	**:**	DEVİR
Devreden Müşteri'nin Hesap Numarası	**:**	
Devreden Müşteri'nin Adı Soyadı / Unvanı	**:**	
Devralan Müşteri'nin Hesap Numarası	**:**	
Devralan Müşteri'nin Adı Soyadı / Unvanı	**:**	
Fon Unvanı	**:**	
İşlem Konusu Katılma Payı Adedi	**:**	
Devir Bedeli	**:**	

Güncel "İçtüzük", güncel "İhraç belgesi" ve performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin esasları okuyup anladığımı, "Fon İhraç Sözleşmesi"ni ayrıca okuyup imza etmem gerektiğini anladığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Devreden Müşteri'nin **Adı Soyadı/Unvanı** **İmzası** **Tarih:**	**Devralan Müşteri'nin** **Adı Soyadı/Unvanı** **İmzası** **Tarih:**	**Talimatı Alan Şirket Yetkilisi'nin** **Adı Soyadı/Unvanı** **İmzası** **Tarih:**

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

……

……..……..

……✍

EK: 3

YATIRIMCI BEYANI

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DİKKATİNE,

Fon İhraç Sözleşmesi'ni imzalayarak yatırımcısı olmayı kabul ettiğim, içtüzük ve ihraç belgesinin birer nüshasını teslim aldığım **FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**'nun **(FON)**

süresinin **12 (oniki) yıl** olduğunu ve portföyüme dahil edilecek olan fon katılma paylarının, Fon süresinin sonuna kadar yalnızca Kurucu Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından alınacak pay geri alım kararı ile yapılacak pay geri alımlarına veya re'sen yapılacak pay geri alımlarına bağlı olarak Fon'a iade edebi edebileceğimi bildiğimi, kabul ve beyan ediyorum.

Yatırımcının

Adı-Soyadı/Unvanı : .....

Tarih : .....

T.C Kimlik No/Vergi No : .....

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

....……

.....……..……..

.....✍

EK-4: NİTELİKLİ YATIRIMCI BEYANI

Aşağıda imzası bulunan ben,
[Adı/Soyadı/Unvanı……
……...….], Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("Fon") yatırım yapma ve Fon'un Katılma Payları'nı ("Katılma Payları") iktisap etme niyetinde olduğumdan aşağıdaki beyanlarımı Fon'un yöneticisi konumundaki Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 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;

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

....……

.....……..

.....✍

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 ile ilgili, 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 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 satış dahil herhangi bir şekilde devredilmesi durumunda buna ilişkin sorumluluğun bana ait olacağını ve dolayısıyla Yönetici'ye hiçbir sorumluluğu rücu etmeyeceğimi; bu sebepten kaynaklanan Fon'un, Yönetici'nin ve diğer Katılma Payı sahiplerinin tüm zarar ve ziyanlarını eksiksiz bir şekilde tazmin edeceğimi;

15. Yukarıda bahsedilen ve bunlarla ilgili olan haklar da dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, Katılma Payları'nın iktisabından sonra Fon'un İçtüzük, İhraç Belgesi, varsa Yatırımcı Bilgi Formu ve imza koyduğum sözleşmelerden oluşan 'Fon Dokümanları'nı dikkatli okuyup anladığımı ve bunlar ile bağlı olduğumu, söz konusu Fon Dokümanları'na uygun hareket etmem gerektiğini, Fon Dokümanları'na uygun hareket etmemem halinde başta Fon ve Yönetici nezdinde olmak üzere zarara uğrayan Taraflar'ın doğrudan veya dolaylı zararlarını tazmin edeceğimi;

16. İşbu Nitelikli Yatırımcı Beyanı'nı hiçbir şarta bağlı olmaksızın ve kendi hür irademle imzaladığımı; ve Fon tarafından saklanmasına, gerekli görüşmesi halinde Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulmasına rıza gösterdiğimi;

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

BEYANDA BULUNAN NİTELİKLİ YATIRIMCI:

Adı/Soyadı – Unvanı:
Pasaport Numarası:
T.C. Kimlik Numarası:
Vergi Kimlik Numarası:
Adresi:
Tarih:
İmza:

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

....……

.....……..……..

.....✍

EK-5 PERFORMANS ÜCRETİ HESAP ÖRNEĞİ

a) Fon'un getirisinin kıyaslanması amacıyla kullanılan kıstas (eşik değer) getiri oranı, USD bazında yıllık sabit %5 olacaktır.

b) Aylık dönemler itibariyla, fonun performans ücreti hesaplaması öncesi tespit edilen geçici birim pay değerinin dönem başı birim pay değerine göre artış oranının, kıstas getiri oranını aşan kısmının, dönem başı fon toplam değeri ile çarpılmasından oluşan matrahın %20'si kadar performans ücreti hesaplanır. Hesaplanan bu tutara banka sigorta muamele vergisi (BSMV) eklenmek suretiyle karşılık ayrılır. (Tüm örneklerde BSMV oranı %5 olarak kabul edilmiştir)

Örneğin; Dönem başı fon toplam değeri 100.000 USD;

a. Dönem başı itibariyle tedavüldeki pay adedi 100.000 adet,
b. Dönem başı itibariyle birim değeri 1,00 USD,
c. Dönem sonu itibariyle fon toplam değeri 106.000 USD
d. Dönem sonu itibariyle tedavüldeki pay adedi 100.000 adet,
e. Dönem sonu itibariyle performans ücreti hesaplaması öncesi tespit edilen geçici fon birim pay değeri 1,06 USD,
f. Dönem içinde eşik değer getiri oranı %5 olacak şekilde;
g. Geçici birim pay değerinin dönem başı birim pay değerine oranı (fonun getirisi) = (1,06-1,00)/1,00 =%6
h. Fonun getirisinin kıstas getiri oranını aşan kısmı) = %6 - %5 = %1
i. Performans ücreti matrahı = 100.000 * %1 = 1.000 USD
j. Performans ücreti oranı = %20
k. Performans ücreti = 1.000 * %20 = 200 USD ve BSMV ilave edildiğinde 210 USD olacaktır.

c) Dönem sonu birim pay değeri, performans ücreti karşılığı ayrıldıktan sonra hesaplanıp ilan edilir.

Yukarıdaki örneğe göre;

a. 210 USD olan performans ücreti karşılığı ayrıldıktan sonra, fon toplam değeri 106.000 – 210 = 105.790 USD ve birim pay değeri ise 105.790 / 100.000 = 1,0579 USD olarak hesaplanıp ilan edilecektir.

d) Dönem içinde fondan kar payı dağıtılmış olması halinde, fonun birim pay değeri dağıtılan kar

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

payı tutarı dikkate alınarak düzeltilir ve performans ücreti hesaplamasında düzeltilmiş fon birim pay değerindeki değişim oranı dikkate alınır.

Yukarıdaki örnekte fon dönem içinde 5.000 USD kar dağıtmış olursa;

a. Dönem sonu itibariyle fon toplam değeri 101.000 USD
b. Dönem sonu itibariyle tedavüldeki pay adedi 100.000 adet,
c. Dönem sonu itibariyle performans ücreti hesaplaması öncesi tespit edilen geçici fon birim pay değeri 1,01 USD

olacaktır. Bu durumda dağıtılan kar payı tutarı dikkate alınarak önce fonun dönem sonu fon toplam değeri 106.000 USD olarak ve dönem sonu birim pay değeri ise 1,06 USD olarak düzeltilecek, eşik değer dahil diğer hesaplamalar ise düzeltilmiş olan bu birim pay değerine göre yapılacaktır.

e) Karşılık ayrılan performans ücretinin 'Kurucu' tarafından fon hesaplarından nakit olarak tahsil edilebilmesi için fonun yeterli derecede likiditesinin bulunması gereklidir.

Portföy saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının bilgilendirme dokümanlarına ve mevzuatta yer alan prensiplere uygun olarak yapılıp yapılmadığı hususları kontrol edilerek, aykırı bir durumun tespit edilmesi halinde, 'Kurucu'dan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilecektir.

f) 'Müşteri' "Performans Ücreti" başlıklı işbu 14. Maddede yer alan performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esasları okuyup anladığını kabul, beyan ve taahhüt eder.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍