

FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Euroinvest Green Energy Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

ve

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

ve

Yatırımcılar

arasında

[TARİH]

İÇİNDEKİLER

1.	SÖZLEŞME’NİN AMACI	4
2.	TANIMLAR.....	5
3.	YATIRIM HEDEFİ VE STRATEJİSİ.....	11
4.	KAYNAK TAAHHÜDÜ VE PAY ALIM TALİMATI	12
5.	KAYNAK TAAHHÜDÜ MİKTARININ ARTIRILMASI	13
6.	SATIN ALMA YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN YERİNE GETİRİLMEMESİ	14
7.	KATILMA PAYI’NIN DEVRİ	15
8.	KATILMA PAYI’NIN İTFASI	17
9.	YATIRIMCI TOPLANTISI	17
10.	YÖNETİCİ’NİN BAĞIMSIZLIĞI.....	19
11.	PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR.....	19
12.	FON VARLIKLARININ YÖNETİMİ	20
13.	YÖNETİCİ’NİN İSTİFASI VE AZLI	20
14.	YATIRIM KOMİTESİ.....	21
15.	PERFORMANS ÜCRETİ	25
16.	FİNANSAL RAPORLAMA VE FON VARLIKLARININ DEĞERLEMESİ.....	26
17.	FON MASRAFI VE GİDERLERİ (FON’A İLİŞKİN GİDERLER).....	27
18.	KAR PAYI DAĞITIMLARI	29
19.	FON SÜRESİ.....	30
20.	SORUMLULUĞUN SINIRLANDIRILMASI VE TAZMİN	31
21.	BEYAN VE TAAHHÜTLER.....	32
22.	ŞARTLAR.....	33
23.	GİZLİLİK.....	33
24.	GEÇERLİLİK TARİHİ VE SONA ERME.....	35
25.	SÖZLEŞME’DE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCIYA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR.....	36
26.	UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIK ÇÖZÜMÜ	36
27.	DİĞER HUSUSLAR.....	36
	EK-1: Kaynak Taahhüdü Talimatı	41
	EK-2: Devir Protokolü	42
	EK-3: Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Euroinvest Green Energy Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’na Yatırım Yapan Nitelikli Yatırımcıların Beyanı	43

[●] tarihli İşbu FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ (“Sözleşme”)

1. Fon'da hem Kurucu hem de Yönetici sıfatını taşıyan, Büyükdere Cad. Denizbank Genel Müdürlük Binası Torun Tower No:141 Kat:19, 34394 Esentepe-Şişli/İstanbul adresinde mukim, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'na 409441-0 sicil numarası ile kayıtlı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28/04/2023 tarihli portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı lisansı ile faaliyet gösteren **Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**,
2. Yönetici tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ne (III-52.4) uygun olarak kurulan bir girişim sermayesi yatırım fonu olan **Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Euroinvest Green Energy Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**, ve
3. İşbu Sözleşme'nin;
(a) **EK-1**'inde ve **EK-3**'ünde yer alan formu imzalayarak Kaynak Taahhüdü Talimatı'nda bulunan

veya

- (b) **EK-2**'sinde ve **EK-3**'ünde yer alan formu imzalayarak Katılma Payı devralmak suretiyle, işbu Sözleşme'ye taraf olacak Yatırımcılar arasında yürürlüğe girmiştir.

(Yatırımcıların her biri tek başına “**Yatırımcı**” ve hep birlikte “**Yatırımcılar**” olarak anılacaktır.)

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

Taraflar aşağıda belirtilen karşılıklı taahhüt ve beyanlar çerçevesinde, mutabakata varmış ve işbu Sözleşme'yi akdetmiş bulunmaktadır:

İşbu Fon İhraç Sözleşmesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.4) hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

1. SÖZLEŞME'NİN AMACI

- 1.1. İşbu Sözleşme, Taraflar'ın; (i) Fon'un kuruluşuna, (ii) Yönetici ve Yatırımcılar'ın birbirlerine ve Fon'a karşı hak ve yükümlülüklerine ve (iii) Fon Portföyü'nün yönetimi ile Fon'un idaresine ilişkin hususları düzenler.
- 1.2. Yatırımcılar, işbu Sözleşme'yi imzalayarak, Yönetici tarafından işbu Sözleşme'nin 4. maddesi çerçevesinde kaynak taahhütlerine ilişkin Ödeme Çağrısı yapılması üzerine, iştirak payı açısından Pay Alım talimatı verilmesi ve Fon'dan Katılma Payı satın almak suretiyle Fon'a yatırım yapmayı kabul ve taahhüt ederler.
- 1.3. Fon, Türk Hukuku'na tabi olan ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun GSYF Tebliği uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu'nun denetimine tabi bir Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'dur. Fon, Yönetici tarafından, Fon Bilgilendirme Dokümanları uyarınca Katılma Payı satışı karşılığında toplanan nakit ile katılma payları sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esasları ve yürürlükte olan düzenleme hükümlerine göre yatırıma yönlendirilmesi suretiyle yönetilir. Fon Katılma Payları yalnızca nakit karşılığında ihraç edilir. Fon'un tüzel kişiliği bulunmamaktadır ancak Fon'un resmî sicillere tescil, değişiklik, terkin ve düzeltme talepleri ile ortağı olacağı limited ve anonim şirketlerin kuruluş, sermaye artırımı veya pay devri işlemleri dâhil her tür ticaret sicili işlemleriyle sınırlı olarak tüzel kişiliği haiz addolunur. Fon, işbu Sözleşme'de öngörülen hükümlere, İçtüzük'e ve İhraç Belgesi'ne tabi olan, kendine özgü bir sözleşme ilişkisi çerçevesinde yönetilen mal varlığıdır. Fon, Sözleşme'nin imzalandığı tarih itibarıyla yürürlükte olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2. maddesi uyarınca Türk Vergi Hukuku'na göre Vergi mükellefi olmasına rağmen, Fon'un tüm kurumsal gelirleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesine göre Kurumlar Vergisi'nden istisna tutulmuştur. İşbu Sözleşme ile Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda yer alan asgari hususlar ile birlikte Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda yer almayan diğer hususların da düzenlenmesi amaçlanmaktadır.
- 1.4. Yürürlükteki mevzuata uygun olarak, Fon'a ilişkin ilke ve kurallara, Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda yer verilir. Fon Bilgilendirme Dokümanları arasında herhangi bir uyuşmazlık olması durumunda, Taraflar arasındaki hususlara ilişkin olarak işbu Sözleşme hükümleri geçerli olurken, SPK Düzenlemeleri kapsamında Taraflar, işbu Sözleşme'ye taraf olmayan üçüncü kişileri ilgilendiren konularda, İçtüzük veya İhraç Belgesi hükümlerinin işbu Sözleşme hükümlerinden üstün tutulacağını ve öncelikli olarak uygulanacağını kabul, beyan ve taahhüt ederler. İçtüzük ve İhraç Belgesi arasında herhangi bir uyuşmazlık olması durumunda ise İçtüzük hükümleri öncelikli olarak uygulanacaktır. Öte yandan, SPK mevzuatı da dâhil olmak üzere ilgili mevzuatta veya Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda hüküm bulunmaması halinde, Yönetici ile Yatırımcılar arasındaki ilişkiye 11.01.2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun vekâlet sözleşmesine ilişkin 502. ile 514. maddeleri arasındaki hükümleri kıyasen ve uygulama imkanı olduğu ölçüde tatbik olunacaktır.
- 1.5. Fon'a yalnızca işbu sözleşmenin 2. maddesi ile Fon Dökümanlarında tanımlanan

Nitelikli Yatırımcılar yatırım yapabilir.

2. TANIMLAR

Yukarıda tanımlanan terimlere ek olarak, işbu Sözleşme’de kullanılan terimler, hem tekil hem de çoğul formlarını içerecek biçimde aşağıda yer verilen anlamları haiz kabul edilecektir:

“A Grubu Katılma Pay(lar)ı”, A1 ve A2 Grubu Katılma Payları olmak üzere, Yatırım Komitesi’nin Yönetici tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 2 (iki) üyesini aday gösterme imtiyaz hakkı bulunan A Grubu Katılma Payları’nı ifade eder.

“A1 Grubu Katılma Pay(lar)ı”, Yatırım Komitesi’nin Yönetici tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 2 (iki) üyesini aday gösterme imtiyaz hakkı bulunan A Grubu Katılma Payları’nı ifade eder.

“A2 Grubu Katılma Pay(lar)ı”, Fon’da herhangi bir imtiyazı haiz olmayan A Grubu Katılma Payları’nı ifade eder.

“Alım Talebi”, her bir Yatırımcı’ya ilişkin olarak, işbu Sözleşme kapsamında Fon’un Katılma Payı’nın satın alınması amacıyla işbu Sözleşme’nin **EK-1**’inin (aynı zamanda **EK-3**’ün) imzalanması suretiyle Yatırımcı tarafından tek seferde nakden ödenmesi kararlaştırılmış olan toplam miktarı (halihazırda ödenmiş tutarlar dahil olmak üzere) ifade eder.

“Alım Talimatı”, işbu Sözleşme kapsamında Alım Talebi bulunan Yatırımcı’nın, Ödeme Çağrısı yapılması akabinde işbu Sözleşme çerçevesinde Katılma Payı alım talebine ilişkin Yönetici’ye yapacağı bildirimini ifade eder.

“Başlangıç Değeri”, Katılma Payları’nın İlk Kapanış’ta ihraç edildiği 1 (bir) TL’lik değeri ifade eder.

“B Grubu Katılma Pay(lar)ı”, Fon’da herhangi bir imtiyazı haiz olmayan ve münhasıran Türkiye’de yerleşik yabancılara, dışarıda yerleşik kişilere ve 11/02/2010 tarihli ve 2010/139 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Türk Vatandaşlığı Kanunun Uygulanmasına İlişkin Yönetmeliğin 20nci maddesinin ikinci fıkrasının (e) bendi kapsamına giren kişilere satılmak üzere ihraç edilecek olan B Grubu Katılma Payları’nı ifade eder.

“BSMV”, Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi’ni ifade eder.

“Dağıtım”, dağıtılabılır tutarın işbu Sözleşme’nin 18. maddesi uyarınca dağıtılmasını ifade eder.

“Devir Protokolü”, Yatırım Komitesi’nin onayı alınmak kaydıyla Yönetici’nin, Katılma Payı’nın devrine ilişkin onay kararı almasından sonra, Devralan’ın işbu Sözleşme’nin 7. maddesi çerçevesinde Sözleşme’ye taraf olabilmesi için Yönetici ile Devralan arasında imzalanacak **EK-2**’de yer alan protokolü ifade eder.

“Devralan”, işbu Sözleşme’nin 7. maddesi çerçevesinde Katılma Payı’nı devralan kişiyi ifade eder.

“Devreden”, işbu Sözleşme’nin 7. maddesi çerçevesinde Katılma Payı’nı devreden Yatırımcı’yı ifade eder.

“Ek Yatırım Tutarı”, Yatırım Dönemi’nden sonra Fon tarafından mevcut Girişim Şirketleri’ne ek yatırım yapılabilmesi için yatırılması hedeflenen toplam tutardır. İlgili toplam tutar Yatırım

Dönemi içerisinde Fon Portföyü'ndeki tüm Girişim Şirketleri'ne yatırım yapmak için USD-TL-EUR cinsinden harcanılan toplam tutarın %50 (yüzde elli)'sini aşmayacaktır.

“EUR”, Avrupa birliği'nin resmi para birimini ifade eder.

“Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ile buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK veyahut diğer makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan düzenlemeleri ifade eder.

“Fiyat Raporu”, Fon Birim Pay Değeri'nin hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve Fon Toplam Değeri tablosunu içeren ve ilgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan raporu ifade eder.

“Fon”, Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Euroinvest Green Energy Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nu ifade eder.

“Fon Bilgilendirme Dokümanları”, SPK tarafından onaylanan Fon İçtüzüğü ve İhraç Belgesi'ni ifade eder.

“Fon Birim Pay Değeri”, Fon Toplam Değeri'nin Katılma Payı sayısına bölünmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

“Fon'a İlişkin Giderler”, Fon Portföyü'nün yönetimi ile ilgili olarak işbu Sözleşme'nin 15. ve 17. maddesi çerçevesinde yapılacak olan aşağıdaki masrafları ifade eder:

1. Katılma Payları ile ilgili harcamalar
2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar
 - a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
 - b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - d) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme 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 gerçekleşme dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
 - ğ) Fon portföyünün oluşturulmasına ilişkin hukuki ve değerlendirme danışmanlık hizmetleri de dahil olmak üzere, işbu Sözleşme'de ve Fon dokümanlarında 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) Merkezi Kayıt İstanbul ve Takas İstanbul'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
 - j) Fonun tanıtımı ile Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler, (Ulaşım ve konaklama giderleri dahil)
 - 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,
 - n) Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) giderleri,
 - o) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar
3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,
- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" 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 işgününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
 - ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

"Fon Portföyü", işbu Sözleşme'nin 12. maddesinde öngörülen finansal varlıklar ile kar payı, temerrüt ödemesi ve bunlarla ilgili tazminat talepleri de dâhil olmak üzere Fon tarafından tutulan tüm varlıkları ve Yatırım Portföyü'nü ifade eder.

"Fon Süresi", işbu Sözleşme'nin 19. maddesi çerçevesinde belirtilen 2 (iki) yıllık Tasfiye Dönemi dahil olmak üzere, İlk Kapanış tarihinden itibaren 10 (on) yıl olan süreyi ifade eder.

"Fon Toplam Değeri", Fon Portföyü'ndeki varlıkların, Fon Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan değerlemeye ilişkin esaslar çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan Fon Portföyü değerine, varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların ve yükümlülüklerin düşülmesi suretiyle ulaşılan ve Yönetici tarafından TMS/TFRS kapsamında hesaplanacak olan değeri ifade eder.

"Girişim Sermayesi Yatırımı", GSYF Tebliği'ne göre fonların Girişim Sermayesi Yatırımı olarak kabul edilen yatırımlarını ve bu terime ve kapsamına ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanımı ifade eder.

"Girişim Şirketi", büyüme ve katma değer üretme potansiyeline sahip, operasyonel, üretim ya da satış performansının geliştirilmesi suretiyle yüksek getiri beklentisi sunabilen ve verilecek finansal ve/veya kurumsal destekle faaliyet amaçlarını gerçekleştirebilecek durumda olup; Türkiye'de kurulu veya kurulacak olan veya yatırım yapıldığı tarih itibarıyla yurt dışında kurulu olmakla

birlikte son yıllık finansal tablolarına göre varlıklarının en az %80 (yüzde seksen)'inin Türkiye'de kurulu bağlı ortaklık ya da iştiraklerden oluşan şirketleri ifade eder. Bir projenin gerçekleştirilmesi için faaliyet gösteren şirketler de Girişim Şirketi olarak değerlendirilir.

“Gizli Bilgi”, Taraflar'dan herhangi birinin, ilgili işletmelerin faaliyeti, iş planları, pazarlama planları, hesapları, finansal ve hukuki konuları, finansal sonuçları, operasyonları, mali tabloları, gelir tabloları, nakit akış tahminleri, ticari sırları, finansal ve operasyonel tahminleri, projeksiyonları, kayıtları, varlıkları, fikri mülkiyet hakları, izinleri, lisansları, onayları, üretim süreçleri, iş süreçleri, işletme süreçleri, ürünleri, hizmetleri, tedarikçileri, müşterileri, çalışanları, danışmanları, alt yüklenicileri, teknolojileri, know-how, teknikleri, bağlı kuruluşları, iştirakleri, hissedarları, ana şirketleri, kardeş şirketleri, grup şirketleri, çalışanları, danışmanları, üst düzey yönetimi ve müşterileri ile ilgili Kişisel Veriler de dahil olmak üzere tüm bilgiler ile birlikte, işbu Sözleşme ve herhangi bir formattaki diğer işlem belgeleri de dahil (yazılı, sözlü veya elektronik olarak veya sair yolla iletilen), Taraflar'dan herhangi biri ve ilgili işletmelere ait diğer her türlü bilgiyi ifade eder.

“GSYF Tebliği”, 2/1/2014 tarih ve 28870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.4) ile buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK veyahut diğer makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan düzenlemeleri ifade eder.

“Hesaplar”, Yönetici tarafından TL cinsinden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tabloları ve dipnotlarını, sorumluluk beyanlarını, portföy raporlarını ifade eder. Finansal tablolar; dipnotlarıyla beraber finansal durum tablosu, gelir tablosu, nakit akış tablosu ve net varlık değer değişim tablosundaki değişiklikleri ifade eder. Portföy raporları; Fiyat Raporları'nı ve portföy dağılım raporlarını içerir.

“Hesap Dönemi”, her yıl 1 Ocak tarihinde başlayıp, 31 Aralık tarihinde biten 12 (on iki) aylık dönemi ve ilk Hesap Dönemi'ne ilişkin olarak Fon kuruluş tarihinde başlayan ve aynı takvim yılının 31 Aralık tarihinde sona eren dönemi ifade eder.

“İçtüzük”, standardı SPK tarafından belirlenen, Katılma Payı sahipleri ile Yönetici ve Portföy Saklayıcısı arasında Fon Portföyü'nün inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında saklanması ve vekâlet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan genel işlem şartlarını içeren iltihaki sözleşmeyi ifade eder.

“İhraç Belgesi”, standardı SPK tarafından belirlenen, Fon'un niteliği ve satış şartları hakkındaki bilgileri içeren belgeyi ifade eder.

“İlgili Kişi”, işbu Sözleşme kapsamında ve yine işbu Sözleşme'nin 23. maddesi çerçevesinde Kişisel Verisi işlenen gerçek kişiyi ifade eder.

“İlk Kapanış”, İhraç Belgesi'nin SPK tarafından onayını takip eden ilk Katılma Payı'nın ihraç edileceği / edildiği tarihi ifade eder.

“İş Günü”, Türkiye'de bankaların olağan işlemler için açık olduğu, Cumartesi ve Pazar günleri dışındaki herhangi bir günü ifade eder. İşbu Sözleşme'de İş Günü dışında bir güne yapılan atıflar, takvim günü olarak değerlendirilecektir.

“İştirak Payı”, Girişim Şirketleri'nin sermayesini temsil eden payları 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.

“Kaynak Taahhüdü”, her bir Yatırımcı’ya ilişkin olarak, işbu Sözleşme kapsamında Fon’un Katılma Payı’nın satın alınması amacıyla işbu Sözleşme’nin veya **EK-1**’in (aynı zamanda **EK-3**’ün) imzalanması ve işbu Sözleşme’nin 4. maddesine uygun olarak **EK-2**’nin imzalanması suretiyle Yatırımcı tarafından bir defada veya farklı tarihlerde nakden ödenmesi kararlaştırılmış olan toplam taahhüt miktarını (halihazırda ödenmiş tutarlar dahil olmak üzere) ifade eder.

“KGG”, 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile kurulan Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nu ifade eder.

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

“Kurumlar Vergisi Kanunu”, 21.06.2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nu ve bu Kanun’a ilişkin değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeleri ifade eder.

“KVKK”, 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu’nu ve bu Kanun’a ilişkin değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeleri ifade eder.

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

“Nitelikli Yatırımcı”, Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2) ve SPK’nın yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel Yatırımcılar ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik’te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişileri ifade eder.

“Ödeme Çağrısı”, Yönetici tarafından gerçekleştirilen ve işbu Sözleşme’nin 4. ve 5. maddelerine tabi olarak tebellüğ edilmesini müteakip her bir Yatırımcı’nın Ödeme Çağrısı’nda belirtildiği şekilde Fon’a nakit aktarımı yapmasını ve Katılma Payı satın almasını sağlayan yazılı çağrıyı ifade eder.

“Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü”, herhangi bir zamanda herhangi bir Yatırımcı ile ilgili olarak; i) Yatırımcı tarafından Kaynak Taahhüdü ödemesi yapıldıkça azalan, ii) Katılma Payları’nın devredilmesi durumunda, Devir Protokolü’nün imza tarihi itibarıyla -Devreden’in Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü’nün bulunması halinde- devredilen Katılma Payları ile orantılı olarak Devreden açısından azalan ve Devralan açısından artan tutarı ifade eder.

“Ödenmiş Kaynak Taahhüdü”, herhangi bir Yatırımcı’nın, işbu Sözleşme’de aksi belirtilmediği sürece ve işbu Sözleşme’nin koşullarına uygun olarak, fiilen Fon’a aktardığı toplam Kaynak Taahhüdü ödemesini ifade eder.

“Özel Değerleme Raporu”, ödenmiş Alım Talebi karşılığında Yatırımcı hesaplarına aktarılacak Katılma Payı sayısını tespit etmek için SPK Düzenlemeleri çerçevesinde Yatırımcılar’ın talebi üzerine alınabilecek raporu ifade eder.

“Pay Alım Talimatı”, işbu Sözleşme kapsamında Fon’un Katılma Payı’nın satın alınması amacıyla Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Talimatı’nın imzalanması suretiyle Katılma Payı Alım Bedeli’nin Yatırımcı tarafından bir seferde ödenmesi sonucunu doğuran talimatı ifade eder.

“Performans Ücreti”, işbu Sözleşme’nin 15. maddesi kapsamında, performans dönemi sonunda, Fon varlık getirisinin, portföy yönetimine başlarken belirlenen karşılaştırma ölçütünün getirisinin üzerinde yarattığı getiriye göre tahsil edilen ücreti ifade eder.

“Portföy Saklayıcısı”, Fon Portföyü’nde 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.

“Sebep”, (i) Fon üzerinde olumsuz maddi ve repütasyona ilişkin manevi sonuçları olan, işbu Sözleşme veya İçtüzük hükümlerinin ihlali üzerine Yönetici tarafından ihlal bildiriminin alındığı tarihten itibaren 5 (beş) İş Günü içinde söz konusu ihlalin giderilmemesi veya Yönetici’nin Yatırımcılar ve Fon’a karşı görevlerini ifa ederken işbu Sebep tanımında yer alan diğer özel durumlar dışında mevzuatı açıkça ihlal etmesi ya da işbu Sözleşme’nin 26. maddesine ve yetkili bir ilk derece mahkemesinin/tahkimin kararı ile (söz konusu karara karşı kanun yoluna gidilip gidilmediğine bakılmaksızın) Yönetici tarafından yapılan herhangi bir eylem veya ihmalin kötü niyet, ihmal, tedbirsizlik, görevi kötüye kullanma, dolandırıcılık olarak tespit edilmesi; (ii) yargı yetkisini haiz herhangi bir mahkeme/tahkim veya devlet organı tarafından işbu Sözleşme veyahut Fon Bilgilendirme Dokümanları’na göre Yönetici’nin yerine getirmesi gereken görevleri engelleyen veya maddi olarak olumsuz yönde etkileyen ihtiyati tedbir, emir, karar veya hüküm verilmesi durumunu ifade eder.

“Sermaye Piyasası Kanunu”, 30/12/2012 tarih ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanun’a ilişkin tadil, değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK veyahut diğer makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan düzenlemeleri ifade eder.

“SPK” veya “Kurul”, Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca kurulan Sermaye Piyasası Kurulu’nu ifade eder.

“SPK Düzenlemeleri”, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.4), Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1), Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği (III-56.1), Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ve diğer ilgili tebliğler ile SPK tarafından yayımlanmış veya yayımlanacak standart formlar ile ilke kararlarını ifade eder.

“Taahhüt ve Talep Toplama Dönemi”, Fon’un kuruluşundan başlayarak İlk Kapanış’tan itibaren 24 (yirmi dört) aylık dönemi ifade eder.

“Tasfiye Dönemi”, Fon Süresi’nin son 2 (iki) yılını oluşturan dönemi ifade eder.

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

“TFRS”, KGK tarafından düzenlenen Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı ifade eder.

“TMS”, KGK tarafından düzenlenen Türkiye Muhasebe Standartları’nı ifade eder.

“TL”, Türk Lirası’nı ifade eder.

“TTK”, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nu ve bu Kanun’a ilişkin değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeleri ifade eder.

“USD”, Amerika Birleşik Devletleri’nin resmi para birimini ifade eder.

“Vergi”, Kurumlar Vergisi, Katma Değer Vergisi, Damga Vergisi, Emlak Vergisi, Gelir Vergisi veyahut Kurumlar Vergisi tevkifatı, harçlar, Kaynak Kullanımı Destekleme Fonu ve Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi de dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere, her türlü Vergiyi,

tarhiyatı, fonu, rüsumu, harcı veya benzer nitelikteki mükellefiyet, stopaj veya sosyal sigorta primini (bunların ödenmemesi ya da ödenmesinde gecikilmesi ile ilgili ceza veya gecikme faizi/zammı da dahil olmak üzere) ifade eder.

“**Veri İşleyen**”, Veri Sorumlusu’nun verdiği yetkiye dayanarak onun adına Kişisel Veriler’i işleyen gerçek veya tüzel kişiyi ifade eder.

“**Veri Sorumlusu**”, Kişisel Veriler’in işleme amaçlarını ve vasıtalarını belirleyen, veri kayıt sisteminin kurulmasından ve yönetilmesinden sorumlu olan gerçek veya tüzel kişiyi ifade eder.

“**Yatırımcı**”, işbu Sözleşme’de aksi belirtilmedikçe, Alım Talebi’nde bulunan veya Katılma Payı’na sahip Nitelikli Yatırımcılar’ı ifade eder.

“**Yatırım Dönemi**”, İlk Kapanış’tan itibaren 3 (üç) yıl olan süreyi ifade eder.

“**Yatırım Komitesi**”, GSYF Tebliği’ne uygun olarak, Yönetici tarafından işbu Sözleşme’nin 12. maddesi çerçevesinde kurulan Yatırım Komitesi’ni ifade eder.

“**Yatırım Portföyü**”, Fon’un ticari kazanç esasları üzerine ve iyi piyasa uygulamaları ile uyumlu olarak kâr elde etmek için yaptığı yatırımları ifade eder.

“**Yatırımcı Toplantısı**”, işbu Sözleşme’nin 9. maddesi çerçevesinde Yatırımcılar’ın onayının alınması için bir araya geldiği toplantıyı ifade eder.

“**Yönetici**”, Yönetici veya Fon kurucusu sıfatıyla Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.’yi ifade eder.

“**Yönetim Ücreti**”, işbu Sözleşme’nin 15.2. maddesinde düzenlenen ve Fon yönetim hizmetleri karşılığında Yönetici’ye ödenecek olan ücreti ifade eder.

3. YATIRIM HEDEFİ VE STRATEJİSİ

- 3.1. Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.4) gereğince, fon toplam değerinin en az %80’i girişim sermayesi yatırımlarından oluşacaktır. Yatırım yapılacak girişim şirketlerinin büyüme potansiyeline sahip olması, katma değer üretme kabiliyetleri, sürdürülebilir çözümler geliştirmesi gibi kriterler dikkate alınarak Fon tarafından yatırım yapılacak şirketler belirlenecektir.
- 3.2. Fon Fon’un yatırım stratejisi; alanlarında yenilikçi, büyüme potansiyeli yüksek iş fikirlerini geliştirmeyi hedefleyen, finansal ve kurumsal yönetim yapısını güçlendirmesi gereken, halka açık olmayan anonim ve limitet şirketlere sermaye aktarımı, pay devri yoluyla ortak olmak veya girişim şirketlerinin kurucusu olmaktır. Fon toplam değerinin en az %80’inin girişim sermayesi yatırımından oluşması Tebliğ uyarınca zorunludur. Fon’un bir hesap dönemi içinde, Tebliğ’de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10’unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Fon, girişim şirketlerine bu şekilde doğrudan yatırım yapabileceği gibi Tebliğ’in 18. maddesinde yer verilen tüm kuruluş ve yöntemleri kullanarak doğrudan ve/veya dolaylı olarak da yatırımlarını gerçekleştirebilir. Fon’un yatırım odağı, özellikle yenilenebilir enerji üretimi ve teknolojileri ile tarım teknolojileri alanında çalışan şirketlerdir. Bununla birlikte, Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerde faaliyet gösteren

şirketlere de yatırım yapabilecektir.

- 3.3. Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler arasında büyüme potansiyeline sahip olması, ürün, hizmet ve strateji olarak rekabetçi, yurtdışı pazarları hedefleyen, marka değeri yaratma gücü ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olması ve sürdürülebilir fikir ve/veya ürünler ve/veya çözümlere sahip olması; kurucu ve yönetici kadrosunun tecrübe ve hedefleri bakımından rekabetçi olması, sorumluluk ve iş etiği sahibi olması yer almaktadır.
- 3.4. Yatırımlardan çıkış, girişim şirketlerinin finansal veya stratejik bir yatırımcıya satılması, halka arz, kurucu ortağa satış veya fon yatırımcılarına iştirak paylarının devri şeklinde olacaktır.

4. KAYNAK TAAHHÜDÜ VE PAY ALIM TALİMATI

- 4.1. Fon'da 3 (üç) adet pay grubu bulunmaktadır.
 - a) Yatırım Komitesi'nin Yönetici tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki 2 (iki) üyesini aday gösterme imtiyazı haiz bulunan A1 Grubu Katılma Payları,
 - b) Fon'da herhangi bir imtiyazı haiz bulunmayan A2 Grubu Katılma Payları ve
 - c) Fon'da herhangi bir imtiyazı haiz olmayan ve münhasıran Türkiye'de yerleşik yabancılara, dışarıda yerleşik kişilere ve 11/02/2010 tarihli ve 2010/139 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Türk Vatandaşlığı Kanunun Uygulanmasına İlişkin Yönetmeliğin 20'inci maddesinin ikinci fıkrasının (e) bendi kapsamına giren kişilere satılmak üzere ihraç edilecek olan B Grubu Katılma Payları.
- 4.2. Yatırımcılar, işbu Sözleşme ve Fon Bilgilendirme Dokümanları çerçevesinde Yatırım Dönemi boyunca işbu Sözleşme'nin **EK-1**'ini imzalamak suretiyle Kaynak Taahhüdü'nde veya Pay Alım Talimatı'nda bulunabilirler. Bu sürenin sonundan itibaren işbu Sözleşme'nin 7. Maddesinde düzenlenen Katılma Payı'nın devri hususu istisna olmak kaydıyla Fon'a yeni Yatırımcı kabul edilmeyecektir.
- 4.3. Ayrıca, işbu Sözleşme'nin 5. Maddesine uygun olarak Yatırımcılar, **EK-2**'yi imzalamak suretiyle ek Kaynak Taahhüdü'nde de bulunabilirler.
- 4.4. Ayrıca Yatırımcılar Yatırım Dönemi boyunca Yönetici'nin Fon'a yeni Yatırımcı alma hakkını haiz olduğunu kabul ederler. Yatırımcılar, yeni Yatırımcılar'ın Fon'a kabulünü onaylar ve bahsedilen işlemlerin gerçekleştirilebilmesi için Yönetici tarafından alınması gereken makul tüm aksiyonların alınmasını peşinen kabul ederler.
- 4.5. İşbu Sözleşme'de aksi öngörülmedikçe, Ödeme Çağrısı üzerine her bir Yatırımcı, ödemesi gereken miktar ile ilgili Yatırımcı'nın varsa henüz Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nü aşmaması koşuluyla, Ödeme Çağrısı'nda öngörülen şekilde nakdin Fon'a aktarılması sureti ile Ödeme Çağrısı'nı takip eden 5 (beş) İş Günü içerisinde ödeme yaparak Fon'dan Katılma Payı alacaktır.
- 4.6. Kaynak Taahhütleri'ne ilişkin ödeme(ler), Yönetici'nin Ödeme Çağrısı üzerine, bir

defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

- 4.7. İhraç edilen katılma payları, her bir yatırımcı tarafından ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak satın alınacaktır. Ancak Kurucu, İlk Kapanış'ta yahut devam eden ihraçlarda bazı yatırımcıların ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak katılma payı alım haklarını kısıtlayabilir.
- 4.8. Yönetici, Yatırımcılar'ın Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri'ni aşacak şekilde Yatırımcılar'a Ödeme Çağrısı'nda bulunamaz ve hiçbir Yatırımcı'nın Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nü aşacak şekilde Fon'a kaynak aktarımı yapma yükümlülüğü bulunmamaktadır.
- 4.9. Yönetici'nin Ödeme Çağrısı üzerine Yatırımcı'nın alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen Katılma Payı sayısı Fon Birim Pay Değeri açıklandıktan sonra hesaplanır. Şu kadar ki İlk Kapanış'ta Fon Birim Pay Değeri 1 (bir) TL olarak belirlenmiştir. Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen Katılma Payı alım bedelinin Yönetici tarafından tahsil edilmesi esastır.
- 4.10. Bu dönemi takip eden her bir Kaynak Taahhüdü ödemesi/İştirak Payı devri karşılığında, Yatırımcı hesaplarına aktarılacak Katılma Payları'nın sayısı, kaynak taahhütleri için alım talimatında belirtilen tutarın nakden ödenmesini/İştirak Payları için İştirak Payı'nın Fon'a devredilmesini takip eden gün hesaplanan Primli Fon Birim Pay Değeri'ne göre belirlenir.
- 4.11. Taahhüt Toplama Dönemi boyunca, Yatırımcılar tarafından verilmiş olan Kaynak Taahhütleri'ne istinaden Yönetici'nin işbu Sözleşme'de yer alan usule göre yapacağı Ödeme Çağrısını müteakip Yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden 5 (beş) İş Günü içinde Yönetici tarafından yerine getirilir.
- 4.12. Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. Katılma Payı satışının İştirak Payı karşılığında yapılması durumunda GSYF Tebliği'nde belirtilen esaslara uyulur.
- 4.13. Fon Katılma Payları, her bir Yatırımcı adına Yönetici tarafından MKK nezdinde kayden izlenir. Katılma Payları'nın itibari değeri yoktur. Küsurlu Katılma Payı yoktur.
- 4.14. Kaynak Taahhütleri'ne istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen Katılma Payları'nın Yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar Yatırımcı adına para piyasası fonlarında nemalandırılır. Şu kadar ki, İş Günleri'nde saat 13.30'a kadar tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına aynı gün, saat 13.30'dan sonra tahsil edilen tutarların nemalandırılmasını takip eden İş Günü başlanır. Katılma Payı alımına, nemalandırmadan elde edilen tutar dâhil edilmez. Söz konusu getiri, Katılma Payı alımını takip eden ilk İş Günü Yatırımcılar'ın hesabına nakit olarak iade edilir.

5. KAYNAK TAAHHÜDÜ MİKTARININ ARTIRILMASI

- 5.1. İlk Kapanış'tan Taahhüt Toplama Dönemi'nin sonuna kadar, her bir Yatırımcı Kaynak Taahhüdü'nü arttırabilir.
- 5.2. Yatırımcılar işbu madde kapsamında **EK-2**'de yer alan sözleşmeyi imzalayacaklarını kabul, beyan ve taahhüt ederler.
- 5.3. Yatırımcılar'ın Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü bulunmaması ve Fon Portföy'ünde yeterli nakdin veya Fon'da yeterli likit varlığın olmaması durumunda operasyonel giderlerin karşılanabilmesi amacıyla Yatırımcılar, Yönetici'nin talebi üzerine Fon'un ödeme, tazmin ve diğer yükümlülüklerinin yerine getirilmesi amacıyla, sahip oldukları Katılma Payları oranında nakit cinsinden Kaynak Taahhüdü'nde bulunmak zorundadır.

6. SATIN ALMA YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN YERİNE GETİRİLMEMESİ

- 6.1. Yatırımcılar, Yönetici tarafından yapılan Ödeme Çağrısı'ndan itibaren 5 (beş) İş Günü içerisinde Kaynak Taahhütleri'ni yerine getirecektir.
- 6.2. Katılma Payı satın alınmadığı takdirde, Yönetici mevzuattan ve Sözleşme'den doğan haklarını kullanabilecektir.
- 6.3. Sözleşme'nin işbu 6. maddesi kapsamında, Yatırımcı'nın Katılma Payı alım taahhüdünü yerine getirmemesi durumunda ve bu durumun, Yönetici'nin göndereceği ihtarnamayı takip eden 5 (beş) İş Günü boyunca devam etmesi halinde Yönetici, Yatırımcılar arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde ilgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürebileceği gibi ("**Mütemerrit Yatırımcı**") ilgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürmemeyi de tercih edebilir.
- 6.4. Herhangi bir Yatırımcı'nın mütemerrit hale gelmesi durumunda;

- i) Kaynak Taahhüdü'nde bulunmuş olmakla beraber, henüz hiç Katılma Payı satın almamış olan mütemerrit Yatırımcı(lar), Fon'a ödenmek üzere Yönetici tarafından çağırılan ilgili TL cinsinden Kaynak Taahhüdü'nün %10'u (yüzde onu) tutarında "cezaî şart" ödemekle yükümlü olacak, bu durum ayrıca Yönetici için ilgili Mütemerrit Yatırımcı ile geçerli olan işbu Sözleşme'yi haklı sebeple fesih edebilme hakkı doğuracaktır;

Hâlihazırda Katılma Payı bulunan ve yeni Katılma Payı alınmasına ilişkin olarak mütemerrit hale gelen mevcut Yatırımcı'ya ilişkin olarak ise Yönetici tarafından:

- (a) Fon'a ödenmek üzere Yönetici tarafından çağırılan ilgili Kaynak Taahhüdü'ne karşılık gelen sayıda Katılma Payları'nın temerrüde ilişkin yönetim kurulu kararını takip eden ilk Fiyat Raporu'nda yer alan güncel Katılma Payı birim fiyatının %20 (yüzde yirmi)'si tutarında iskontolu olarak diğer mevcut Yatırımcılar'a devrine veya (b) Fon'a ödenmek üzere Yönetici tarafından çağırılan ilgili Kaynak Taahhüdü'ne karşılık gelen sayıda Katılma Payları'nın temerrüde ilişkin yönetim kurulu kararını takip eden ilk Fiyat Raporu'nda yer alan güncel Katılma Payı birim fiyatının %20 (yüzde yirmi)'si tutarında iskontolu olarak Fon tarafından geri alınmasına

karar verilebilir.

- 6.5. Temerrüde düşen Yatırımcılar, temerrüt süresi boyunca işbu Sözleşme’de belirtilen istisnalar dışında Yatırımcı Toplantısı’na katılamaz, toplantıda oy kullanamaz ve işbu Sözleşme’nin 18. maddesi çerçevesinde yapılacak Dağıtım hakkından yararlanamaz.
- 6.6. Yukarıda yer verilen cezai şart tutarı ilgili mütemerrit Yatırımcı’nın mevcut Katılma Payları’nın güncel tutarından Fon’a gelir yazılmak üzere mahsup edilecektir. Söz konusu Katılma Payları’nın güncel tutarının cezai şart tutarını karşılamayan kısmı ise mütemerrit hale gelen Yatırımcı’dan tahsil edilir.
- 6.7. Mütemerrit Yatırımcı, işbu Sözleşme’nin 6.4-(i) maddesinde yer alan cezai şartı, temerrüde düşme tarihinden itibaren 10 (on) İş Günü içinde nakden ve defaten ödemekle yükümlü olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder. Bu halde, ilgili Yatırımcı’nın halihazırda bedelini ödemiş olduğu Katılma Payları açısından işbu Temerrüt maddesinde düzenlenen hukuki sonuçları ortadan kaldıracaktır.
- 6.8. Mütemerrit Yatırımcı’nın işbu Sözleşme’nin 6.4-(ii) maddesi kapsamında Yönetici’nin kararından itibaren 10 (on) İş Günü içinde Katılma Payları’nı Fon’a iade etmekten yahut Yatırımcılar’a devretmekten imtina etmesi halinde, söz konusu Yatırımcı, TL cinsinden toplam Kaynak Taahhüdü’nün %20’si (yüzde yirmi) tutarında Fon yararına cezai şart ödemekle yükümlü olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 6.9. Mütemerrit Yatırımcı’ya ilişkin olarak işbu Sözleşme’nin 6.4- (i) ve (ii) maddeleri uyarınca yönetim kurulu tarafından alınacak kararlar, Yatırımcı’nın mütemerrit hale gelmesinden itibaren 5 (beş) İş Günü içinde alınır.
- 6.10. İşbu Sözleşme’nin 6.4-(ii)-a maddesinde yer verilen Katılma Payı’nın devrinin söz konusu olduğu durumda aşağıdaki yöntem izlenecektir:
- i. Yönetici, temerrüde konu Katılma Payları’nın devralınmasını öncelikle mevcut Yatırımcılar’ın her birine yazılı olarak önerecektir;
 - ii. Temerrüde konu Katılma Payları’nı devralmak isteyen mevcut Yatırımcı olmaması durumunda ise Yönetici, üçüncü kişi Yatırımcı’ya temerrüde konu Katılma Payları’nın devrine işbu Sözleşme’nin 6. maddesine uygun olarak onay verebilir.
- 6.11. İşbu Sözleşme’nin 5. maddesi çerçevesinde Yatırımcılar’ın ilgili Kaynak Taahhütleri’ni ödeyemeyecek olması durumunda ilgili husus Yatırımcı(lar) tarafından derhal Yönetici’ye bildirilir. İşbu Sözleşme’nin 6.4.-(i) veya 6.4.-(ii) maddeleri çerçevesinde Yatırımcı’nın Kaynak Taahhüdü’nü yerine getirmemesi durumunda yöneticinin 6.4.-(i) ve 6.4.-(ii) maddeleri uyarınca ilgili Yatırımcı için bir yaptırıma karar vermesi halinde Yönetici, noter aracılığıyla ilgili kararı Mütemerit Yatırımcı’ya bildirir. Öte yandan, işbu Sözleşme’nin 6.4.-(i) ve 6.4.-(ii) maddesi çerçevesinde Yatırımcılar’ın Kaynak Taahhütleri’ni yerine getirmemeleri durumunda Fon’a ilişkin yatırımın herhangi bir nedenle yapılamaması yahut yapılamayacağına ilişkin kuvvetli bir olasılık bulunması halinde ise ilgili husus Yatırımcılar’a Yönetici tarafından derhal en uygun haberleşme araçları vasıtasıyla bildirilir.

7. KATILMA PAYI’NIN DEVRİ

- 7.1. Fon katılma payları, Yatırımcılar tarafından, hukuken zorunlu durumlar (örneğin miras, cebri icra vs.) hariç olmak üzere Fon Süresi boyunca Nitelikli Yatırımcılar'a Yatırım Komitesi'nin onayı alınmak kaydıyla Yönetici'nin onayı ile devredilebilir. Ancak Yatırım Komitesi haklı bir gerekçe olmaksızın Katılma Payı'nın devrine onay vermekten imtina edemez.
- 7.2. Böyle bir durumda Yönetici, ivedilikle taraflarca ortaklaşa olarak kararlaştırılan uygun yazılı iletişim araçları vasıtasıyla, söz konusu devir işlemini yapmak isteyen Yatırımcı'ya devir onayını vermeyi reddetmesinin gerekçelerini bildirmek zorundadır.
- 7.3. A1 Grubu Katılma Pay(lar)'ının devredilmesi durumunda Devralan, ilgili Katılma Payları'na sahip olmaktan kaynaklanan tüm hak ve yükümlülükler sahip olur. Öte yandan, A1 Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar), Yatırım Komitesi'nin Yönetici tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 2 (iki) üyesini aday gösterme imtiyazını ve görevden alma hakkını kullanmak için aralarında "İmtiyazlı Katılma Payı Sahipleri Sözleşmesi" akdeder ve Yatırım Komitesi'ne aday gösterilecek ilave 2 (iki) üye bu sözleşmede yer alan hükümler çerçevesinde belirlenerek Yönetici tarafından atanır veya görevden alınır. Şüpheyi mahal vermemek adına İmtiyazlı Katılma Payı Sahipleri Sözleşmesi her halde, A1 Grubu Katılma Payı ihraç edilen yeni Yatırımcı(lar) ile de akdedilir.
- 7.4. İşbu Sözleşme'nin 7. maddesine aykırı olarak gerçekleştirilen Katılma Payı devirleri geçerli kabul edilmez, söz konusu pay devirleri Yönetici tarafından onaylanmaz. Ancak, Yönetici tarafından bu tür pay devirlerine sonradan icazet verilmesi mümkündür.
- 7.5. Burada öngörülen devri ve Devralan'ın Fon'a kabulünü gerçekleştirmek için Devreden, Devralan'ın **EK-2**'deki Devir Protokolü'nü (aynı zamanda **EK-3**'ü) ve Devralan kişi veya kuruluşların Nitelikli Yatırımcı vasıflarına haiz olduklarına ilişkin tevsik edici bilgi ve belgeleri Yatırımcılar adına Yönetici'ye göndermesini sağlayacaktır. Yatırımcılar, Devir Protokolü'nü onaylama ve MKK'ya bildirim ile ilgili gerekli işlemleri yapma konusunda Yönetici'yi yetkilendirmektedirler.
- 7.6. İşbu Sözleşme'de yer alan kısıtlamalara veya prosedürlere aykırı olarak Katılma Payı'nın devredilmesi halinde, Devralan, diğer Yatırımcılar'a 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. Şüpheyi mahal vermemek adına, işbu Sözleşme'de yer alan kısıtlamalara veya prosedürlere aykırı olarak devredilen Katılma Payı, Yönetici'nin bu devre sonradan icazet vermesi hali hariç olmak üzere, Devralan'a, işbu Sözleşme kapsamında Fon'a ilişkin hiçbir yönetim hakkı ve mali hak vermez.
- 7.7. Devralan, işbu Sözleşme'nin **EK-2**'sinde yer alan Devir Protokolü'nü imzalayarak işbu Sözleşme'nin tarafı haline geldiğini kabul eder. Öte yandan, devir tarihine kadar devredilen Katılma Payları'na ilişkin olarak Devreden(ler)'e yapılan tüm Dağıtımlar, işbu Sözleşme'nin 18.8. maddesinde belirtilen imtiyazlı dağıtımın hesaplamasında dikkate alınır ve Devralan, Devreden'in halefi olur.
- 7.8. İşbu Sözleşme'nin **EK-2**'sinde yer alan Devir Protokolü'ne ve prosedürüne ilişkin

olarak herhangi bir Vergi doğması halinde (örneğin; damga vergisi), söz konusu Vergi ve ilgili diğer masraflardan Devreden ve Devralan birlikte sorumlu olacaktır.

8. KATILMA PAYI'NIN İTFASI

- 8.1.** Katılma Payları, işbu Sözleşme'nin 6. maddesinde belirtilen temerrüt durumu ve Tasfiye Dönemi hariç olmak üzere yalnızca Fon Süresi'nin sonunda Fon'a iade edilebilir.
- 8.2.** Katılma Payları'nın Fon'a iadesi Yatırımcılar'ın Katılma Payları'nın işbu Sözleşme ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilerek nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.
- 8.3.** Katılma Payları'nın satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmaz.
- 8.4.** Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikteki içtüzük veya ihraç belgesinde yapılacak değişiklikler, yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce yatırımcılara bildirilir. Bu değişikliklerin yürürlüğe giriş tarihinden önce yatırım komitesi veya kurucu yönetim kurulu kararı ile yatırımcılara fondan çıkış hakkı tanınması zorunludur.

9. YATIRIMCI TOPLANTISI

9.1. Yatırımcı Toplantısı

- 9.1.1.** Yatırımcı Toplantısı, Yatırımcılar'ın görüşünün alınmasının gerekli görüldüğü durumlarda, Yatırım Komitesi tarafından veya Yönetici tarafından talep edildiğinde yapılır.
- 9.1.2.** Ayrıca Yönetici, Katılma Payı sayısının en az % 75 (yüzde yetmiş beş)'ini temsil eden Yatırımcılar'ın talebi üzerine de Yatırımcıları toplantıya çağırır.
- 9.1.3.** Yatırımcı Toplantısı gündemi, Yönetici, Katılma Payı sayısının toplamının en az %50 (yüzde elli)'sinden fazlasını temsil eden Yatırımcılar'ın yazılı önerisi veya Yatırım Komitesi tarafından belirlenir. İşbu Sözleşme'nin 9.1.1. maddesi saklı kalmak kaydıyla Yönetici, Yatırımcılar'a yazılı olarak toplantının zamanı, tarihi, yeri (veya tele-konferans detaylarını) ve gündemini toplantının gerçekleşmesinden en az 5 (beş) İş Günü öncesinden bildirecektir. Üyelerin toplantıya video ya da tele-konferans yoluyla katılmasına izin verilebilir.
- 9.1.4.** Yönetici, her bir Yatırımcı ve Yatırım Komitesi üyeleri, Yatırımcı Toplantısı'na katılma, gündeme madde ekleme ve ilgili konuda görüş bildirme hakkına sahiptir.
- 9.1.5.** Yönetici'yi adı ve unvanı hususunda bilgilendirmek kaydıyla her bir Yatırımcı, kendi adına Yatırımcı Toplantısı'na katılmak üzere 1 (bir) temsilci atayabilir. Yatırımcı Toplantısı'ndan 2 (iki) İş Günü öncesinde Yatırımcı'nın ilgili temsilci

hususunda Yönetici'yi bilgilendirmemesi durumunda, temsilcinin Yatırımcı Toplantısı'na katılmasına izin verilmez.

- 9.1.6. İşbu Sözleşme'nin 9.1.5. maddesine uygun olarak vekâleten oy kullanan Yatırımcılar, şahsen ve münhasıran toplantıya katılım için verilmiş yazılı vekâletname ile toplantılara katılabilirler. Bir Yatırımcı, kendisi de dâhil olmak üzere 2'den (ikiden) fazla Yatırımcı'yı herhangi bir Yatırımcı Toplantısı'nda temsil edemez.
- 9.1.7. Yatırımcı Toplantısı'na, Yönetici tarafından belirlenen kişi başkanlık eder. Toplantı başkanı Yönetici tarafından atanmazsa, ilgili Yatırımcı Toplantısı başkanı, toplantıda bulunan Yatırımcılar veya temsilcileri tarafından atanır.
- 9.1.8. Yatırımcı Toplantısı'na ilişkin toplantı tutanakları, başkan tarafından belirlenen sekreter tarafından tutulacaktır. Tutanaklar ilgili toplantıyı takip eden en kısa sürede başkan ve sekreter tarafından imzalanarak onaylanacaktır.

9.2. Yatırımcı Toplantısı Kararları

- 9.2.1. Her bir Yatırımcı sahip olduğu **Katılma Payı sayısı** kadar oy hakkına sahiptir.
- 9.2.2. Aksi işbu Sözleşme ve Fon Bilgilendirme Dokümanlarında belirtilmediği sürece, Yatırımcı Toplantısı, toplam Katılma Payı sayısının en az %70'ini (yüzde yetmişini) temsil eden Yatırımcılar'ın katılımı ile toplanır. Kararlar toplam Katılma Payı sayısının en az %65'inden (yüzde altmış beşinden) fazlasını temsil eden Yatırımcılar'ın olumlu oyu ile alınır. Toplantılar fiziki bir ortamda Yatırımcılar'ın bir araya gelmesiyle yapılabileceği gibi elektronik ortamda katılım sağlanarak da yapılabilir. Bunun yanında, ilgili hususun kağıt üzerinde incelenip imzalanması yoluyla da Yatırımcı oylarının toplanması mümkündür.
- 9.2.3. İlk toplantı çağrısında yukarıda belirtilen toplantı ve karar nisapları sağlanamazsa yapılacak 2. (ikinci) toplantı çağrısında yine aynı nisaplar ile toplanılır ve karar alınır.
- 9.2.4. Birbirini izleyen en az 2 (iki) Yatırımcı Toplantısı'nda bir gündem konusuna ilişkin karar alınamaması üzerine ilgili gündem konusu reddedilmiş sayılır.
- 9.2.5. İşbu Sözleşme'de aksi öngörülmedikçe, Yatırımcı Toplantısı'nda alınan tüm kararlar tutanağa bağlanır.
- 9.2.6. Başkan veya oy hakkına sahip bir kişi tarafından gizli oylama talep edilmedikçe, tüm oylar sözlü olarak da verilebilir.
- 9.2.7. Usulüne uygun olarak kullanılmayan oylar geçersiz sayılır.
- 9.2.8. Yatırımcı Toplantısı'nın işbu Sözleşme'de öngörüldüğü şekilde gerçekleştirilmesi şartıyla, ilgili toplantıda başkan tarafından Yatırımcı Toplantısı sonucunda karar alındığının beyan edilerek bu hususun tutanağa geçirilmesi halinde, söz konusu kararın nihai ve kesin olduğu kabul edilir.
- 9.2.9. Aşağıdaki hususlarda Yatırımcı Toplantısı kararı alınması zorunludur.

- a) Yönetici'nin, kapsamı işbu Sözleşme'de tanımlanan Sebeplerin varlığı durumunda görevden alınması ve ikame bir portföy yönetim şirketinin atanması,
- b) Yönetici'nin istifası durumunda ikame bir portföy yönetim şirketi atanması.

10. YÖNETİCİ'NİN BAĞIMSIZLIĞI

- 10.1. SPK Düzenlemeleri de dâhil olmak üzere ilgili kanunlar ve düzenlemeler ile işbu Sözleşme ve Fon Bilgilendirme Dokümanları çerçevesinde Yönetici, Yatırımcılar'ın itibarlarına halel gelmesini önleyecek şekilde Fon'u takdirince yönetmek konusunda tam yetki ve otoriteye sahiptir. Ancak Yönetici, işbu Sözleşmenin 9. maddesi ve 14. maddesi kapsamında alınmış Yatırımcı Toplantısı ve Yatırım Komitesi kararlarına uymakla yükümlüdür.
- 10.2. Mevzuat, mahkeme kararları ve yetkili otorite talimatları gereğince karar alınması gereken zorunlu durumlarda Yönetici bu kararları bizatihi alır.

11. PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

- 11.1. **Portföyün Yönetimi:** Portföy, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. ("Portföy Yöneticisi") tarafından profesyonel bir anlayışla yönetilecektir. Portföy Yöneticisi, portföyün büyüme potansiyelini en üst düzeye çıkarmak, riskleri minimize etmek ve yatırımcının menfaatlerini korumak amacıyla aşağıdaki esaslara uyar:
 - 11.1.1. Portföy Yöneticisi, fonun yatırım politikası doğrultusunda portföydeki varlıkları seçer ve yönetir. Bu süreçte piyasa koşullarını sürekli izler ve yatırım kararlarını dinamik olarak gözden geçirir.
 - 11.1.2. Portföy Yöneticisi, fon portföyünü oluştururken ve yönetirken sermaye piyasaları, ekonomik ve sektörel analizler ışığında yatırım stratejilerini belirler.
 - 11.1.3. Portföy Yöneticisi, fonun performansını düzenli olarak izler ve yatırımcıları, yatırımın gelişimi hakkında periyodik raporlarla bilgilendirir.
 - 11.1.4. Portföy Yöneticisi, portföy yönetiminde risk yönetimi stratejilerini uygular ve fon portföyünün piyasa risklerine karşı korunmasını sağlar. Bu kapsamda risk dağılımı, likidite ve portföy çeşitlendirilmesine önem verilir.
 - 11.1.5. Portföy Yöneticisi, fon portföyünü mevzuata ve fon içtüzüğüne uygun olarak yönetir ve gerektiğinde portföy stratejilerinde değişiklikler yapma yetkisine sahiptir.
- 11.2. **Portföyün Saklanması:** Portföyde yer alan varlıkların saklanması, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca Denizbank A.Ş. ("Saklayıcı Kurum") tarafından gerçekleştirilecektir. Saklayıcı Kurum, portföy varlıklarının güvenli bir şekilde korunmasını sağlamak amacıyla aşağıdaki yükümlülükleri yerine getirir:
 - 11.2.1. Saklayıcı Kurum, portföy varlıklarını, Portföy Yöneticisi'nden bağımsız olarak

güvence altına alır ve bu varlıkların fon malvarlığından ayrı şekilde muhafazasını temin eder.

- 11.2.2.** Saklayıcı Kurum, portföy varlıkları üzerindeki tüm hareketleri düzenli olarak kayda alır ve bu hareketlerle ilgili gerekli raporlamaları yapar
- 11.2.3.** Saklayıcı Kurum, portföyde yer alan varlıkların yasal mevzuata uygun şekilde saklanması, korunması ve izlenmesinden sorumludur.
- 11.2.4.** Saklayıcı Kurum, portföy yönetimi sürecinde, Portföy Yöneticisi ile iş birliği yaparak fon yatırımcılarının menfaatlerini korumak amacıyla gerekli bilgi paylaşımında bulunur.
- 11.2.5.** Saklayıcı Kurum, Portföy Yöneticisi'nden gelen talimatlara uygun olarak fon portföyüne ilişkin işlemleri gerçekleştirir ve bu işlemlerin mevzuata uygunluğunu denetler.

12. FON VARLIKLARININ YÖNETİMİ

- 12.1.** Fon'un yönetiminde GSYF Tebliği'nde ve Fon Bilgilendirme Dokümanlarında belirtilen yatırım sınırlamalarına uyulur.
- 12.2.** Fon, Türkiye'de yürürlükte bulunan bir mevzuata uygun olmayan bir ürünün üretimi, ticareti veya hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden şirketlere yatırım yapmayacaktır.
- 12.3.** Yatırım Dönemi'nden sonra mevcut Girişim Şirketlerine yapılacak ek yatırımlar haricinde yeni Girişim Sermayesi Yatırımı yapılmaması esastır. Ancak; çıkış süresini etkilemeyeceği değerlendirilen kısa vadeli yeni yatırımlar yapılabilir.

13. YÖNETİCİ'NİN İSTİFASI VE AZLI

- 13.1.** Yönetici, işbu Sözleşme ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'ndan kaynaklanan hak ve yükümlülüklerini üçüncü gerçek ve tüzel kişilere devredemez veya işbu Sözleşme'nin 9. maddesine uygun olarak alınmış Yatırımcı Toplantısı kararı ve SPK'nın onayı bulunmaksızın görevinden alınamaz.
- 13.2.** İşbu Sözleşme'nin 9. maddesi uyarınca Yönetici, işbu Sözleşme'nin 2. maddesinde yer alan Sebep'lerin varlığı halinde Yatırımcı Toplantısı kararını takiben ve 30 (otuz) gün önceden yazılı bildirimde bulunmak kaydıyla görevden alınabilir.
- 13.3.** Yönetici; iflas, aciz, tasfiye ve benzeri durumlarda Yatırımcı Toplantısı kararı olmaksızın Kurul tarafından görevinden alınabilir.
- 13.4.** Yatırımcılar, Yönetici ile ilgili olarak işbu Sözleşme'nin 13.3. maddesinde yer alan koşullardan herhangi birinin meydana gelmesi riskinin oluşması durumunda derhal bilgilendirilecektir.

- 13.5.** Yönetici, Fon Süresi içerisinde SPK'nın onayı ile istifa edebilir. Bu durumda Yönetici Yatırımcı Toplantısı kararı ile yeni bir yönetici atanıncaya kadar Fon'un yöneticisi ve işbu Sözleşme'nin tarafı olmaya devam eder ve Fon Yönetim Ücreti almaya hak kazanır.
- 13.6.** Yönetici'nin, işbu Sözleşme'nin 13. maddesinde yer alan hüküm uyarınca görevden alınması halinde Yatırımcılar, Yatırımcı Toplantısında alınacak bir karar ile Fon'a yeni bir Yönetici atama hakkını haizdir. Ancak, Yatırımcı Toplantısı kararı ile yeni bir yönetici atanıncaya kadar görevden alınan Yönetici, Fon'un yöneticisi olmaya ve dolayısıyla işbu Sözleşme'nin tarafı olmaya devam eder ve bu süre boyunca Fon Yönetim Ücreti'ni almaya hak kazanır.
- 13.7.** Yeni yöneticinin işbu Sözleşme'nin 13. maddesine uygun olarak seçilmesi durumunda:
- a)** Yeni yöneticinin atanması, yürürlükteki mevzuat, işbu Sözleşme ve Fon Bilgilendirme Dokümanları uyarınca yeni Yönetici'nin, azledilen Yönetici'nin haklarını ve yükümlülüklerini içeren ve taahhüt eden sözleşmeyi imzalaması ve teslim etmesi tarihinden itibaren geçerlilik kazanır.
- b)** Yönetici'nin işbu Sözleşme'nin 13. maddesine uygun olarak azledilmesi üzerine, azledilen Yönetici, mümkün olan en kısa sürede fakat her halde yeni Yönetici'nin atanmasından itibaren 15 (onbeş) gün içinde kontrolünde bulunan tüm hesap defterlerini, kayıtları, tutanakları, yazışmaları, Fon'un iş ve mülkiyetiyle ilgili belge ve kıymetleri (basılı kopya ve/veya elektronik olarak) atanan yeni Yönetici'ye teslim etmek zorundadır.
- 13.8.** Yönetici'nin istifası ve azlinden itibaren 6 (altı) ay içinde Yatırımcı Toplantısı'nın yeni bir Yönetici atamaması durumunda, Fon, işbu Sözleşme'nin 19. maddesine uygun olarak, Yatırım Komitesi ve SPK'nın onayı ile tasfiye edilir.

14. YATIRIM KOMİTESİ

14.1. Fonksiyonu

- 14.1.1.** İşbu Sözleşme'ye uygun olarak Yönetici, yatırım ve/veya yatırımlardan çıkış kararlarını almayı haiz organ olan Yatırım Komitesi'ni kurar. İşbu Sözleşme'nin 13.2. maddesi çerçevesinde Yönetici, Yatırım Komitesi tarafından alınmış kararlara uygun hareket etmekle yükümlüdür.
- 14.1.2.** Yatırım Komitesi, Fon'un girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin TTK'da belirtilen ortaklık haklarını ve Tebliğ'de belirtilen pay sahipliği sözleşmelerinden kaynaklanan yönetsel haklarını ne şekilde kullanacağını belirleme hususunda tam yetki ve otoriteye sahip olup, bu hakların kullanılması amacıyla Yönetici'ye talimatlarda bulunacaktır. Ancak; Yönetici, ilgili SPK Düzenlemeleri'ni ve ilgili kanunları açıkça ihlal eden Yatırım Komitesi kararlarını uygulamayı reddetme hakkına sahiptir.
- 14.1.3.** Fonun yatırım komitesi üyeleri, aldıkları kararlarla sınırlı olmak üzere, fonun

girişim sermayesi portföyünün yönetiminden sorumludur.

14.2. Yetkileri

14.2.1. Yatırım Komitesi, GSYF Tebliği, Fon Bilgilendirme Dokümanları ve işbu Sözleşme'deki kurallara ve sınırlara bağlı olmak koşuluyla işbu Sözleşme'de açıkça kendisine verilen diğer yetkilere dayanarak alacağı kararların yanı sıra aşağıdaki hususlardaki kararları da almaya yetkilidir:

- a) Fon'un girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin tüm yatırım kararları ile Fon Portföyü'nde yer alan girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin herhangi bir varlığın satışı veya elden çıkarılması,
- b) Fon portföyündeki varlıklar üzerinde, söz konusu varlıkların değerini etkileyecek herhangi bir işleme taraf olunması,
- c) Fon portföyündeki varlıkların tasfiye edilmesi ve Fon'un sona ermesi,
- ç) Girişim şirketlerinden tam çıkış gerçekleştirilmesi durumunda erken tasfiye kararı alınması,
- d) Katılma paylarının nitelikli yatırımcılara devrine ilişkin onay verilmesi,
- e) Fon portföyündeki varlıklar üzerinde ipotek veya benzeri teminatlar tesis edilmesi,
- f) Borçlanma,
- g) Fon'a yeni Yatırımcı kabulü,
- ğ) Fon portföyünde bulunan girişim şirketlerine Yönetim Kurulu üyesi atanması ve girişim şirketlerinin genel kurullarında Fon'u temsil edecek kişinin ve kullanacağı oyun belirlenmesi,
- h) Saklama, bağımsız denetim, değerlendirme, hukuk danışmanlığı gibi Fon'a gider teşkil eden hizmetlerin alımı ve bu hizmetleri sağlayacak kuruluşların seçimi,
- ı) Fon yönetimiyle ilgili herhangi bir uyuşmazlığın gündeme gelmesi halinde, uyuşmazlığın çözüm yolları (örneğin; dava yoluna gidilip gidilmeyeceği),
- i) Fon portföyünden yapılacak masraflara ilişkin ön onay verilmesi,
- j) Yatırımcılar'a işbu Sözleşme'nin 18. maddesi çerçevesinde dağıtım yapılması yahut dağıtımın ertelenmesi,
- k) Hesap Dönemi'nin bitiminden önceki 3 (üç) ay içerisinde Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan bir değerlendirme raporu bulunması halinde, bu raporda tespit edilen değer ilgili Girişim Sermayesi Yatırımı'nın Hesap Dönemi sonu değeri olarak kullanılmasına ilişkin alınacak kararlar,
- l) Fon Süresi'nin uzatılması, Fon'un yatırım stratejisinin değiştirilmesi, Fon Portföyü'nden karşılanan giderlere yeni kalemler eklenmesi, toplam gider oranının ve/veya Yönetim Ücreti oranının yükseltilmesi veya hesaplanma

yönteminin değiştirilmesi, Katılma Payları'nın Fon'a iade veya Yatırımcılar arasında devir şartlarının ağırlaştırılmasına ilişkin kararların alınması,

14.3. Üyeleri ve Aday Gösterilmesi

- 14.3.1.** Yatırım Komitesi, Kurucu tarafından GSYF Tebliği uyarınca zorunlu olarak atanan 3 (üç) üye ile A1 Grubu katılma payı sahibi yatırımcı tarafından belirlenen 2 (iki) üye olmak üzere toplam 5 (beş) üyeden oluşur. Kurucu tarafından atanan ilk Yatırım Komitesi üyeleri Haldun ALPERAT, Orhan GÖKSAL, Fatma Gülsün YÜKSEL, A1 Grubu katılma payı sahibi yatırımcı tarafından belirlenen üyeler ise Gençay KOYUNBAŞOĞLU ve Arif YILDIRIM olarak belirlenmiştir.
- 14.3.2.** Yatırım Komitesi'nde Yönetici'nin **(a)** genel müdürü, **(b)** girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip bir yönetim kurulu üyesi ve **(c)** dört yıllık yüksek öğrenim görmüş ve Girişim Sermayesi Yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip bir kişinin yer aldığı 3 (üç) üye Yönetici'nin yönetim kurulu tarafından belirlenir.
- 14.3.3.** Yatırım Komitesi'nin Yönetici tarafından işbu Sözleşme'nin 14.3.2. maddesine göre atanacak zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 2 (iki) üyesi A1 Grubu Katılma Payı sahibi Yatırımcı(lar)'ın göstereceği adaylar arasından belirlenerek Yönetici tarafından atanır. İşbu Sözleşme'nin 14.3.2. maddesi çerçevesinde Yönetici tarafından belirlenecek olan zorunlu 3 (üç) üye ile A1 Grubu Katılma Payı sahibi Yatırımcı(lar) tarafından aday gösterilen ilave 2 (iki) üye dışında Yönetici tarafından Yatırım Komitesi'ne üye ataması yapılamaz.
- 14.3.4.** İlk Kapanış sonrasında, Yatırım Komitesi üyeliğine yapılacak atamalarda, Yatırımcılar tarafından belirlenen üyeler, 5 (beş) İş Günü içerisinde Yönetici tarafından atanır.
- 14.3.5.** A Grubu Katılma Payı sahibi Yatırımcı(lar) tarafından aday gösterilerek Yönetici tarafından atanan Yatırım Komitesi üyeleri işbu Sözleşme'nin 14.3.6. maddesinde belirtilen istisnalar dışında yalnızca A1 Grubu Katılma Payı sahibi Yatırımcı(lar)'ın onayı ile Yönetici tarafından görevden alınabilir.
- 14.3.6.** A1 Grubu Katılma Payları'nın tamamının herhangi bir nedenle itfa edilmesi sonucunda Fon'da hiç A1 Grubu Katılma Payı kalmaması durumunda, A1 Grubu Katılma Payı sahibi Yatırımcı(lar) tarafından aday gösterilerek Yönetici tarafından atanan Yatırım Komitesi'nin ilave üye(ler)i Yönetici tarafından derhal görevden alınır. A1 Grubu Katılma Payları'nın tamamının herhangi bir nedenle itfa edilmesi sonucunda Fon'da hiç A1 Grubu Katılma Payı kalmaması nedeniyle Yatırım Komitesi üyelerinin 3 (üç) kişiye düşmesi durumunda Yönetici, Yatırım Komitesi üye sayısına ve karar nisaplarına ilişkin Fon Bilgilendirme Dokümanlarında değişiklik yapma hakkını haiz olacaktır. Şüpheyi mahal vermemek adına, yeni Yatırımcı(lar)'a A1 Grubu Katılma Payı ihracı yapılması akabinde A1 Grubu Katılma Payı sahibi Yatırımcı(lar) tarafından yeni ilave üye(ler) aday gösterildiğinde ise yeni A1 Grubu Katılma Payı sahibi Yatırımcı(lar) tarafından aday gösterilen ilave üye(ler) Yönetici tarafından atanır ve Fon Bilgilendirme Dokümanlarında üye sayısına ve karar nisaplarına ilişkin

Yönetici tarafından değişiklik yapılmış ise ilgili dokümanlarda işbu Sözleşme'ye uygun olarak yeniden değişiklik yapılır.

- 14.3.7.** İşbu Sözleşme'nin 13. maddesi çerçevesinde Yönetici'nin istifası, azli veya değiştirilmesi durumlarında yeni Yatırım Komitesi, SPK Düzenlemeleri ve işbu Sözleşme çerçevesinde yeni Yönetici nezdinde kurulur.
- 14.3.8.** Yukarıda öngörülen usul çerçevesinde atanan Yatırım Komitesi üyeleri süresiz olarak atanır ve kendi istekleri ile üyelikten istifa edebilirler.

14.4. Toplantıları

- 14.4.1.** Yatırım Komitesi gerektiğinde ve istenilen sıklıkta toplanır.
- 14.4.2.** Yönetici ve Yönetici tarafından belirlenen 3 (üç) üye haricinde A1 Grubu Katılma Payı sahibi Yatırımcılar tarafından aday gösterilerek Yönetici tarafından atanan ilave Yatırım Komitesi üyeleri de Yatırım Komitesi'ni toplantıya çağırabileceği gibi, ilgili üyelerin toplantı gündemini belirleme yetkisi de bulunmaktadır.
- 14.4.3.** Yatırım Komitesi'nin Yönetici tarafından işbu Sözleşme'nin 14.3.2. maddesine göre atanacak zorunlu 3 (üç) üyesi 1 (bir)'er oy hakkına sahiptir. A1 Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar)'ın göstereceği adaylar arasından belirlenerek Yönetici tarafından atanan üyelerin her birinin 2 (iki)'şer oy hakkı bulunmaktadır. Yatırım Komitesi'nde oylar kabul veya ret olarak kullanılır; çekimser oy kullanılamaz. Ret oyu veren isterse kararın altına gerekçesini yazarak imzalar. Üyelerin toplantıya video ya da tele-konferans yoluyla katılmasına izin verilebilir. Bunun yanında, ilgili hususun kağıt üzerinde incelenip imzalanması yoluyla da üyelerin oylarının toplanması mümkündür.
- 14.4.4.** Toplantı tutanakları toplantı başkanının belirlediği sekreter tarafından tutulur. Tutanaklar, Yatırım Komitesi toplantısı akabinde tutulur ve açık bir biçimde başkan ve sekreter tarafından imzalanır. Yatırım Komitesi kararları Yatırım Komitesi karar defterine yazılır, ~~ve~~ Fon Süresi ve takip eden en az 5 (beş) yıl boyunca saklanır. Talep üzerine Yönetici, Yatırım Komitesi toplantılarından önce Yatırımcılar'a, aynı bilgileri Yatırım Komitesi üyelerine sağlanan biçimde temin eder.

14.5. Yatırım Komitesi Kararları

- 14.5.1.** Yatırım Komitesi, Yönetici tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyenin en az 2 (iki)'sinin ve A1 Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar) tarafından aday gösterilerek Yönetici tarafından atanan ilave 2 (iki) üyenin toplantıya katılımıyla geçerli bir şekilde toplanır ve kararlar A1 Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar) tarafından aday gösterilerek Yönetici tarafından atanan ilave 2 (iki) üyenin oybirliğinin olması şartıyla toplantıda kullanılan oyların çoğunluğu ile alınır.
- 14.5.2.** Yatırım Komitesi'nde yer alan Yönetici'nin Genel Müdür'ü hariç olmak üzere, Yönetici'yi adı ve unvanı hususunda bilgilendirmek kaydıyla her bir Yatırım

Komitesi üyesi kendi adına Yatırım Komitesi'ne katılmak üzere 1 (bir) temsilci atayabilir. Yatırım Komitesi toplantısından 2 (iki) İş Günü öncesinde üyelerin ilgili temsilci hususunda Yönetici'yi bilgilendirmemesi durumunda, temsilcinin toplantıya katılmasına izin verilmez. Şüpheye mahal vermemek adına, Yönetici tarafından belirlenen girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip bir Yönetim Kurulu üyesi ile dört yıllık yüksek öğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip Yatırım Komitesi üyelerini temsil edecek kişilerin de temsil ettikleri üyelerin niteliklerini haiz olması gerekmektedir. A1 Grubu Katılma Payı sahibi Yatırımcı(lar) tarafından aday gösterilerek Yönetici tarafından atanan 2 (iki) Yatırım Komitesi üyesini temsil edecek kişiler için herhangi bir sınırlama yoktur.

15. PERFORMANS ÜCRETİ

15.1. Nisbi Getiri ve Performans Ücreti Hesaplaması: Fon'un performans ücreti, geçici birim pay değerinin dönem başı birim pay değerine göre artış oranının, EUR cinsinden %5 olan hedef getiri oranını aşan kısımdan oluşan nisbi getiri oranı üzerinden hesaplanır. Yıllık olarak dönem başı fon toplam değeri ile nisbi getiri oranı çarpılarak performans ücreti matrahı bulunur. Performans ücreti matrahının %25'i kadar performans ücreti hesaplanır ve bu tutara banka sigorta muamele vergisi (BSMV) eklenir. Dönem sonu birim pay değeri, performans ücreti ve BSMV için karşılık ayrıldıktan sonra hesaplanıp ilan edilir. Kurucu, takip eden dönemde performans ücreti ve BSMV'yi fondan tahsil eder. Performans ücreti, fon varlıklarının performansına göre belirlenmekte olup, bu ücret SPK'nın ilgili Tebliğine göre fon getirisinin karşılaştırma ölçütünü aşan kısımdan hesaplanacaktır.

Örnek:

Yılbaşı itibariyle fon toplam değeri 3.000.000 EUR ve yıl sonu itibariyle gerçekleşen getiri oranı %8 ise, nisbi getiri oranı %3 olur ($\%8 - \%5 = \%3$). Bu durumda, Performans ücreti matrahı $3.000.000 \text{ USD} * \%3 = 90.000 \text{ EUR}$ ve performans ücreti tutarı ise $90.000 \text{ EUR} * \%25 = 22.500 \text{ EUR} + \text{BSMV}$ olur.

15.2. Kâr Payı Dağıtım Durumu: Yıllık dönem içinde fondan kâr payı dağıtılmışsa, dönem sonu birim pay değeri, dağıtılan kâr payı tutarı dikkate alınarak düzeltilir ve performans ücreti hesaplamasında bu düzeltilmiş fon birim pay değeri kullanılır.

15.3. Negatif Nisbi Getiri Durumu: Herhangi bir dönemde nisbi getiri oranı negatif çıkarsa, ilgili dönem için performans ücreti hesaplanmaz. Ancak takip eden dönemlerde, performans ücreti hesaplaması negatif nisbi getiri elde edilen dönemin başından itibaren kümülatif olarak yapılır. Kümülatif olarak pozitif nisbi getiri elde edilene kadar performans ücreti hesaplanmaz. Kümülatif olarak pozitif nisbi getiri elde edildiğinde, kümülatif nisbi getiri oranı ve dönem içindeki fon toplam değerlerinin aritmetik ortalaması dikkate alınarak performans ücreti hesaplanır.

Örnek:

Örnekleme olarak seçilen, 2028 yılında nisbi getiri oranı negatifse, bu yıl için performans ücreti hesaplanmaz. 2028-2029 dönemi kümülatif nisbi getiri oranı hala negatifse, 2029 yılında da performans ücreti hesaplanmaz. 2028-2030 dönemi kümülatif nisbi getiri oranı pozitifse (örneğin %1), performans ücreti hesaplanır. Bu durumda, 2030 yılı sonu itibariyle performans ücreti matrahı, 31 Aralık 2027, 31 Aralık 2028 ve 31 Aralık 2029 tarihli fon toplam değerlerinin ortalamasının %1'i kadar olur. 2030 yılına ilişkin performans ücreti hesaplandığı için kümülatif hesaplama sona erdirilir ve 2031 yılı sonunda sadece 2030 yılı performansına göre hesaplama yapılır.

- 15.4.** Yatırım komitesinde Kurucu tarafından atanan üyeler dışındaki üyelerine ödenecek performans ücretine ilişkin olarak, ilgili taraflar arasında ayrı bir sözleşme akdedilecektir.

16. FİNANSAL RAPORLAMA VE FON VARLIKLARININ DEĞERLEMESİ

Fon varlıklarının değerlemesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uygun olarak yapılacak olup, fonun toplam değeri portföydeki varlıkların piyasa değerine göre belirlenecektir. Kurul tarafından onaylanmış bağımsız değerlendirme şirketleri kullanılacaktır.

16.1. Finansal Raporlama

- 16.1.1.** Fon'la ilgili olan ve Yönetici tarafından sağlanan tüm bilgiler, makul ve açık bir biçimde sağlanmalı ve Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ, SPK Düzenlemeleri ve iyi uygulamalara uygun olmalıdır.
- 16.1.2.** Fon, Finansal Raporlama Tebliği'ne uygun olarak yıllık ve 6 (altı) aylık ara dönem finansal rapor düzenlemekle yükümlüdür.
- 16.1.3.** Yönetici, her Hesap Dönemi'nin ilk 6 (altı) ayının sonundan itibaren 30 (otuz) gün içinde Fon'un denetlenmiş 6 (altı) aylık Hesapları'nı SPK'ya sunacaktır. Denetlenmiş 6 (altı) aylık Hesaplar'ın SPK'ya sunulmasını müteakip 10 (on) İş Günü içinde Yönetici, denetlenmiş Hesapları ve Yatırımcı raporlarını en elverişli iletişim aracı vasıtasıyla tüm Yatırımcılar'ın bilgisine sunacaktır.
- 16.1.4.** Yönetici, her bir Hesap Dönemi'nin sonundan itibaren 60 (altmış) gün içinde Fon'un denetlenmiş yıllık Hesapları'nı SPK'ya sunacaktır. Denetlenmiş yıllık Hesaplar'ın SPK'ya sunulmasını müteakip 10 (on) İş Günü içinde Yönetici, denetlenmiş Hesaplar'ı ve Yatırımcı raporlarını en elverişli iletişim aracı vasıtasıyla tüm Yatırımcılar'ın bilgisine sunacaktır.
- 16.1.5.** Söz konusu raporlar ayrıca GSYF Tebliği'nde belirtilen usul ve esaslar kapsamında KAP'ta ilan edilir.
- 16.1.6.** Girişim Sermayesi Yatırımları'nın değerlemesi hususunda GSYF Tebliği'nde düzenlenen esaslara uyulur.
- 16.1.7.** SPK Düzenlemeleri çerçevesinde Yatırımcılar'ın talebi üzerine Özel Değerleme Raporu alınabilecektir. Böyle bir durumda, değerlemeye ilişkin masraf

Yatırımcılar tarafından karşılanacaktır.

- 16.1.8.** Fon Portföyü'nde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.
- 16.1.9.** Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlama zorunluluğu bulunmamaktadır.

17. FON MASRAFLAR VE GİDERLERİ (FON'A İLİŞKİN GİDERLER)

17.1. Masraf ve Giderler

- 17.1.1.** Fon, Yönetici'nin Fon dışındaki faaliyetleriyle ilgili genel giderleri ve idari masraflarından, Yönetici'nin ve iştiraklerinin çalışanlarının ücretleri gibi giderlerden sorumlu tutulamaz.
- 17.1.2.** Fon, Fon Portföyü'nün yönetimi ile ilgili olarak direkt ve üçüncü şahıslara yapılan ödemelerden (örneğin, Fon Toplam Değeri'nin yüz binde beşi oranındaki SPK ücreti, Vergi ödemeleri, denetim ücretleri, kuruluş giderleri de dahil olmak üzere hukuki danışmanlık giderleri, değerlendirme masrafları ve giderleri) ve benzeri giderlerden sorumludur. Fon'dan karşılanan Yönetim Ücreti ve işbu Sözleşme'nin 13. maddesinde belirtilen danışmanlık ücreti de dahil olmak üzere Fon toplam gider oranı, Fon Toplam Değeri'nin yıllık azami %20'sini (yüzde yirmisini) aşmayacaktır.
- 17.1.3.** Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon varlığından ödenemez.
- 17.1.4.** Portföy yönetim ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:
- Katılma Payları ile ilgili harcamalar
 - Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar
 - Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
 - Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
 - Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile

alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),

i) Fon portföyünün oluşturulmasına ilişkin hukuki ve değerlendirme danışmanlık hizmetleri de dahil olmak üzere, işbu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,

j) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,

k) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,

l) Merkezi Kayıt İstanbul ve Takas İstanbul'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,

m) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,

n) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,

o) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,

ö) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,

p) Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) giderleri,

r) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar

17.2. Fon Yönetim Ücreti

17.2.1. Fon yönetim hizmetleri dikkate alındığında Fon, Yönetici'ye Fon Yönetim Ücreti ödemekle yükümlüdür.

17.2.2. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon portföy değerinin günlük yaklaşık $0,002054 + \text{BSMV}$ (milyonda yirmi virgöl elli dört) yıllık $0.75 + \text{BSMV}$ tahakkuk ettirilir.

17.2.3. Yönetim ücreti günlük olarak tahakkuk edecek ve aylık dönemlerin sonunu takip eden 5 (beş) iş günü içerisinde tahsil edilecektir. Bu ücret her ay sonunu takip eden 5 iş günü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

17.2.4. Yönetim Ücreti'ne BSMV dahil değildir. Yönetim ücretine ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

17.2.5. Yönetim ücreti ilk katılma payı satışından itibaren tahakkuk etmeye başlar.

17.2.6. Fon Toplam Gider Oranı: Fon'a ilişkin tüm giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan Fon yönetim ücreti dahil olmak üzere Fon toplam gider oranı, Fon toplam değerinin yıllık azami %20 (yüzde yirmi)'si olarak uygulanır.

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

- 17.2.8.** Yönetici, Yönetim Ücreti'nin tahsilatına ilişkin kur değişimleri ile ilgili Fon'un uğrayabileceği zararın önlenmesini teminen, tahakkuk etmiş ilgili ücret için ilgili tahakkuk günlerinde Fon bünyesinde yeterli tutarda TL bulundurmakla yükümlüdür.

18. KAR PAYI DAĞITIMLARI

- 18.1.** Her bir Yatırımcı'ya payları oranında dağıtılabılır olan tutar ayrı ayrı göz önüne alınmak suretiyle, Fon'da oluşan "Dağıtılabılır Tutar" (Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu oluşan nakit fazlası ve dağıtılabılır kar) Yönetici'nin onayı ile aşağıdaki sıra ve öncelikle dağıtılır:
- a) İlk olarak, dağıtılabılır toplam tutarın, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif Dağıtımların toplamı, toplam Ödenmiş Kaynak Taahhüdü'ne/Fon'a devrettiği İştirak Payı değerine eşit oluncaya kadar Yatırımcılara;
 - b) İkinci olarak, kalan dağıtılabılır tutarın %20'si A Grubu Katılma Payı sahibi Yatırımcılar'a (A Grubu katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak),
 - c) Daha sonra, kalan dağıtılabılır tutar tüm Yatırımcılar'a (Katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak) dağıtılır.
- 18.2.** Fon'dan, Yatırımcılar'a yapılan Dağıtımlar (Fon'un tasfiyesi sırasında yapılanlar da dâhil olmak üzere) nakit ve TL cinsinden yapılır.
- 18.3.** Portföy'de bulunan Girişim Şirketleri'nden çıkış yapılması, temettü geliri, faiz geliri, menkul kıymet geliri vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda elde edilen kazançlar pratik olarak mümkün olan en kısa zamanda Yatırımcılar'a payları oranında dağıtılacaktır. Dağıtımlar banka transferi ile yapılır.
- 18.4.** Yatırımcılar'a yapılacak Dağıtımlar, Kurucu yönetim kurulu kararından itibaren 5 (beş) İş Günü içerisinde Yönetici tarafından gerçekleştirilir. Fon payları iade alınmaksızın yapılan ödeme sonrasında, Fon Toplam Değeri azalacağından Fon Birim Pay Değeri de azalacaktır.
- 18.5.** Yönetici, Fon'da oluşan nakit fazlasını Katılma Payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.
- 18.6.** Fon'da oluşan kar, Katılma Payı'nın işbu Sözleşme ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Katılma Payı sahipleri, Katılma Payları'nı işbu Sözleşme ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda belirlenen sürelerde Fon'a iade ettiklerinde, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.
- 18.7.** Fon Portföyü'nde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı Dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir.
- 18.8.** Şüpheyeye mahal vermemek adına her bir Yatırımcı, Fon Portföyü'nden doğan tüm gelir

üzerinde, Katılma Payı oranında hak sahibi olacaktır.

- 18.9.** Fon'a yeni Kaynak Taahhüdü'nde bulunanlar ile mevcut Yatırımcı'nın ekonomik pozisyonlarını eşitlemek ("Denkleştirme") amacıyla, Yatırım Komitesi'nin ön kararıyla mevcut Yatırımcı'nın rüçhan hakları kısıtlanarak yeni yatırımcıya tahsisli primli katılma payı birim fiyatı üzerinden Katılma Payı ihraç edilebilecektir.
- 18.10.** Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak Dağıtımlar bakımından SPK Düzenlemeleri'nde yer alan Fon'un tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır.
- 18.11.** Fon Bilgilendirme Dokümanları ile Fon Katılma Payları'nın değerleri Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin resmi internet sitesinden (www.denizportfoy.com) duyurulacaktır.

19. FON SÜRESİ

- 19.1.** Fon'un süresi İlk Kapanış'tan itibaren ve Tasfiye Dönemi dâhil 10 (on) yıldır. Fon Süresi'nin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi'dir.
- 19.2.** Fon tasfiye sürecinde, fonun mal varlığı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri uyarınca fon kurucusunun ve portföy yöneticisinin malvarlığından ayrı olarak korunacaktır. Tasfiye süreçleri katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yürütülecektir.
- 19.3.** Fon, İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde öngörülen sürenin sonunda Yatırım Komitesi ve SPK'nın ön onayı alınması akabinde, Fon Süresi'nden önce Yatırım Komitesi ve SPK'nın ön onayı alınması akabinde veyahut Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (III-52.1) 28. maddesinde öngörülen hallerin vuku bulması ile sona erer.
- 19.4.** SPK tarafından, Fon'un devamının Yatırımcılar'ın menfaatlerine aykırı olacağına ilişkin karar verilmesi durumunda Fon tasfiye edilir.
- 19.5.** Fon'un tasfiye sürecine girmesiyle Katılma Payı ihraç edilemez ve yeni bir yatırım yapılamaz, uygun piyasa koşulları oluştuğunda Fon'un varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar işbu Sözleşme'de belirlenen esaslara göre pay sahiplerine dağıtılır ve tüm Katılma Payları iade alınır. Tedavüldeki Katılma Payları'nın iade alınması sonrasında Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet Yönetici tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Ticaret Sicili'ne yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer.
- 19.6.** Tasfiye Dönemi'nde pay sahipleri Katılma Payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla İhraç Belgesi'nde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Yönetici 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. İşbu Sözleşme'nin 7.2. maddesi saklıdır.

- 19.7.** Fon, başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.
- 19.8.** Yönetici'nin iflas etmesi ve tasfiye edilmesi durumunda, Kurul Fon'u uygun göreceği bir kuruluşa tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısı'nın mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde, Yönetici Fon varlığını Kurulca uygun görülecek başka bir Portföy Saklayıcısı'na devredebilir.
- 19.9.** Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir. Fon'un tasfiyesi ve sona ermesinde, GSYF Tebliği'nde, Fon İçtüzüğü'nde, İhraç Belgesi'nde, işbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan konularda, Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1) hükümleri kıyasen uygulanır.
- 19.10.** Fon, işbu Sözleşme'de yer alan durumlara ek olarak aşağıda sayılan durumların gerçekleşmesi halinde tasfiye edilir:
- a) Yönetici'nin SPK Düzenlemeleri kapsamında sahip olduğu yetki belgelerine veya lisanslara ilişkin şartları kaybederek devamlılığının hukuka aykırı yahut elverişsiz hale gelmesi durumunda, Yatırımcı Toplantısı kararı ile Yönetici'nin azli ya da yeni bir Yönetici ile değiştirilmesi kararı alınmış ve SPK'nın bu değişimi onaylamış olup, azilden itibaren 6 (altı) ay içinde ikame bir Yönetici atanamaması,
 - b) Fon'un yetersizliği nedeniyle Fon'un devam etmesinin Yatırımcılar'ın menfaatine olmadığına SPK tarafından tespit edilmesi ya da benzer durumlarda,
 - c) İşbu Sözleşme'nin 13. maddesi çerçevesinde Yönetici'nin finansal durumunun kötüye gitmesi üzerine, Yatırımcı Toplantısı kararı ile Yönetici'nin azli ya da yeni bir Yönetici ile değiştirilmesi kararı alınması ve SPK'nın değişimi onaylaması halinde, azilden itibaren 6 (altı) ay içinde ikame bir Yönetici atanamaması durumunda,
 - d) Herhangi bir kanun, düzenleme yahut bağlayıcı bir otoritenin Fon'un devamlılığını hukuka aykırı hale getirmesi ya da Yatırım Komitesi onayının ardından Yönetici'nin makul görüşünden dolayı elverişsiz hale gelmesi,
 - e) Yönetici'nin teklifinin SPK'nın onaylaması koşuluyla Yatırım Komitesi tarafından kabul edilmesi üzerine,
 - f) İşbu Sözleşme uyarınca Yönetici'nin azledilme tarihinden itibaren 6 (altı) ay içinde yeni Yönetici'nin atanamaması halinde.

20. SORUMLULUĞUN SINIRLANDIRILMASI VE TAZMİN

- 20.1.** İşbu Sözleşme'nin diğer hükümlerine bakılmaksızın, Yönetici ve Yönetici'nin Yönetim Kurulu üyeleri ile Yatırım Komitesi'nde yer alan üyeler işbu Sözleşme çerçevesinde yaptıkları işlemlerin, gerçekleştirdikleri eylemlerin, ihlallerin veya zarara yol açan fiillerin işbu Sözleşme'nin 26. maddesine göre yargılama sonucu hile, ağır kusur ve kasıt ile işlendiğine karar verilmesi, işbu Sözleşme, Fon Bilgilendirme Dokümanları veya sair dokümanlarda yer alan yükümlülüklerini esaslı bir biçimde

ihlal ettiklerine veya mevzuat ihlallerinin Fon veya Yatırımcılar üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açtığına veya kötü niyetle işlendiğine karar verilmesi durumları dışında Yatırımcı veyahut Fon'a karşı sorumlu olmazlar.

- 20.2.** Yukarıdaki 20.1. madde kapsamında, Yönetici ve Yönetim Kurulu üyeleri ile Yatırım Komitesi'nde yer alan üyeler; Fon ile ilgili konularda veya durumlarla ilgili olarak Yatırım Komitesi'nin ve Yönetici'nin verdiği kararların sonucu olarak, Fon ile akdedilen hizmet sözleşmeleri, Fon'u ilgilendiren diğer sözleşmeler veya Fon'un operasyon, ticari iş veya faaliyetleri çerçevesinde doğan veya doğabilecek her türlü sorumluluk, dava, takip, iddia, masraf, talep, zarar ve harcamalara ilişkin olarak Fon'a rücu eder. Ancak, Yatırım Komitesi veyahut Yönetici kararları sonucu gerçekleştirilen eylemler veya işlemlerin hile, ağır kusur ve kast ile işlendiğinin mahkeme/tahkim kararıyla tespit edilmesi halinde bahse konu masraflardan Yönetici sorumlu olur.

21. BEYAN VE TAAHHÜTLER

- 21.1.** Her bir Taraf diğer Taraf'a aşağıdakileri kabul, beyan ve taahhüt eder:

- a) Taraflar, Türkiye Cumhuriyeti veya kuruluş yeri kanunları çerçevesinde usulüne uygun olarak kurulmuş ve geçerli şekilde varlığını sürdürmekte olan ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak iş ve faaliyetlerini sürdürmek için gerekli yetkiye sahiptirler;
- b) Taraflar, işbu Sözleşme'nin imzalanması ve yerine getirilmesi için tüm yasal gereklilikleri yerine getirmişlerdir. İşbu Sözleşme'de yer alan koşullara uygun olarak Taraflar'a geçerli ve hukuken bağlayıcı yükümlülükler getirilmiştir. Taraflar'dan birinin işbu Sözleşme'deki yükümlülüklerini yerine getirmede başarısız olması durumunda, karşı Taraflar ilgili yükümlülüğün yerine getirilmesini talep edebilir.
- c) Taraflar, Sözleşme'den doğan yükümlülüklerinin üzerinde yıkıcı etkisi olabilecek veya oluşması muhtemel başka anlaşma veya işlemlerde bulunmayacaklardır.
- d) Taraflar, işbu Sözleşme'ye katılırken ve Katılma Payı'nı satın alırken, İçtüzük, İhraç Belgesi, işbu Sözleşme ve buna ilişkin hazırlanan ve Yatırımcılar'la paylaşılan basılı ve elektronik ortamdaki diğer belgeler dışında hiçbir materyal veya bilgiden yararlanmamışlardır.

- 21.2.** Her bir Yatırımcı, yürürlükteki kanun ve düzenlemelere uygun olarak Nitelikli Yatırımcı olduklarını ve bu statüyü koruyacaklarını **EK-3'**te yer alan beyannameyi imzalayarak kabul, beyan ve taahhüt eder.

- 21.3.** Yönetici, aşağıda belirtilenleri kabul, beyan ve taahhüt eder:

- a) Fon, yürürlükteki kanunlar ve düzenlemeler uyarınca, usulüne uygun olarak kurulmuş ve varlığını sürdürmekte olup, yatırım hedef ve stratejisine uygun olarak faaliyet göstermek için tam yetkiye sahiptir. Fon'un kuruluşu ve tescili için gerekli yetki ve onaylar SPK dâhil ilgili düzenleyici otoritelerden alınmıştır.

- b) İşbu Sözleşme'nin uygulanması ve yerine getirilmesi sırasında, Yönetici, organizasyonuna ilişkin belgelerinde veya Fon'un taraf olduğu herhangi bir sözleşme ya da diğer belgelerde veya Fon veya Yönetici'nin varlıklarını bağlayan veya Fon, Yönetici ve ilgili iştiraklerine ve varlıklarına uygulanabilecek tüm lisans, izin, imtiyaz, hüküm, karar, tüzük veya yönetmeliklerde yer alan hükümlerin ihlaline veya temerrüde düşmesine sebep olmayacaktır. Yönetici, yürürlükteki kanunlar uyarınca Yatırımcılar ile güven ilişkisine dayanarak Fon'u kurmuş ve yapılandırmıştır.

22. ŞARTLAR

Taraflar'ın her biri aşağıda belirtilenleri iyi niyetle yapmayı kabul, beyan ve taahhüt eder:

- 22.1. Her bir Yatırımcı, Yönetici'nin Fon Portföyü'nü kullanarak yapacağı yatırımlarla ilgili olarak resmi kurumlardan yetki belgesi elde etmek veya kurumlara tescil, başvuru veya bildirimde bulunmak amacıyla diğer Taraflar'la tamamen işbirliği içinde olacaktır.
- 22.2. Taraflar buradaki yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ile ilgili olarak talep edilebilecek tüm onay, izin, sözleşme ya da muafiyetleri, SPK dâhil kamu kurumlarından ya da üçüncü şahıslardan elde edecek ve bu Sözleşme'nin ifası için gerekli olan kanun ve yönetmelikleri değiştirmek için ellerinden gelen çabayı göstereceklerdir.
- 22.3. Taraflar'ın, yürürlükteki kanunlara uygun olarak öngörülen işlemlerle ilgili bildirimde bulundukları tüm belge ve bilgiler doğru, gerçek ve yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere uygun olmalıdır.
- 22.4. Her bir Yatırımcı, bir Nitelikli Yatırımcı olarak, bu statüsünü kanıtlamak adına gerekli belgeleri temin etmesi gerektiğini ve SPK'nın herhangi bir soruşturmasında bu statüsüne ilişkin kanıtları sunması gerekeceğini kabul etmektedir. Yatırımcı'nın işbu kanıtları temin edememesi sonucunda, bu durumun Fon ve/veya Yönetici için herhangi bir maliyet ve/veya zarar oluşturması durumunda, Yatırımcı Fon ve/veya Yönetici'nin bu masraf ve zararlarını sırasıyla tazmin edecek ve bu tazminat yükümlülüğü Fon Süresi'nin sona ermesinden sonra da devam edecektir.

23. GİZLİLİK

23.1. Gizli Bilgi

- 23.1.1. Taraflar, Sözleşme'nin uygulanması çerçevesinde edinilen tüm bilgileri koruyacak, üçüncü kişilere ifşa etmeyecek ve yalnızca işbu Sözleşme tahtındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesini sağlamak için gerekli olduğu ölçüde ya da diğer Taraflar'ın yazılı onayı ile kullanabilecektir.
- 23.1.2. Taraflar, Sözleşme'de öngörülen amaçları yerine getirmek için söz konusu Gizli Bilgi'yi yalnızca işbu gizlilik hükmü ile bağlı olan yetkilileri, çalışanları,

acenteleri veya danışmanları ile paylaşabilir. İşbu hüküm (i) kamuya açık bilgileri ve (ii) uygulanan hukuk ve mevzuat uyarınca paylaşımı zorunlu olan bilgileri kapsamamaktadır.

23.2. Kişisel Veri

- 23.2.1.** Kişisel Veri, işbu Sözleşme kapsamında Taraflar'ın birbirine ilettiği, kimliği belirli veya belirlenebilir gerçek kişiye ait her türlü bilgiyi ifade eder. Kişisel Veriler işbu Sözleşme çerçevesinde "Gizli Bilgi" niteliğindedir.

Amaç ve Talimat ile Sınırlılık

- 23.2.2.** İşbu Sözleşme kapsamında Taraflar, veri aktarımına temel teşkil eden ilişkinin niteliğine bağlı olarak "Veri Sorumlusu" veya "Veri İşleyen" konumunda olabileceklerdir. Taraflar'dan birinin, diğer Taraf adına Kişisel Veri işlediği durumlarda ilgili Taraf 6698 sayılı Kişisel Veriler'in Korunması Kanunu ("KVKK" ya da "Kanun") kapsamında "Veri İşleyen" olarak kabul edilecektir. Bu durumlarda, bahsi geçen Taraf, Kişisel Veriler'i münhasıran karşı Taraf'ın talimatları doğrultusunda işlemekle yükümlü olup, talimatların dışında ve/veya kendi adına herhangi bir şekilde veri işleme faaliyeti gerçekleştiremeyecektir.
- 23.2.3.** Veri Sorumlusu ile Veri İşleyen ve/veya Kişisel Veriler'i üçüncü bir kişiye aktaran Taraf, KVKK'da öngörülen istisna halleri saklı kalmak kaydıyla, ilgili veri sahiplerinden KVKK kapsamında gerekli açık ve aydınlatılmış rızanın alındığını ve bu kapsamda ilgili veri sahiplerine KVKK'nın 10. maddesi kapsamında gerekli bilgilendirmelerin yapıldığını kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 23.2.4.** Kişisel Veriler, verilerin aktarıldığı Tarafça münhasıran verilerin kendisine aktarılması amacı ile sınırlı olarak işlenebilir. Kişisel Veriler'in anılan kapsamın dışında herhangi bir şekilde işlenmesi, verileri aktaran Taraf'ın konuya ilişkin yazılı iznine tabidir.
- 23.2.5.** Kişisel Veriler'in saklanması ve işlenmesi hususlarında üçüncü taraf hizmetlerinin kullanılması ve bu doğrultuda Kişisel Veriler'in yurtiçi veya yurtdışına aktarımının söz konusu olması halinde, Veri Sorumlusu'nun onayı doğrultusunda ilgili üçüncü taraflarla, Kanun ve yürürlükteki sair mevzuata uygunluğun sağlanması amacıyla gerekli sözleşmeler akdedilecektir.
- 23.2.6.** Sözleşme süresi içerisinde aktarılan Kişisel Veriler ilgili veri sahibi ile ayrıca bir yasal/akdi ilişki tesis edilmediği sürece, Taraflar arasındaki ilişkinin sona ermesi ile birlikte ilgili mevzuata uygun olarak silinecek veya yok edilecektir. Taraflar'dan her birinin, Kişisel Veriler'in saklanmasına ilişkin yasal bir zorunluluğunun bulunması halinde ise Kişisel Veri'yi saklamakla yükümlü olan Taraf, Kişisel Veriler'i ilgili mevzuat kapsamında gereken süre ve amaçla sınırlı olarak saklayabilecektir.
- 23.2.7.** Mevzuattan kaynaklanan istisnai durumlar saklı kalmak kaydıyla, İlgili Kişi'nin Veri Sorumlusu'na karşı bulunacağı talepler, diğer Tarafı da bağlar.

Veri Güvenliđi

- 23.2.8.** Taraflar, gerek kendi personeli gerekse üçüncü taraflarca Kişisel Veriler'e yetkisiz bir şekilde erişilmesini, işlenmesini ve Kişisel Veriler'in kendisine aktarımı amacı dışında kullanılmasını engellemek üzere mevzuatta öngörülen önlemleri almakla yükümlüdür. Bu çerçevede, Taraflar'dan her biri, Kanun, ilgili mevzuat ve Kişisel Veriler'i Koruma Kurulu tarafından öngörülen tüm yükümlölükleri tam ve eksiksiz olarak yerine getireceğini, aksi takdirde oluşacak tüm zararlardan sorumlu olacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 23.2.9.** Kişisel Veriler'in, üçüncü bir tarafa aktarımının gerçekleştirilmesi halinde, Kişisel Veriler'i aktaran Taraf, veri aktarımının güvenli bir şekilde sağlanmasından sorumludur.

Mevzuat Değişikliklerinin Uygulanması

- 23.2.10.** KVKK ve diğer mevzuatta meydana gelebilecek değişikliklerin işbu Sözleşme'nin tadilini gerektirmesi halinde, Taraflar söz konusu değişikliklerin en kısa sürede yapılabilmesi için makul çabayı göstereceklerini kabul, beyan ve taahhüt ederler. Bununla birlikte, değişiklik yapılması gereken Sözleşme hükmü, Taraflarca bu hususta ilgili mevzuatta uygun görülen azami süre içerisinde bir aksiyon alınmamış olsa dahi, yeni/güncel yasal düzenlemenin yürürlük tarihi itibariyle yeni/güncel mevzuata uygun şekilde uygulanacaktır.

24. GEÇERLİLİK TARİHİ VE SONA ERME

- 24.1.** İşbu Sözleşme, Taraflarca imzalanması ile yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak feshedilmediği sürece yürürlükte kalır.
- 24.2.** Aşağıda sayılan durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, işbu Sözleşme, ayrıca bir bildirim gerek olmaksızın sona ermiş kabul edilecek ve Taraflar, işbu Sözleşme'nin sona ermesinden doğan herhangi bir zarar veya cezadan sorumlu tutulamayacaklardır:
- a)** Fon'un işbu Sözleşme'nin 19. maddesi uyarınca tasfiye edilmesi; veya
 - b)** Taraflar'ın tamamının işbu Sözleşme'nin sona erdirilmesi hususunda anlaşmaları halinde.
- 24.3.** İşbu Sözleşme'nin feshinden veyahut sona ermesinden önce Taraflarca kazanılmış olan haklar ve Taraflar'ın doğmuş yükümlölükleri, işbu Sözleşme'nin 24.2. maddesi uyarınca fesih veya sona erme sonrasında da geçerliliğini koruyacaktır.

25. SÖZLEŞME'DE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCIYA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR

25.1. İşbu Sözleşme, Yatırım Komitesi ve Yatırımcı Toplantısı çerçevesinde alınacak kararlara ilişkin olarak işbu Sözleşme'nin ilgili hükümlerinin değişmesini gerektirecek hallerde Taraflar'ın yazılı anlaşması olmaksızın; işbu Sözleşme'nin diğer hükümlerine ilişkin olarak ise ancak Taraflar'ın yazılı anlaşması üzerine değişiklik yapılabilir. Ancak Yönetici, ilgili mevzuattan, mahkeme kararlarından, yetkili otorite talimatları gibi hususlardan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek amacıyla işbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünün değişmesinin gerekmesi halinde, diğer Taraflar'a önceden bildirilmek suretiyle tek taraflı olarak söz konusu değişiklikleri yapma yetkisini haizdir.

26. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIK ÇÖZÜMÜ

- 26.1. İşbu Sözleşme'nin mevcudiyeti, geçerliliği, ifası, ihlali veya feshi ile ilgili ihtilaflar da dâhil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın, bu Sözleşme'den veya bu Sözleşme ile ilişkili olarak doğan her türlü ihtilaf, kanunlar ihtilafına ilişkin hükümler dikkate alınmaksızın, Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca uygulanacak ve yorumlanacaktır.
- 26.2. Fon ile ilgili iş ve işlemler hususunda Kurucu ve Yatırımcılar arasında hâsıl olabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Merkez (Çağlayan) Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

27. DİĞER HUSUSLAR

Mücbir Sebep

- 27.1. Taraflar'dan birisi, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini Mücbir Sebepler nedeniyle yerine getiremediği takdirde bundan dolayı sorumlu tutulmayacaktır. "Mücbir Sebepler" yangın, patlama, doğal afetler, savaş veya ambargo da dâhil olmak üzere öngörülemeyen ve ilgili tarafın makul kontrolü dışında olan herhangi bir olay anlamına gelir. Taraflar, Mücbir Sebep olayının gerçekleşmesi halinde, bu olayın etkilerini hafifletmek ve azaltmak için her türlü çabayı göstermekle mükelleftir. Mücbir Sebep'ten etkilenen Taraf, olayın gerçekleşmesinden itibaren 5 (beş) İş Günü içerisinde karşı tarafa bildirmekle yükümlüdür. Bununla beraber bu süre zarfında Mücbir Sebep dolayısıyla yerine getirilemeyen yükümlülüklerin söz konusu Mücbir Sebep'in ortadan kalkmasını müteakip en geç 5 (beş) İş Günü içerisinde yerine getirilmesi gerekmektedir.

Sözleşmenin Bütünlüğü

- 27.2. Bu Sözleşme, ekleri ve tabloları ile birlikte, Taraflar arasındaki anlaşma ve mutabakatın tamamını teşkil etmekte olup, Taraflar arasında yazılı veya sözlü daha önce yapılmış olabilecek tüm anlaşmaların yerine geçer.

Devir Yasağı

- 27.3. 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.

Kanunların Değişmesi ve Yürürlükten Kaldırılması

- 27.4. İşbu Sözleşme çerçevesinde ilgili kanun hükümlerine yapılan tüm atıflar, söz konusu kanunun değişmesi veya yürürlükten kaldırılması halinde değişen veya yerine gelen hükümlere yapılmış sayılacaktır.

Bölünebilirlik

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

Geçerliliğini Sürdürme

- 27.6. İşbu Sözleşme, Taraflar'dan biri tarafından feshedilmiş olsa dahi, işbu Sözleşme uyarınca fesihten önce Taraflarca kazanılmış haklar ve Taraflar'ın doğmuş yükümlülükleri etkilenmeyecektir.

Haklardan Feragat

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

Halefler ve Devralanlar

- 27.8.** İşbu Sözleşme uyarınca geçerli bir şekilde Taraflar'ın halefi veya Devralan sıfatını haiz olanlara, işbu Sözleşme'nin tüm hükümleri uygulanacak olup aynı zamanda bağlayıcı olacaktır.

Bildirimler

- 27.9.** İşbu Sözleşme tahtındaki tüm bildirimler, talimatlar, talepler, istekler, onaylar, muvafakatler ve diğer yazışmalar aksi işbu Sözleşme'de belirtilmemişse yazılı olacaktır. TTK madde 18/III uyarınca noter vasıtasıyla veya kayıtlı, iadeli taahhütlü posta, kayıtlı ve onaylı dijital imza içeren e-posta yoluyla gönderilmesi gereken, karşı Taraf için bir temerrüt olayı oluşturulması veya işbu Sözleşme'nin feshi veya yürürlükten kaldırılması amacı ile teslim edilen bildirimler hariç olmak üzere, işbu Sözleşme tahtındaki tüm bildirimler, talepler, istekler, onaylar, muvafakatler veya sair iletişimler, kayıtlı veya iadeli taahhütlü posta yoluyla, posta ücreti peşin ödenmiş olarak, ilgili alıcıya hitaben, aşağıda belirtilen adreslere yahut mail yolu ile aşağıda belirtilen E-Posta adreslerine gönderildiği takdirde ilgili alıcıya usulüne uygun şekilde teslim edilmiş addedilecektir:

(a) Yönetici'ye gönderilecek ise:

Adres: Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

İlgili: [*]

Faks Numarası: [*]

E-posta: [*]

(b) Yatırımcı'ya gönderilecek ise:

Adres: (**EK-1** veyahut **EK-2**'de belirtilmiştir)

veya bildirimin gönderildiği kişinin, diğer Taraf'a, yazılı olarak, yukarıda belirtilen şekilde bildirmiş olabileceği diğer bir adres (adres değişikliğine ilişkin bildirim yalnızca teslim alınması üzerine geçerli olacaktır).

Lisan

- 27.10.** İşbu Sözleşme tahtında hazırlanan, gönderilen, değiş-tokuş edilen, her türlü; bildirim, talep, talimat, onay, muvafakat, toplantı tutanakları, muhabere ve diğer yazışmalar kural olarak Türkçe dilinde olmalıdır fakat gerekli olduğu hallerde hem Türkçe hem İngilizce olabilir. Türkçe ve İngilizce versiyonları arasında herhangi bir çelişki olması halinde ise Türkçe versiyonlara üstünlük tanınacaktır.
- 27.11.** İşbu Sözleşme tahtındaki her türlü toplantı veya yazışma Türkçe ve/veya İngilizce olarak yürütülecektir ve bu çerçevedeki her türlü tutanak veya rapor yukarıdaki 27.10-26.10. bendi kapsamında yer alır.

Vergi

27.12. İşbu Sözleşme'nin ve eklerinin imzalanmasına veyahut ilgili diğer işlemlere ilişkin olarak herhangi bir Vergi doğması halinde (örneğin; damga vergisi), söz konusu Vergi ve ilgili diğer masraflardan Taraflar birlikte sorumlu olacaktır.

(İmzalar Devamındaki Sayfalarda Yer Almaktadır)

Gizlidir

YUKARIDAKİ HUSUSLAR ÇERÇEVESİNDE, yukarıda ve aşağıda belirtilen tarihte Taraflar, işbu Sözleşme'yi [●] asıl nüsha halinde imzalamış olup, Taraflar'a Sözleşme'nin birer kopyası temin edilmiştir.

[●]

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu:

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Euroinvest Green Energy Girişim Sermayesi Yatırım Fonu adına Kurucu/Yönetici olarak

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Yönetici:

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

EK-1: Kaynak Taahhüdü Talimatı

Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde bir girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulan Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Euroinvest Green Energy Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("**Fon**"), biz,, bir Yatırımcı olarak, Fon'dan B Grubu Katılma Payı satın almak amacıyla, .../.../20.. tarihinde nakden ödenmek üzere toplam _____ TL veya / _____ EUR veya _____ USD'ye kadar Kaynak Taahhüdü'nde bulunduğumuzu ve .../.../20... tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan Fon'un Kurucu ve Yöneticisi Deniz Portföy Yönetimi A.Ş., Fon ve Yatırımcılar'ı arasında imzalanmış Yatırımcı Sözleşmesi'nin ("**Yatırımcı Sözleşmesi**") işbu **EK-1**'ini imzalayarak Yatırımcı Sözleşmesi'nin tarafı haline geldiğimizi kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

Yatırımcı;

Tarih:

İsim:

Adres:

E-posta:

EK-2: Devir Protokolü

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca bir girişim sermayesi yatırım fonu olan, Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Euroinvest Green Energy Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("Fon") Yatırımcı olarak yatırım yapma niyetiyle aşağıda imzası bulunan [●] ("Devralan") [●]'den ("Devreden") [●] tarihi itibarıyla [●] birim Katılma Payı satın almıştır. Devralan, aşağıda yer alan imzası ile Fon'un Kurucu ve Yöneticisi olan Deniz Portföy Yönetimi A.Ş., Fon ve Yatırımcılar'ı arasında [●] tarihinde imzalanan ve Devreden'in [●] tarihinde taraf olduğu Yatırımcı Sözleşmesi ("Yatırımcı Sözleşmesi")'nin 7. maddesine uygun olarak Yatırımcı Sözleşmesi'ne Taraf olma niyetinde olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Yönetici'nin, Devralan'ın [●] birim Katılma Payı'nı satın alması ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne Taraf olmasını Fon'un Yatırımcılar'ı adına kabul etmesi durumunda, Devralan;

1. Yatırımcı Sözleşmesi'nden doğan tüm yükümlülük ve sorumluluklarına uygun davranacağını;
 2. Öte yandan, Yatırımcı Sözleşmesi'ni okuduğunu ve
- (i) son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi olmak üzere, Fon süresinin 10 (on) yıl olduğunu ve
- (ii) Fon Katılma Payları'nın, Yatırımcı Sözleşmesi'nin 4.9. maddesinde belirtilen Alım Talepleri'nin Yatırımcılara iadesi hususu ve Tasfiye Dönemi hariç olmak üzere, yalnızca Fon Süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğini bildiğini

kabul, beyan ve taahhüt eder.

Yatırımcı;

Tarih:

İsim:

Adres:

E-posta:

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş., Fon'un kurucu ve Yöneticisi olarak, Devralan'ın [●] adet Katılma Payı'nı [●] TL karşılığı Devreden'den devraldığını ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin Taraf'ı haline geldiğini Yatırımcı Sözleşmesi'nin 6. maddesine uygun olarak kabul eder.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Ad: [●]

Unvan: [●]

Adres: [●]

EK-3: Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Euroinvest Green Energy Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na Yatırım Yapan Nitelikli Yatırımcıların Beyanı

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

- 11.** Satın aldığım Katılma Payları'nın aktif veya likit bir ikincil piyasasının bulunmadığını bildiğimi,
- 12.** Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilme zorunluluğu bulunan Katılma Payları'nın, halka arz tanımı kapsamına girebilecek şekilde yeniden satılamayacağını bildiğimi,
- 13.** Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilen Katılma Payları'nın ihraçtan sonra da sadece Nitelikli Yatırımcılar arasında tedavül edebileceğini, Nitelikli Yatırımcılar dışındaki kişilere satılamayacağını bildiğimi, satın aldığım Katılma Payları'nın herhangi bir şekilde Nitelikli Yatırımcı olmayan bir kişiye devri halinde sorumluluğun tarafıma ait olacağını ve bu nedenle Fon'a veyahut Fon Yönetici'sine ilgili masraflar dâhil herhangi bir sorumluluk yüklemeyeceğimi,
- 14.** İşbu beyanı özgür iradem ile imzaladığımı, kayıtsız, şartsız ve gayr-i kabil-i rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Yatırımcı'nın,

Adı Soyadı/ Unvanı :

Merkezi Kayıt Kuruluşu Sicil Numarası :

Tarih :

İmzası :