

# İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

## 1. TARAFLAR

İşbu Şubat 2025 tarihli İhraç Sözleşmesi (“İhraç Sözleşmesi”),

- a) Türkiye Cumhuriyeti kanunları kapsamında kurulmuş anonim bir şirket olan, merkezi Büyükdere Cad. Metrocity İş Merkezi No:171 A Blok Kat:22 Levent 34330 Şişli/İstanbul adresinde bulunan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13.11.2020 tarihinde III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uygun olarak izin verilmiş bulunan, Fon’un hem yöneticisi hem de kurucusu sıfatıyla Neo Portföy Yönetimi A.Ş. (“**Kurucu/Yönetici**”);
- b) Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK’nın III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca Kurucu tarafından kurulan bir girişim sermayesi yatırım Fonu olan Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”) ve,
- c) Bu İhraç Sözleşmesi’ne taraf olan, İmza Sayfası’nda ve/veya Katılma Payı veya Pay Alım Talimatı Formu’nda, adı-soyadı/ticari unvanı, yerleşim yeri/ticari merkez adresi ve bildirimler için kullanılacak elektronik posta adresi bulunan Yatırımcı,

arasında, aşağıda detayları hüküm alınan şart ve koşullar üzerinde tamamen mutabık kalınarak imzalanmıştır.

Bundan böyle Kurucu, Fon ve Yatırımcı hep birlikte “**Taraflar**” ve her biri ayrı ayrı “**Taraf**” olarak anılacaktır.

## 2. TANIMLAR ve YORUM KURALLARI

- 2.1. İhraç Sözleşmesi’de aksi düzenlenmedikçe, **Ek-1**’de yer alan kelime ve kavramlar, belirtilen anlamlara sahip olacaktır.
- 2.2. Yorum kuralları bakımından, aksi İhraç Sözleşmesi’de düzenlenmedikçe, **Ek-1**’de yer alan yorum kuralları İhraç Sözleşmesi’nin yorumlanmasına ilişkin kurallar olacaktır.
- 2.3. İhtüzük, İhraç Belgesi veya İhraç Sözleşmesi arasında herhangi bir çelişki olması halinde İhtüzük hükümleri üstün kabul edilecektir.
- 2.4. Taraflar arasındaki ilişkilere ilişkin olarak Yürürlükteki Mevzuat’ta, Bilgilendirme Dokümanları’nda ve İhraç Sözleşmesi ile Yatırımcı Sözleşmesi’nde hüküm bulunmayan hâllerde TBK’nın 502 ilâ 514. maddeleri hükümleri kıyasen uygulanacaktır.

## 1. KONU

- 3.1. Bu İhraç Sözleşmesi, GSYF Tebliği’nde asgari unsurları belirlenen konularda Yatırımcı’nın ve Kurucu’nun birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülükleri ile Fon’un idaresine ve Fon Portföyü’nün yönetimine ilişkin usul ve esasları belirlemek amacıyla akdedilmiştir.

## 2. FON’UN YATIRIM STRATEJİSİ ile YATIRIM SINIRLAMALARI

**Yatırım Hedef ve Stratejisi**

- 4.1. Fon, GSYF Tebliği ile Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara uygun olarak Yürürlükteki Mevzuat'ın izin verdiği ölçüde her türlü Girişim Sermayesi Yatırımı'na, yerli ve yabancı menşeli şirketlere yatırım yaparak, bu şirketleri satın alarak, bu şirketlere ortak olarak veya GSYF Tebliğ kapsamında finansman sağlayarak getiri elde etmeyi amaçlamaktadır. Bu çerçevede Fon; Girişim Şirketleri'ne ortak olabilir veya bu şirketlerin kâr potansiyeli yüksek olan projelerine, girişimlerine veya yatırımlarına borç ve sermaye finansmanın karması olarak yapılandırılmış finansman niteliğinde finansman sağlayabilir, söz konusu şirketlerin borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Fon ayrıca ana yatırım stratejisi kapsamında, yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşlarına da yatırım yapabilir. Fon, yukarıda sayılan yatırımlar ile söz konusu şirketlerin elde edeceği getirilerden yararlanmayı ve yatırımcılarına kâr sağlamayı hedeflemektedir. Bu amaçla, risk unsuru yüksek olan şirketlere veya sanayi, üretim ve inşaat geliştirme projelerine de yatırım yapabilir.
- 4.2. Fon yatırım yaparken, yatırım yaptığı şirketlerin sürdürülebilirlik, iklim değişikliği, çevre korunması, karbon ayak izi, organik tarım gibi etki fonlaması kapsamında olmasını da pozitif yatırım unsuru olarak dikkate alacaktır. Yatırımlardan çıkış yolu olarak ise, Girişim Sermayesi Yatırımları'nın finansal veya stratejik yatırımcılara satılması, şirket ortaklarına geri satılması veya şirketin hisse senetlerinin organize piyasalarda halka arz edilmesi en olası senaryolar olarak öne çıkmaktadır

#### **Yatırım Sınırlamaları**

- 4.3. Fon Türkiye'de herhangi bir Yürürlükteki Mevzuat'a uygun olmayan bir ürünün üretimi, ticareti veya hizmetin verilmesi ile ilgili alanlarda faaliyet gösteren şirketlere veya alanlara yönelik yatırımda bulunmayacaktır.
- 4.4. Girişim Sermayesi Yatırımları ile Girişim Sermayesi Yatırımları dışındaki yatırımlara ilişkin GSYF Tebliği'nde belirlenen diğer yatırım sınırlamalarına uyulur.

### **3. RİSK BİLDİRİMİ ve BEYANLAR**

#### **Risk Bildirimi**

- 5.1. Kurucu veya Fon, Fon'un önceden saptanmış belirli bir getiriye sağlayacağına dair bir garanti vermemektedir.
- 5.2. Yönetici, Fon Portföyü'nde yer alan varlıkların yatırım kazancı elde etmek amacıyla yönetilmesi görevini üstlenmiş olup Yatırımcı'ya taahhüt ettiği veya garanti verdiği bir kazanç oranından söz edilemez. Ancak Yönetici, bu görevi yerine getirirken GSYF Tebliği'ne, Portföy Yönetim Tebliği'ne ve ilgili Yürürlükteki Mevzuat hükümlerine, ayrıca Bilgilendirme Dokümanları'na uygun hareket edecektir.
- 5.3. Fon Portföyü, Yatırımcı'dan önceden teyit veya onay alınmadan Yönetici tarafından oluşturulacağından, Fon Portföyü'nün oluşturulması ve yönetimi risk esasına dayalı olup Yatırımcı'ya herhangi bir şekilde kâr garantisi verilmemektedir. Fon Portföyü'nü oluşturan varlıkların değerinde olumlu veya olumsuz değişiklikler olabilecek ve buna bağlı olarak Fon Portföy Değeri artabileceği gibi azalabilecektir.
- 5.4. Fon'un temel yatırım hedef ve stratejisi Bilgilendirme Dokümanları ve bu İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen haliyle Girişim Sermayesi Yatırımları'ndan oluşacağından Fon tarafından yapılan Girişim Şirketleri'nin başarılı olamaması halinde hem ilgili şirket hem de dolaylı olarak Fon ve Yatırımcı'nın zarara uğraması riski mevcuttur.

## Fon'un Riskleri

5.5. Fon'un riskleri aşağıdaki gibidir:

- a) **Değerleme Riski:** Yatırım yapılan Girişim Şirketleri'nin yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.
- b) **Finansman Riski:** İlk aşamada Fon'un yatırım yapacağı bir Girişim Şirketi veya Girişim Sermayesi Yatırımı'nın bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir Girişim Şirket'inin sonradan ihtiyaç duyacağı borç finansmanı veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.
- c) **Kaldıraç Riski:** Fon türev araçlara sadece Fon Portföyü'nü döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon Toplam Değeri'nin %20 (yüzde yirmi)'sini aşamaz. Bu kapsamda yapılacak kontrollerde yatırımcılara en son bildirilen Fon Toplam Değeri esas alınır.
- d) **Likidite Riski:** Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle Fon'un maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.
- e) **Piyasa Riski:** Fon Portföyü'ndeki varlıkların değerinde, faiz oranları, kâr payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:
  - i. **Döviz Kuru Riski:** Döviz kurlarındaki oynaklıktan kaynaklanabilecek risktir. TL haricindeki döviz cinslerinden yapılacak faizsiz borçlanmalar ve finansman kullanımları, varlık alım ve satımlarının mevcudiyeti bu risk türünün etkisini ortaya çıkarmaktadır.
  - ii. **Faiz Oranı Riski:** Fon Portföyü'ne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.
  - iii. **Kâr Payı Oranı Riski:** Fon Portföyü'nde kârdan pay almaya dayalı kira sertifikası, katılma hesabı vb. menkul kıymetlerin ve işlemlerin dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.
  - iv. **Kıymetli Maden Fiyat Riski:** Fon Portföyü'ne kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası aracı dahil edilmesi halinde, kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
  - v. **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon Portföyü'nde yer alan ortaklık paylarının değerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.
- f) **Yoğunlaşma Riski:** Belli bir bölgeye ve sektöre veya yatırım sınırlamaları çerçevesinde belli Girişim Şirketleri'ne yoğun yatırım yapılması sonucu, Fon Portföyü'nün bu varlıkların ve bahsi geçen Girişim Şirket'nin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. Fon Portföyü'nün çeşitlendirmesi ile bu risklerin en aza indirilmesi hedeflenmektedir.

5.6. Yatırım yapılan Girişim Şirketleri'ne ilişkin riskler ise aşağıdaki gibidir:

- a. **Faaliyet Ortamı Riski:** Bu kapsamda riskler, Girişim Şirketi faaliyetlerini etkileyebilecek Yürürlükteki Mevzuat veya uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir.
- b. **Hukuksal Risk:** Yatırım yapılan Girişim Şirketleri'nin Yürürlükteki Mevzuat'tan yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, Girişim Şirketleri'nin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde.
- c. **Kredi Riski:** Girişim Şirketi'nin işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.
- d. **Mali Riskler:** Yatırım yapılan Girişim Şirketi'nin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini kapsar.
- e. **Operasyonel Riskler:** Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.
- f. **Proje Ortaklığı Riski:** Yatırım yapılan projelerin herhangi bir nedenle zarar etmesi sonucu doğabilecek Fon'un anapara kayıp riskidir.
- g. **Sermaye Yatırımı Riski:** Yatırım yapılan Girişim Şirketi'nin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

## Beyanlar

- 5.7. Yatırımcı, İhraç Sözleşmesi'ne "Yatırımcı" sıfatıyla taraf olmanın ve Fon'da Katılma Payı'na sahip bir Yatırımcı olmanın taşıdığı risklerin farkında olduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar ve sair diğer işlemler sonucunda kâr elde edebileceği gibi zarar riskinin de bulunduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar sonucunda zarar riskini üstlendiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 5.8. Yatırımcı, bu İhraç Sözleşmesi'nde işaret edilen yatırım risklerini bilerek ve göz önüne alarak bu sözleşmeye girdiğini ve mali durumunun bu riskleri kaldırabilecek ölçüde iyi olduğunu beyan ve kabul eder.
- 5.9. Yatırımcı, İhraç Sözleşmesi'ni akdetmeden önce Fon'a, Bilgilendirme Dokümanları'na ve İhraç Sözleşmesi'ne ilişkin gerekli ve yeterli araştırmayı yaptığını, risklerin farkında olduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar sonucu doğabilecek kayıplar hakkında başta finansal olmak üzere her türlü bilgi ve tecrübeye sahip olduğunu, Fon'a yaptığı yatırımın risklerini ve olası finansal kayıplarını hesap ederek İhraç Sözleşmesi'ni imzaladığını peşinen kabul ve beyan eder.
- 5.10. Yatırımcı, Fon'un temel yatırım stratejisinin Bilgilendirme Dokümanları ve İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen haliyle, Girişim Şirketleri'ne yatırım yapmak olduğunu, bahsi geçen şirketlerin başarılı olamaması halinde hem şirket hem de dolaylı olarak Fon ve Yatırımcı'nın zarara uğrayacağını bildiğini kabul ve beyan etmiştir. Yatırımcı, Girişim Sermayesi Yatırımları'nın ve Türk hukukuna göre Türkiye'de regüle edilmiş bir girişim sermayesi yatırım fonunda Katılma Payı'na sahip bir yatırımcı olmanın taşıdığı riskler hakkında bilgi sahibi olarak Fon'a ve Fon üzerinden yapılacak yatırımlara katılmak istediğini kabul ve beyan eder.
- 5.11. Yatırımcı, İhraç Sözleşmesi'ni okuyup anlayarak, lüzumlu gördü ise uzman danışmanlarıyla müzakere ederek kabul ettiğini, İhraç Sözleşmesi'nin imzalanması hususunda tamamen özgür iradesiyle hareket ettiğini, Taraflar'ın hiçbir zaman birbirini ikna etme çabası içinde

olmadıklarını, Kurucu tarafından; Fon'un önceden saptanmış bir getiri sağlayacağına, Yatırımcı'nın ana parasının korunacağına dair kendisine herhangi bir sözlü ya da yazılı taahhüt ya da garanti verilmediğini, Yönetici'nin bir getiri sağlama yönünde ilan ve reklamlar yayımlamadığını, bu yönde herhangi bir imada dahi bulunmadığını peşinen kabul, beyan ve taahhüt eder.

- 5.12.** Yatırımcı, Fon Portföyü'nü oluşturan varlıkların değerinde olumlu veya olumsuz değişiklikler olabileceğini ve buna bağlı olarak Fon Portföy Değeri artabileceği gibi azalabileceğini, Fon Portföyü'nün değer kaybetmesi halinde Kurucu/Yönetici'den her ne isim altında olursa olsun kâr kaybı dahil herhangi bir maddi ve /veya manevi tazminat talep etmeyeceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

#### **4. KAYNAK TAAHHÜDÜ, PAY ALIM TALİMATI ve TAHSİL ESASLARI**

##### **Kaynak Taahhüdü ve Pay Alım Talimatı**

- 6.1.** Yatırımcı, İlk Talep Toplama Dönemi ile Yatırım Dönemi boyunca, Yatırım Komitesi'nin ön kararı ve Kurucu'nun onayı ile **Ek-2**'de yer alan Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Talimatı Formu'nu imzalamak ve **Ek-3**'te yer alan Nitelikli Yatırımcı Beyanı'nı vermek suretiyle Fon'a Kaynak Taahhüdü'nde bulunabilir veya Pay Alım Talimatı verebilir.
- 6.2.** Yatırımcılar tarafından Pay Alım Talimatları, Yatırım Dönemi boyunca, Kurucu'nun kendi takdiri ile belirleyeceği Pay Alım Talimatı kabul ettiği dönemlerde Kurucu'nun ihraç belgesinde ilan edeceği Katılma Payı alım-satımının yapılacağı yerlere başvurularak verilir.
- 6.3.** Kaynak Taahhüdü nakit olarak; Kaynak Taahhüdü dışındaki Pay Alım Talimatları ise nakit olarak veya İştirak Payı karşılığında verilebilir.
- 6.4.** Yatırımcılar'dan alınacak toplam Kaynak Taahhüdü'nün asgari tutarına, bu asgari tutarın tahsil ile yatırıma yönlendirme sürelerine İhraç Belgesi'nde yer verilir.

##### **Kaynak Taahhüdü'nün Arttırılması**

- 6.5.** Yatırım Dönemi'nin sonuna kadar Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhüdü aşağıdaki hallerde arttırılabilir:
- i. Yatırım Komitesi'nin kararı ve Yatırımcı Toplantısı'nda oybirliği ile karar alınması veya tüm Yatırımcılar'ın yazılı onayı ile Özel Değerleme Raporu alınmasına gerek kalmaksızın Yatırımcılar'ın her birinin mevcut Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak veya,
  - ii. Yatırım Komitesi'nin kararı ve Yatırımcı Toplantısı'nda oybirliği ile karar alınamaması veya tüm Yatırımcılar'ın onayının alınamaması durumlarında, toplantıya katılmayan veya onay vermeyen Yatırımcılar ve olumsuz oy kullanan Yatırımcılar'ın Katılma Payı oranının tüm Katılma Payları'na oranı dikkate alındığında %50 (yüzde elli)'yi geçmemesi durumunda, Özel Değerleme Raporu alınarak, sadece olumlu oy kullanan Yatırımcılar'ın her birinin Kaynak Taahhütleri'nin artırılması.

Şüpheyi mahal vermemek adına, Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhüdü'nün artırılması durumunda ödenecek tutarın Fon Toplam Değeri'nde gerçekleşmesi olası değişikliklerin de dikkate alınarak doğru şekilde tespit edilebilmesi amacıyla, Yürürlükteki Mevzuat hükümleri'ne uygun olarak Fon'un Girişim Sermayesi Yatırımları'na ilişkin olarak Özel Değerleme Raporu alınabilecektir.

- 6.6.** Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhütleri'nin artırılması halinde, Kaynak Taahhüdü artan Yatırımcı **Ek-2'**de yer alan Kaynak Taahhüdü (veya Pay Alım Talimatı) Formu'nu artan kısım için tekrar verecektir. Yatırımcılar'dan her biri, Yönetici'ye, işbu madde kapsamında Kaynak Taahhüdü arttıran her bir diğer Yatırımcı ile kendi adlarına **Ek-2'**de yer alan Kaynak Taahhüdü (veya Pay Alım Talimatı) Formu'nu imzalama yetkisini vermektedir.
- 6.7.** Yatırımcılar tarafından Kaynak Taahhüdü miktarının arttırılması durumunda Kaynak Taahhüdü arttırılan Yatırımcılar'a “*Denkleştirme*” hükümleri kıyasen uygulanır.

### **Ödeme Çağrısı**

- 6.8.** Ödeme Çağrısı'nın ne zaman ve ne miktarda yapılacağına, GSYF Tebliği'nde belirlenen sınırlar içinde kalmak koşuluyla Yatırım Komitesi karar verir ve Ödeme Çağrısı Yönetici tarafından yapılır. Ödeme Çağrısı, her bir Yatırımcı'nın Ödenmemiş Kaynak Taahhüdünü ve Pay Alım Talimatı'nda belirtilen tutarı aşmamak şartıyla Fon'a TL cinsinden ödeyeceği tutarı ve ödeme tarihini içerir.
- 6.9.** Yönetici, Yatırımcılar'ın Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri'nde veya Fon'a verdikleri Pay Alım Talimatları'nda belirtilen tutarları aşacak şekilde Yatırımcılar'a Ödeme Çağrısı'nda bulunamaz ve hiçbir Yatırımcı'nın Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nü Fon'a verdikleri Pay Alım Talimatı'nı aşacak şekilde Fon'a kaynak aktarımı yapma yükümlülüğü bulunmamaktadır.
- 6.10.** Yönetici, Yatırımcılar'a aşağıda sıralanan durumlarda Ödeme Çağrısı'nda bulunabilecektir;
- a) Yatırım Dönemi boyunca,
    - i. Girişim Sermayesi Yatırımı ve Yürürlükteki Mevzuat'ın izin verdiği diğer yatırımları yapmak,
    - ii. Fon'a İlişkin Giderler'i karşılamak ve,
    - iii. Bunlarla sınırlı olmamak üzere Fon'un temel yatırım hedef ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla,
  - b) Yatırım Dönemi sonrasında ise,
    - i. Mevcut bir Girişim Sermayesi Yatırımı'na ilişkin ek yatırım yapılması ve Yatırım Dönemi içinde halihazırda yatırım kararı alınmış olmakla birlikte, henüz tamamlanmamış yatırımlara ilişkin yatırım işlemlerinin tamamlanması,
    - ii. Fon'a İlişkin Giderler'in karşılanması ve,
    - iii. Fon'un ödeme ve tazmin gibi diğer yükümlülüklerinin karşılanması.
- 6.11.** Yönetici, Fon Portföyü'nün Fon'un yükümlülüklerini karşılayabilecek durumda olması durumunda (başka bir ifadeyle; Fon Portföy'ünde yeterli nakdin veya Fon'da yeterli likit varlığın olması durumunda) işbu maddenin (b) bendinin (ii) ve (iii) alt bentlerinde yer alan amaçları gerçekleştirmek amacıyla Yatırımcılar'dan ek Katılma Payı almaları için talepte bulunamaz.
- 6.12.** Ödeme Çağrılar'ı, Katılma Payı satın alma tarihinden en az 10 (on) İş Günü öncesinde Yönetici tarafından yapılır ve Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla iletilir. İlk Katılma Payı'na ilişkin Kaynak Taahhüdü ödemeleri, Ödeme Çağrısı'ntakip eden 10 (on) İş Günü içerisinde yerine getirilecektir.

**6.13.** Yatırımcılar tarafından verilmiş olan ABD Doları cinsinden olan Kaynak Taahhütleri'ne istinaden Kaynak Taahhüdü ödemeleri Ödeme Çağrısı'nın yapıldığı günü takip eden 8. (sekizinci) İş Günü'nde (diğer bir anlatımla ilgili Kaynak Taahhüdü'nün Fon'a aktarılacağı tarihten 2 (iki) İş Günü önce) açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru üzerinden yapılacak hesap ile ABD Doları cinsinden talep edilen tutarın TL karşılığı olarak Fon'a yapılacaktır. Belirlenen bu vade tarihine uymak kaydıyla Kaynak Taahhüdü ödemeleri, Ödeme Çağrısı üzerine, tek seferde veya kısımlar halinde yerine getirilebilecektir.

Yatırımcı'nın bu İhraç Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak Kaynak Taahhüdü ödemesini gerçekleştirmesi durumunda, ilgili Yatırımcı'nın toplam Kaynak Taahhüdü miktarı, Ödeme Çağrısı'nda yer alan ABD Doları cinsinden belirtilen tutar kadar azalacaktır.

**6.14.** Pay Alım Talimatı veren Yatırımcılar'ın talimatlarının tamamı Ödeme Çağrısı üzerine Fon'a ödenir.

**6.15.** Yatırımcı'nın, Kaynak Taahhüdü ödemesinin gerçekleştirmesi halinde, Yatırımcı'nın Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar kadar Pay Alım Talimatı vermiş olduğu kabul edilir ve Pay Alım Talimatları Kurucu tarafından oluşturulur. Kaynak Taahhütleri'ne ilişkin Pay Alım Talimatları ile Yatırımcılar tarafından verilen Pay Alım Talimatları, talimatın verilmesini takip eden 5 (beş) İş Günü içerisinde Kurucu tarafından yerine getirilir.

**6.16.** Kaynak Taahhütleri'ne istinaden Kurucu tarafından oluşturulanlar da dahil olmak üzere Pay Alım Talimatları karşılığında tahsil edilen tutarlar, işlem gerçekleştirilinceye kadar Yatırımcı adına Yatırım Komitesi'nin karar verdiği uygun yatırım araçlarında değerlendirilmek suretiyle nemalandırılır. Şu kadar ki, İş Günleri'nde saat 12:30'a kadar verilen Pay Alım Talimatları'nın nemalandırılması aynı gün, saat 12:30'dan sonra verilen Pay Alım Talimatları'nın nemalandırılması ise takip eden İş Günü başlar. Katılma Payı alımına, ilgili nemalandırmadan elde edilen getiri tutarı dahil edilmez. Söz konusu getiri, Katılma Payı alımını takip eden ilk İş Günü Yatırımcı'nın hesabına nakit olarak iade edilir.

#### **Yatırımcı'nın Temerrüdü**

**6.17.** Herhangi bir Yatırımcı tarafından, Ödeme Çağrısı'na konu Kaynak Taahhüdü tutarının veya Alım Bedeli peşin olarak ödenmeden ilgili Yatırımcı'ya Katılma Payı ihracı yapılmayacağından Yatırımcı'nın Kaynak Taahhüdü tutarını veya Alım Bedeli ödemesine ilişkin temerrüt durumu oluşmayacaktır.

### **5. KATILMA PAYLARI'NIN ALIM-SATIMI, DEVRİ ile FON'A İADESİNE İLİŞKİN ESASLAR**

#### **Katılma Payları'nın Alım-Satımı**

**7.1.** Katılma Payları'nın itibari değeri yoktur; kaydi değer olarak tutulur ve MKK nezdinde Yatırımcı bazında izlenir. Fon Katılma Payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.

**7.2.** Katılma Payı satışı, Fon Birim Pay Değeri'nin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen İştirak Payları'nın Fon'a devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

**7.3.** Katılma Pay'ı satışının İştirak Payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Fon Portföyü'ne alınacak Girişim Şirketleri'nin seçimindeki kriterler uygulanır. Fon Portföyü'nde bulunan ve değerlendirme raporu mevcut bir Girişim Şirketi'nin İştirak Payları hariç olmak üzere Katılma Payı karşılığında Yatırımcılar'dan Fon'a devredilecek İştirak Payları'nın değer tespitine yönelik Kurul tarafından uygun görülen kuruluşlara rapor hazırlanır. Katılma Payı satışında esas alınacak

değer, hazırlanan raporda ulaşılan değerden fazla olamaz. Yatırımcılar'dan Fon'a devredilecek İştirak Payları'nın değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar Fon Portföyü'nden karşılanamaz. Söz konusu masraflar Fon'dan İştirak Payı karşılığında Katılma Payı satın alacak olan Yatırımcı tarafından karşılanır. İştirak Payları'nın Fon'a devri karşılığında devreden Yatırımcılar'a en fazla Kurul düzenlemeleri uyarınca hazırlanan değerlendirme raporunda belirlenen tutara tekabül edecek şekilde, söz konusu hukuki devrin tamamlandığı gün açıklanacak Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılım Payı birim fiyatına göre belirlenecek adette Katılma Payı verilecektir.

- 7.4. Kural olarak her bir Yatırımcı, Katılma Payları'nı Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri ve Pay Alım Talimatları ile orantılı olarak satın alınacaktır. Yatırımcı(lar) tarafından taahhüt edilen Kaynak Taahhüdü'nün, Ödeme Çağrısı'na uygun olarak ilgili Yatırımcı'dan tek seferde tahsil edilecek olması veya Pay Alım Talimatı vererek Fon'a yeni Yatırımcı alınması durumunda Yönetici, yeni Yatırımcılar'a yapılacak ihraçta mevcut Yatırımcılar'ın Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri veya Pay Alım Talimatları ile orantılı olarak Katılma Payı alım haklarını kısıtlayabilir.
- 7.5. İlk Talep Toplama Dönemi'ni takip eden ilk İş Günü gerçekleştirilecek İlk Kapanış'ta Kaynak Taahhütleri'ne ilişkin alım talimatları ve Pay Alım Talimatları 1 (bir) TL üzerinden gerçekleştirilecektir. Şüpheyi mahal vermemek adına Yönetici, Fon'a yeterince Kaynak Taahhüdü ve Pay Alım Talimatı toplandığına kanaat getirerek İlk Talep Toplama Dönemi'nin süresini 90 (doksan) günden önceki bir tarih olarak belirleyebilir.
- 7.6. İlk Kapanış'tan sonra gerçekleştirilecek ihraçlarda Kaynak Taahhütleri'ne ilişkin alım talimatları ile Kaynak Taahhütleri dışındaki Pay Alım Talimatları, Fon tarafından günlük olarak açıklanan referans Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı üzerinden yerine getirilir. İlk Kapanış sonrasında Katılma Payı birim pay değerinin 1 (bir) TL'nin altında olması durumunda Fon'a katılacak yeni Yatırımcılar için Katılma Payı birim pay değeri en az 1 (bir) TL olarak dikkate alınır. Yatırım Komitesi'nin alacağı karar ile Katılma Payı ihracının, Katılma Payı birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden gerçekleştirilmesi mümkündür. Katılma Payı alım-satımına esas teşkil eden bu fiyat, her işlem öncesinde Yatırımcılar'a Yönetici tarafından bildirilir. "*Denkleştirme*" hükümleri saklıdır.
- 7.7. Kaynak Taahhüdü ve Alım Bedelleri'nin ödemesi karşılığında Yatırımcı hesaplarına aktarılacak Katılma Payı sayısının küsuratlı çıkması durumunda, Fon'da küsuratlı Katılma Payı ihraç edilemeyeceğinden, Yatırımcı'ya ihraç edilecek Katılma Payı sayısı aşağıya doğru yuvarlanacaktır.
- 7.8. Uygun yatırım fırsatları bulunmadığını, Fon'a girecek nakdin atıl kalacağını veya Fon Portföyü'nün veriminin düşebileceğini gerekçe göstererek Kurucu, Yatırım Komitesi'nin onayı ile Katılma Payı satışını kısmen veya tamamen sınırlandırabilir.
- 7.9. Fon tarafından, Katılma Payları'nın satışında, Ödeme Çağrısı üzerine Fon'a aktarılan Kaynak Taahhüdü tutarının veya Alım Bedeli'nin %7 (yüzde yedi)'si oranında Fon'a giriş komisyonu tahsil edilecektir. Denkleştirme (*aşağıda tanımlanmıştır.*) yapıldığı hallerde Katılma Payları'nın satışında Fon'a giriş komisyonu uygulanabilir. Elde edilecek komisyon tutarları, Fon'a gelir olarak kaydedilir.

#### **Katılma Payı Grupları:**

- 7.10. Yatırımcılar'a tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla Fon'da pay grupları oluşturulabilir. Bu çerçevede Fon'dan,

- i. Yatırım Komitesi'nde 4 (dört) oy hakkına sahip oyda imtiyazlı 1 (bir) üyesini belirleme ve görevden alma ve kârda imtiyazlı dağıtım payı hakkını haiz A Grubu Katılma Payı ve,
- ii. Herhangi bir imtiyazı haiz bulunmayan B Grubu Katılma Payı, ihraç edilebilecektir.

### **Denkleştirme**

**7.11.** İlk Kapanış'tan sonra Fon'a yeni bir Yatırımcı tarafından yeni Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Talimatı verilmesi durumunda, yeni Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Talimatı'nda bulunanlar ile mevcut Yatırımcılar'ın ekonomik pozisyonlarını eşitlemek amacıyla Yatırım Komitesi'nin onayı ve Yönetici'nin kararı ile yeni Pay Alım Talimatı verenlere ihraç edilecek Katılma Payları aşağıda verilen esaslar dahilinde primli Katılma Payı birim fiyatı üzerinden ihraç edilerek denkleştirme yapılabilir ("**Denkleştirme**").

**7.12.** Primli Katılma Payı birim fiyatı Denkleştirme Faizi, Denkleştirme masrafları ile Katılma Payları'nın başlangıç değeri toplamından oluşur. Primli Katılma Payı birim fiyatı, güncel Katılma Payı birim fiyatından az olamaz. İlk Kapanış sonrasında, İştirak Paylar'ı karşılığında Katılma Payı ihraç edilecek hallerde dahil olmak üzere, Katılma Payı birim pay değerinin 1 (bir) TL'nin altında olması durumunda, Katılma Payı birim pay değeri en az 1 (bir) TL olarak dikkate alınır.

### **Fon'a Yatırımcı Kabulü**

**7.13.** Fon'a,

- i. İlk Kapanış'ta ve Yatırım Dönemi boyunca, kadar Yatırım Komitesi'nin karar alması durumunda Katılma Payı ihracı suretiyle veya,
- ii. Katılma Payları'nın miras yolu ile geçişi halleri saklı kalmak üzere, İlk Kapanış'tan Fon Süresi'nin sonuna kadar Katılma Payı devirlerine ilişkin hükümlere uygun olarak yeni Yatırımcı alınabilir. Bu süre Yönetici tarafından alınacak karar ile değiştirilebilir.

**7.14.** Yatırımcı, yeni Yatırımcılar'ın İhraç Sözleşmesi'nde esasları düzenlenen usule uygun olarak Fon'a girişine rıza göstermektedir ve Fon'a yeni Yatırımcı kabulü için Yönetici tarafından makul ölçüde talep edilebilecek işlemleri yerine getirmeyi, Yönetici'nin yeni Yatırımcı'nın Fon'a kabulü için gerekli olan işlemleri Fon adına ve diğer Yatırımcılar'ın onayı olmaksızın tek başına yapabileceğini, yeni Yatırımcı'nın bu İhraç Sözleşmesi'ni imzalamak suretiyle mevcut Yatırımcılar'ın onayı olmaksızın Fon'un Yatırımcı'sı ve bu İhraç Sözleşmesi'nin tarafı olabileceğini, bu konudaki işlemleri yapmak için Yönetici'yi yetkilendirdiğini kabul ve beyan eder.

### **Katılma Payı Devirleri**

**7.15.** Katılma Payları'nı kısmen veya tamamen, Nitelikli Yatırımcılar'a İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen esaslar çerçevesinde aşağıdaki durumlarda devredebilir:

- i. Devrin, Yürürlükteki Mevzuat, İhraç Sözleşmesi veya Yatırımcı Sözleşmesi uyarınca hukuken zorunlu olması veya bunların bir gereği olarak gerçekleşmesi,
- ii. Devrin Yatırım Komitesi kararı ve, İlişkili Taraflar'a gerçekleştirilecek devirler saklı kalmak kaydıyla, Yönetici tarafından onaylanması üzerine ve Devir Protokolü'nün Yönetici tarafından Yatırımcılar adına devralana ibrazı ve imzası ile devralan tarafından İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne taraf olunması.

- 7.16.** Fon'a Katılma Payı devri yoluyla yeni Yatırımcılar'ın alınması durumunda Yönetici; Yönetici'nin, Fon'un veya Yatırımcılar'ın repütasyonuna zarar verme riski taşıyan makul nedenlerin varlığı dışında, Katılma Payı'nın devrine onay vermekten imtina edemez.
- 7.17.** Yatırımcılar sahip oldukları Katılma Payları'nı aynı Yatırımcı'nın İlişkili Taraflar'ına, İhraç Sözleşmesi'nde belirtilen hükümler çerçevesinde, Yönetici onayı olmaksızın Yatırım Komitesi kararı ile devredebilecektir. Yönetici, Fon'un veya Yatırımcılar'ın repütasyonuna zarar verme riski taşıyan makul nedenlerin varlığı dışında, Yatırımcılar'ın kendi İlişkili Taraflar'ına Katılma Payı devrine onay vermekten imtina edemez.
- 7.18.** İlişkili Taraf devirleri de dahil olmak üzere Katılma Payı devirlerinde aşağıdaki hükümler uygulama alanı bulacaktır:
- Yönetici, Devir Protokolü'nün onayı için gerekli işlemleri yapmakla yükümlü olup Yatırımcılar, Yönetici'ye işbu madde kapsamında devralan ile kendi adlarına Devir Protokolü'nü imzalamak yetkisi de dahil olmak üzere devrin tamamlanması için gerekli yetkileri vermektedir.
  - Devrin, Yatırım Komitesi tarafından onaylanmasının ardından, devralan Kişi'nin Nitelikli Yatırımcı vasıflarına haiz olduğuna ilişkin tevsik edici bilgi ve belgelerin devreden tarafından Yönetici'ye iletilmesi zorunludur.
  - Devralanın İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne taraf olmasından sonra, Katılma Payı devirlerine ilişkin bilgiler Yönetici tarafından MKK'ya iletilir.
  - Devralan, devreden Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'ne dayanan alım yükümlülüğünü, devraldığı Katılma Payları ile orantılı şekilde devralmış sayılır.
  - Fon'a giriş komisyonu ve kârda imtiyazlı dağıtım payının Katılma Payları'nın elde tutulduğu süreye göre hesaplanan ve benzeri bir nedenle devredilen Katılma Payları'na sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen Katılma Payları ile birlikte devralana geçer. Devir tarihine kadar devredilen Katılma Payları'na ilişkin olarak devredene yapılan tüm dağıtımlar, Yatırımcı'nın Eşik Getiri hesaplamasında dikkate alınır ve devralan, GSYF Tebliği'nin 16/(7). maddesi çerçevesinde devreden halefi olur.
- 7.19.** Katılma Payı devirlerine ilişkin İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen esaslara uygun olmayan, Katılma Payı devirleri geçerli kabul edilmez, söz konusu devirler Yatırım Komitesi ve/veya Yönetici tarafından onaylanmaz ve bu çerçevede devralan,
- Fon'un yatırımcısı sıfatını kazanamaz;
  - İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne taraf olamaz ve bunlar kapsamında Fon'a ilişkin hiçbir yönetim hakkı ve mali hak elde edemez.
  - Diğer Yatırımcılar'a veya Fon'a karşı söz konusu Katılma Payı'nın iktisabı ile ilgili olarak İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nden kaynaklanan herhangi bir hak, menfaat veya yetki iddiasında bulunamaz ve devreden İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi kapsamında yatırımcı olarak sahip olduğu sorumluluk ve yükümlülüklerden ibra edilemez.

#### **Katılma Payları'nın Fon'a İadesi**

**7.20.** Katılma Payı,

- Katılma Payı'nın miras yolu ile intikali halleri;

- ii. Erken Dağıtım durumu;
- iii. Yatırım sınırlamalarının GSYF Tebliği'nde öngörülen azami sınırı aşması halinde Yönetici tarafından zorunlu pay bozumu yapılması gereken durumlar;
- iv. Bilgilendirme Dokümanları ile İhraç Sözleşmesi'nde gerçekleştirilecek değişikliklerin Yatırımcılar'ın yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olması gerektirecek nitelikte olması nedeniyle, GSYF Tebliği uyarınca Yönetici yönetim kurulu kararıyla Yatırımcı'nın yaptığı Katılma Payı iadeleri;
- v. Tasfiye Dönemi,

dışında sadece Fon Süresi'nin sonunda iade edilebilir.

Yatırımcı bu sayılanlar dışında, Fon Süresi boyunca kural olarak Katılma Payı'nı iade edemeyeceğinden Kurucu, kendisine yapılan iade taleplerini reddeder. Yatırımcı'nın bu nedenle uğradığını iddia ettiği bir zarar söz konusu ise, Kurucu bundan sorumlu tutulamaz.

**7.21.** Katılma Payları'nın Fon'a iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanamadığını ve Fon Portföyü'ndeki Girişim Sermayesi Yatırımları'ndan çıkışın Yatırımcı'nın zararına olacağının Kurucu tarafından tespiti halinde, Kurucu Katılma Payları'nın iadesini erteleyebilir. Ancak bu süre 1 (bir) yılı aşamaz ve ertelemeye ilişkin karar derhal Kurul'a bildirilir.

**7.22.** Fon Süresi'nin sonundaki Katılma Payı iadesinde ve emeklilik yatırım fonlarının Katılma Payı iadelerinde komisyon uygulanmaz.

#### **Katılma Payı'nın Miras Yolu ile İntikali Halinde Fon'a İade**

**7.23.** Katılma Payı'nın miras yolu ile intikali halinde, Yatırım Komitesi'nin kararı ile Katılma Payı iadesi de dahil olmak üzere, ayrıntılı düzenlemelere Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilir.

#### **Zorunlu Katılma Payı İadesi**

**7.24.** Yatırım sınırlamalarına uyum sağlanması amacıyla Yatırımcılar Katılma Payları'nı Fon'a iade edebilir. Bu çerçevede, Girişim Sermayesi Yatırımları dışında kalan yatırımlar, Yürürlükteki Mevzuat'ta öngörülen %20 (yüzde yirmi) oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu yeni Girişim Sermayesi Yatırımı yapmayıp, söz konusu nakdin, zorunlu Katılma Payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, Yatırımcılar'a dağıtılmasına karar verebilir. Bu durumda, Kurucu yönetim kurulunun zorunlu Katılma Payı geri alımı (pay bozumu) kararını takip eden İş Günü yayınlanan Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı, Katılma Payı geri alım fiyatı olarak kullanılır.

#### **Yatırım Kararının Etkilenmesi Nedeniyle İade**

**7.25.** Bilgilendirme Dokümanları ve İhraç Sözleşmesi'nde gerçekleştirilecek değişikliklerin,

- i. Fon'un yatırım stratejisinin değiştirilmesi,
- ii. Fon Portföyü'nden karşılanan giderlere yeni kalemler eklenmesi,
- iii. Fon toplam gider oranının ve/veya Yönetim Ücreti oranının yükseltilmesi veya hesaplanma yönteminin Yatırımcılar'ın aleyhine sonuç doğurabilecek şekilde değiştirilmesi,
- iv. Varsa Girişim Sermayesi Yatırımları için hizmet alınan portföy yöneticisinin değiştirilmesi,
- v. Fon Süresi'nin uzatılması,

vi. Katılma Payları'nın Fon'a iade veya Yatırımcılar arasında devir şartlarının ağırlaştırılması, gibi Yatırımcı'nın yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumunda, söz konusu değişikliğin yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 (otuz) gün önce Yatırımcılar'a Yönetici tarafından En Uygun Haberleşme Vasıtası ile bildirilir. Bu süre içerisinde Katılma Payları'nı Fon'a iade etmek isteyen Yatırımcı bulunması halinde, değişikliklerin yürürlük tarihinden sonra, Hesap Dönemi sonlarında açıklanan ilk Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı, Katılma Payı geri alım fiyatı olarak kullanılır. Yatırımcı'ya ödeme, bahsi geçen Fiyat Raporu'nun açıklanmasından itibaren 10 (on) İş Günü içinde yapılır.

### **Tasfiye Dönemi İadeleri**

**7.26.** Katılma Payları'nın Fon Süresi'nin sonunda Fon'a iadesinde fiyat olarak Fon Süresi'nin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Fiyat Raporları'nda hesaplanan Katılma Payı birim pay fiyatı değeri kullanılır. İade tutarları, Fon Süresi'nin sonu itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş Fiyat Raporu ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 10 (on) İş Günü içerisinde Yatırımcılar'ın hesabına yatırılır.

**7.27.** Tasfiye Dönemi'nde Fon'da yeterli nakit bulunmaması durumunda Katılma Payları'nın Fon'a iadesi, Katılma Payları'na karşılık gelen İştirak Payları'nın Yatırımcılar'a devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Bu çerçevede, Katılma Payları'nın Tasfiye Dönemi'nde Fon'a iadesi Yatırımcı'nın Katılma Payları'nın bu İhraç Sözleşmesi ve Bilgilendirme Dokümanları'nda belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilerek nakde çevrilmesi suretiyle veya Fon'da yeterli nakit bulunmaması durumunda Katılma Payları'na karşılık gelen İştirak Payları'nın Yatırımcı'ya devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Yatırımcı İhraç Sözleşmesi'ne taraf olarak, Tasfiye Dönemi'nde Fon'da yeterli nakit bulunmaması durumunda Katılma Payları'nın İştirak Payları karşılığında iade edilebileceğini onaylarlar.

Bu durumda İştirak Payları'nın değer tespitine yönelik Kurul'ca uygun görülen kuruluşlara rapor hazırlatılır. Fon'dan Yatırımcı'ya devredilecek İştirak Payları'nın değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar Fon Portföyü'nden karşılanamaz. Söz konusu masraf Yatırımcılar arasında sahip oldukları Katılma Payları ile orantılı olarak paylaştırılacaktır.

**7.28.** Bunlar dışında, Tasfiye Dönemi'nde Katılma Payı'nın Fon'a iadesinin İştirak Payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, GSYF Tebliği'nin bu husustaki düzenlemelerine uyulur.

## **6. FON PORTFÖYÜ'NÜN YÖNETİMİ**

**8.1.** Yönetici, Katılma Payları karşılığı Yatırımcı'dan tahsil edilen Kaynak Taahhüdü ve Alım Bedelleri ile Yatırım Dönemi boyunca GSYF Tebliği hükümlerine, Fon'un temel yatırım hedef ve stratejisi ve yatırım sınırlamalarına uygun olarak Fon Portföyü'nü oluşturacak ve yönetecektir. Fon Portföyü'nün oluşturulması hakkında Bilgilendirme Dokümanları ve GSYF Tebliği hükümleri uygulanacaktır.

**8.2.** Kurucu, Fon'un Yatırımcıları'nın haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin Bilgilendirme Dokümanı hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu Fon'a ait varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına Yürürlükteki Mevzuat ve Bilgilendirme Dokümanları'na uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir.

**8.3.** Fon, Fon ihtiyaçlarını veya Fon Portföyü ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla Yatırım Komitesi kararı ile Fon Toplam Değeri'nin azami %50 (yüzde elli)'si oranında kredi veya faizsiz

finansman kullanabilir. Kredi veya faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği Hesap Dönemi ile sonrasındaki Hesap Dönemleri sonunda açıklanan Fiyat Raporları'nda söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Kredi veya faizsiz finansman kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, faizi, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihine ilişkin bilgiler Hesap Dönemi'ni takip eden 30 (otuz) gün içinde Yönetici tarafından En Uygun Haberleşme Vasıtası ile Yatırımcılar'a bildirilir.

- 8.4. Fon Portföyü'nde yer alan Girişim Sermayesi Yatırımları dışında kalan sermaye piyasası araçlarının yönetiminde Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan ihraççı sınırlamaları ile Fon'un yatırım hedef ve stratejileri ve yatırım sınırlamalarına uyulur.

## 7. FON MALVARLIĞI ve MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALAR

- 9.1. Fon kuruluş masraf ve giderleri ile Fon Portföyü'nün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler de dahil olmak üzere Fon'a İlişkin Giderler, Fon malvarlığından karşılanır. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, Yönetici veya iştirakleri, Fon'un kuruluşuna ilişkin masrafları Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla Fon'a rücu edebilir.

- 9.2. Yönetim Ücreti'ne ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar ("**Fon'a İlişkin Giderler**") yapılabilecek olup Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez:

- i. Katılma Payları ile ilgili harcamalar
- ii. Fon Portföyü'nün işletmesi ile ilgili harcamalar
  - a. Yürürlükteki Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
  - b. Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
  - c. Fon Portföyü'deki varlıkların sigorta ücretleri,
  - d. Fon Portföyü'deki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
  - e. Fon Portföyü'deki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
  - f. Fon Portföyü'deki varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü Vergi, resim ve komisyonlar,
  - g. Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
  - h. Fon Portföyü'ne alımlarda ve Fon Portföyü'nden 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 TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
  - i. İhraç Belgesi'nde 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. MKK ve Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye Fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
  - m. Fon Portföyü'ndeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
  - n. Endeks kullanım giderleri,
  - o. Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
  - p. Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
  - q. Kuru tarafından uygun görülen diğer harcamalar.
- iii. Yürürlükteki 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 Değeri'nin yüz binde beşi oranında Kurucu tarafından hesaplanan ve Portföy Saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurul'a ödenen Kurul ücreti,
  - d. Yürürlükteki Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.
- 9.3.** Probites Gıda A.Ş. ve Fon arasında imzalanan 100 (yüz) günlük aksiyon planı anlaşması kapsamında, Ödenmiş Kaynak Taahhüdü'nün %5 (yüzde beş)'i danışmanlık ücreti olarak Probites Gıda A.Ş.'ye ödenecektir.
- 9.4.** İlk Kapanış'ın gerçekleştiği ayda, bir defaya mahsus olmak üzere 30.000 TL (otuz bin) + BSMV tutarında kuruluş masrafları Fon'dan Kurucu'ya ayrıca ödenecektir.
- 9.5.** Fon'dan karşılanan Yönetim Ücreti dahil tüm giderlerin toplamının Fon Toplam Değeri'ne göre üst sınırı yıllık %30 (yüzde otuz)'dur.
- 9.6.** Yönetici veya iştirakleri, Fon'a ilişkin olarak kendileri tarafından katlanılan herhangi bir gider için, Fona İlişkin Giderler'e ilişkin öngörülen limit ve esaslar dahilinde ve Fon'un kuruluşuna ilişkin diğer masraflar da dahil olmak üzere Fon'a rücu edebilir. Bunun dışında Bilgilendirme Dokümanları ve İhraç Sözleşmesi'nde aksi belirtilmedikçe, Yönetici'nin Fon dışındaki faaliyetleriyle ilgili olan genel giderleri ve idari masraflarından, Yönetici'nin ve iştiraklerinin çalışanlarının maaşları gibi giderlerden sorumlu olmayacaktır.
- 9.7.** Her Hesap Dönemi'nin son İş Günü itibarıyla, belirlenen yıllık Fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama Fon Toplam Değeri esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili Hesap Dönemi'nin son İş Günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve tahakkuk tarihini takip eden 15 (on beş) İş Günü içerisinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden Hesap Dönem'in toplam gider oranı hesaplanmasında, toplam giderlerden düşülür.

## **Yönetim Ücreti**

- 9.8.** Yönetici, Fon'un yönetim hizmetlerinin karşılığı olarak, Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, İlk Kapanış'tan itibaren Fon'dan yıllık 1.200.000 TL (bir milyon iki yüz bin) Yönetim Ücreti tahsil etmek hakkını haiz olacaktır. Yönetim Ücreti İlk Kapanış'ta (Hesap Dönemi sonuna kadar olan süreye tekabül edecek şekilde) ve her yılın Ocak ayında yıllık peşin olarak Fon'dan Yönetici'ye ödenecektir.
- 9.9.** Yönetim Ücreti her yılın başında, bir önceki yılın aynı ayına göre belirlenen TÜFE değişim oranında artırılabacaktır.
- 9.10.** Yönetim Ücreti'ne ilişkin BSMV ve varsa diğer Vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

## **8. DAĞITIMLAR**

- 10.1.** Fon'da oluşan kâr, Katılma Payları'nın Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara göre tespit edilen Fon Birim Pay Değeri'ne yansır. Fon Portföyü'nde bulunan ortaklık paylarının kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir.
- 10.2.** Yatırımcılar, sahip oldukları Katılma Payları'nı Fon'a iade ettiklerinde, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kârdan paylarını almış olurlar. Bunun dışında Yatırım Komitesi kararı ile Fon'un finansal durumunu ve geleceğe dönük yatırım planlarını göz önüne alınarak kâr dağıtımı yapılabilir. Dağıtım yapılacaksa tarihleri ve oranları da bu çerçevede Yatırım Komitesi tarafından belirlenir. Kâr dağıtılmasına karar verilmesi halinde Yatırımcılar; dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın Fon Birim Pay Değeri'ne etkisi hakkında Yönetici tarafından bilgilendirilir.
- 10.3.** Yönetici, Fon'da oluşan nakit fazlasını Yatırım Komitesi'nin kararı ile,
- i. Yatırım Dönemi içinde kalmak koşuluyla, yeni yatırımlara yönlendirilebilir. Bu durumda elde edilen gelir Yatırım Dönemi'nden sonra yeni yatırımlara yönlendirilemez ancak Yatırım Komitesi kararı ile dağıtılabilir.
  - ii. Yatırımcılar'a dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.
- 10.4.** Kâr dağıtım imtiyazına ilişkin usul ve esaslar Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Katılma Payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından, Katılma Payı satışı yapılacak Yatırımcılar'a kâr dağıtım imtiyazına ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve Katılma Payı satışı yapılacak Yatırımcılar'dan kâr dağıtım imtiyazına ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın asgari olarak 5 (beş) yıl boyunca saklanması zorunludur.

## **Dağıtım Anahtarı ve Kârda İmtiyazlı Dağıtım Payı**

- 10.5.** Her bir Yatırımcı, Fon Portföyü'nden doğan tüm gelir üzerinde Fon'un yasal Vergi yükümlülükleri düşüldükten sonra Katılma Payı oranında hak sahibi olacaktır. Şüpheye mahal vermemek adına, A Grubu Katılma Payı Sahibi, kârda imtiyazlı dağıtım payının yanında Katılma Payı ile orantılı olarak Yatırımcı sıfatıyla ayrıca dağıtımlara hak kazanacaktır.

- 10.6.** Yatırımcılar 1 (bir) ay önceden bildirimde bulunmak suretiyle hak ettikleri dağıtım payının Fon'dan Katılma Payı almak üzere kullanmayı talep edebilirler. Ancak Yatırım Komitesi tarafından Yatırımcılar'ın Katılma Payı alım hakkı kısıtlanabilir.
- 10.7.** Fon'un varlıklarının satışı, Girişim Şirketleri'nden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, Girişim Şirketleri'nden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların düşülmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda dağıtılabılır tutar, Yatırım Komitesi'nin kararı ve Yönetici'nin onayı ile Yatırımcılar'a Fon'daki Katılma Payları oranında tahsis edilir. Yapılan tahsisat sonrası her bir Yatırımcı için aşağıdaki dağıtım anahtarı çerçevesinde A Grubu Katılma Payı Sahibi'nin kârda imtiyazlı dağıtım payına hak kazanıp kazanmadığı tespit edilir ve bu doğrultuda aşağıdaki şekilde dağıtım yapılır:
- i. İlk olarak, dağıtılabılır tutarın %100 (yüzde yüz)'ü Yatırımcı'ya, işbu bent kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Yatırımcı'nın toplam Ödenmiş Kaynak Taahhüdü ve/veya (Pay Alım Talimatı veren Yatırımcılar için) Alım Bedeli'ne eşit oluncaya kadar;
  - ii. Daha sonra, kalan dağıtılabılır tutarın %80 (yüzde seksen)'i Yatırımcılar'a, %20 (yüzde yirmi)'si A Grubu Katılma Payı Sahibi'ne kârda imtiyazlı dağıtım payı olarak, dağıtılır.
- 10.8.** Kârda imtiyazlı dağıtım payı, her bir Yatırımcı'nın farklı tarihlerde Katılma Payı alımı yaptığı tutar üzerinden ayrı ayrı takip edilir. Kârda imtiyazlı dağıtım payı, Katılma Payı iadesinde bulunulması durumunda iadede bulunan Yatırımcı için Fon'a iade edilen Katılma Payları üzerinden ve Katılma Payı devri yapılması durumunda ise devralan Yatırımcı için devredilen Katılma Payları üzerinden hesaplanacaktır.
- 10.9.** Her bir Yatırımcı'nın Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Talimatı çerçevesinde gerçekleştirdiği ödemelere ilişkin Fon'a aktarıldıkları tarihlerde açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığı ve Yatırımcı'ya yapılacak dağıtımların, dağıtım tarihinde açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığı kârda imtiyazlı dağıtım payı hesaplamalarında dikkate alınır.
- 10.10.** Fon'dan Yatırımcılar'a yapılan dağıtımlar, Fon'un tasfiyesi sırasında yapılanlar da dahil fakat Tasfiye Dönemi'nde İştirak Payı devri sureti ile gerçekleştirilenler hariç olmak üzere nakit, TL cinsinden ve banka transferi ile yapılır.
- 10.11.** Portföy Saklayıcısı tarafından kâr dağıtım imtiyazı hesaplamasının ve varsa iade tutarının Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenen usul ve esaslara uygun olarak yapılıp yapılmadığı hususu kontrol edilerek, anılan usul ve esaslara aykırı bir durumun tespit edilmesi halinde, Kurucu'dan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir.

#### **Tasfiye Dönemi Dağıtımları**

- 10.12.** Tasfiye Dönemi'nde dağıtımlar, Katılma Payları'nın Fon'a iadesi sonucunda söz konusu Katılma Payları'na karşılık gelen İştirak Payları'nın Yatırımcılar'a devredilmesi suretiyle de gerçekleştirilebilir. İştirak Payı karşılığında Katılma Payları'nın Fon'a iadesi suretiyle yapılacak dağıtımlarda Dört Büyük Denetim Firması'ndan Yönetici'nin yönetim kurulu tarafından seçilecek biri tarafından Kurul düzenlemelerine uygun olarak yapılacak değerlendirme sonrası bulunacak İştirak Payları'nın değeri yukarıda belirlenen dağıtım anahtarının işletilmesinde dikkate alınır. Yapılacak hesaplama neticesinde A Grubu Katılma Payı Sahibi'nin kârda imtiyazlı dağıtım payına hak kazandığı tespit edilirse, İştirak Payları'nın dağıtımı da dağıtım anahtarında belirlenen sıra ve öncelikle yapılır.

**10.13.** Tasfiye Dönemi'nin sonunda yapılacak hesaplama sonucunda A Grubu Katılma Payı Sahibi'nin Fon'dan tahsil etmiş olduğu kârda imtiyazlı dağıtım payı toplamının, ilgili dağıtımların Fon'un yaptığı tüm yatırımların getirileri/zararları dikkate alınarak, tasfiye dönemi sonunda yapılıyorsa A Grubu Katılma Payı Sahibi'nin kârda imtiyazlı dağıtım payına ilişkin tahsil edeceği dağıtım kalemlerini aşması durumunda, aşan kısım A Grubu Katılma Payı Sahibi'nin tarafından BSMV'si ve yasal faizi ile birlikte Fon'a, Yatırımcılar'a sahip oldukları Katılma Payları oranında dağıtılmak üzere iade edilecektir.

**10.14.** Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından Yürürlükteki Mevzuat'ta yer alan Fon'un tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır.

### **Erken Dağıtım**

**10.15.** Fon Süresi'nden önce Girişim Şirketleri'nden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, Girişim Şirketleri'nden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların düşülmesi sonucu Girişim Sermayesi Yatırımları'ndan çıkış olması gibi durumlarda Fon'da yeterli likidite bulunması durumlarında, Yatırım Komitesi'nin kararı doğrultusunda Yönetici tarafından Erken Dağıtım'a karar verilerek Fon'da oluşan nakit fazlası, Yatırımcılar'ın Katılma Payları'nı Fon'a iade etmeleri suretiyle, Katılma Payları oranında Yatırımcılar'a dağıtılabilir. İhraç Sözleşmesi'ne taraf olarak Yatırımcılar, Erken Dağıtım için onay vermiş sayılır.

**10.16.** Yönetici'nin Erken Dağıtım kararı alması üzerine, bu kararını ve Erken Dağıtım ile Katılma Payları'nın geri alımı için ayrılan toplam tutar, en geç 6 (altı)'şar aylık dönemlerin (30 Haziran ve 31 Aralık) son gününden 3 (üç) İş Günü öncesine kadar Yatırımcılar'a bildirilmek zorundadır. Katılma Payları'nı Erken Dağıtım döneminde iade etmek isteyen Katılma Payı sahipleri, en geç, bahsi geçen altı aylık dönemin son gününe kadar (30 Haziran ve 31 Aralık) satım talimatlarını Yönetici'ye iletmekle yükümlüdür. Erken Dağıtım döneminde, Kurucu'nun Erken Dağıtım kararı aldığı tarihe denk gelen altı aylık dönemi takip eden ilk İş Günü açıklanan ilk Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı, Katılma Payı geri alım fiyatı olarak kullanılır. Erken Dağıtım halinde dağıtılacak tutar Yatırımcılar'ın hesaplarına, bahsi geçen bu Fiyat Raporu'nun açıklanmasından itibaren 10 (on) İş Günü içinde yatırılır.

## **9. FON PORTFÖYÜ'NÜN SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR**

**11.1.** Fon'un Portföyü'ndeki varlıklar Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanacaktır.

**11.2.** Yürürlükteki Mevzuat kapsamında Portföy Saklayıcısı'nın görev ve sorumluluğu altında olan tüm işlemlerden ve Yatırımcı'ya verebileceği zararlardan, Portföy Saklayıcısı sorumlu olacaktır.

**11.3.** Fon Portföyü'ndeki varlıkların saklanması hakkında Bilgilendirme Dokümanları ile Yürürlükteki Mevzuat hükümleri uygulanır.

## **10. FON PORTFÖYÜ'NÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR**

**12.1.** Kaynak Taahhüdü ve Alım Bedeli ödemelerinden önce veya Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhüdü'nün arttırılması veya Fon'a yeni Yatırımcı alınması durumunda; Erken Dağıtım hallerinde veya dağıtım kararı verilmesi hallerinde ödenecek tutarın Fon Toplam Değeri'nde gerçekleşmesi olası değişikliklerin de dikkate alınarak doğru şekilde tespit edilebilmesi amacıyla Fon'un Girişim Sermayesi Yatırımları portföyüne ilişkin olarak Yatırım Komitesi kararı ile Özel

Değerleme Raporu hazırlanabilir. Bu durumda, Özel Değerleme Raporu'nun bedeli, Özel Değerleme Raporu talep eden ilgili Yatırımcılar tarafından karşılanır.

- 12.2.** Fon Portföyü'ndeki tüm varlıkların değerleme şirketi tarafından değerlendirilmesi her bir Hesap Dönemi'nin sonunda en az bir kere gerçekleştirilir ve Fon Portföyü'nde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.
- 12.3.** Fon Portföy Değeri'nin belirlenmesi esasları hakkında Bilgilendirme Dokümanları ve Yürürlükteki Mevzuat hükümleri uygulanır.

## **11. YATIRIMCI'NIN BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR**

- 13.1.** İhraç Sözleşmesi kapsamında Yatırımcılar'a gönderilecek tüm bildirimler, talepler, talimatlar, onaylar veya yazışmalar aksi Yürürlükteki Mevzuat'ta, Bilgilendirme Dokümanları'nda veya bu İhraç Sözleşmesi'de düzenlenmedikçe yazılı olarak ve Yönetici tarafından tespit edilen En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla iletilecektir.
- 13.2.** Fon'un periyodik raporlarının ve finansal tabloların hazırlanması ile bunların Yatırımcılar'a bildirimini Kurul'un Finansal Raporlama Tebliği'ne ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümlere tabidir.
- 13.3.** Bunlar dışında, Yatırımcı'nın bilgilendirilmesine ilişkin Bilgilendirme Dokümanları, bu İhraç Belgesi'nin diğer hükümleri ile Yatırımcı Sözleşmesi hükümleri ile GSYF Tebliği hükümleri saklıdır.

## **12. FON'UN TASFİYESİ**

- 14.1.** İhraç Sözleşmesi'nde Tasfiye Dönemi'ne ilişkin gerçekleştirilen diğer düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Fon'un sona ermesi ve Fon Portföyü'nün tasfiyesi konusunda Bilgilendirme Dokümanları ile hükümleri doğrudan; Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ise kıyasen uygulanır.

## **13. DİĞER HUSUSLAR**

### **İhraç Sözleşmesi'nin Değiştirilmesi**

- 15.1.** İhraç Sözleşmesi'nde yapılabilecek değişikliklerin,

- Yatırımcılar'ın Fon'a yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmasını gerektirecek nitelikte olması;
- Yatırımcı haklarını ciddi şekilde zedeleyici ve Kurucu/Yönetici lehine tek taraflı olağanüstü haklar sağlayan hükümlere yer verilmesi;
- İspat külfetini Yatırımcı'ya yükleyen kayıtlara yer verilmesi;

nitelikte olması hariç olmak üzere, her türlü değişiklik Yatırım Komitesi onayı ve Kurucu yönetim kurulu kararı ile yapılarak Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla bildirilir. Bildirim ile birlikte yeni düzenlemeler, değişikliğe ilişkin Kurucu yönetim kurulu karar tarihinden itibaren yürürlüğe girecektir.

- 15.2.** İhraç Sözleşmesi'nde yapılabilecek değişikliklerin herhangi bir Yatırımcı'nın haklarını, değişiklik öncesine göre adil davranış (*fair treatment*) prensibine aykırı olarak diğer Yatırımcılar'a nazaran ayrımcılık oluşturacak şekilde olumsuz yönde etkileyen; Yatırımcı için

geçerli dağıtım anahtarını veya Yönetim Ücreti'ni Yatırımcı aleyhine değiştiren veya sahip olduğu yükümlülükleri arttıran nitelikte olması gibi hallerde ilgili Yatırımcı'nın onayı olmaksızın ilgili değişiklik bahsi geçen Yatırımcı için geçerli olmaz.

- 15.3.** Fon'un KAP sayfasında bu İhraç Sözleşmesi'nin bir örneğine yer verilir. İhraç Sözleşmesi şartlarında değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren sözleşme de KAP'ta ilan edilecek ve Portföy Saklayıcısı'na gönderilecektir.

#### **Bilgilendirme Dokümanları'nın Değiştirilmesi**

- 15.4.** Bilgilendirme Dokümanları'nda GSYF Tebliği hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilen değişiklikler Yatırımcı'yı bağlar.

#### **Devir Yasağı**

- 15.5.** İhraç Sözleşmesi ile Yatırımcı Sözleşmesi'nin herhangi bir hükmünde aksi belirtilmedikçe ve İlişkili Taraflar'a devir, Katılma Payları'nın miras yolu ile geçişi ile Yönetici değişiklikleri halleri saklı kalmak üzere, herhangi bir Yatırımcı'nın İhraç Sözleşmesi ile belirlenen hak ve yükümlülükleri, diğer tüm Taraflar'ın yazılı ön onayı olmaksızın devredilemez.

#### **Süre ve Sona Erme**

- 15.6.** Bu İhraç Sözleşmesi, değişikliklere ilişkin yukarıda düzenlenen 15.1. madde hükmü saklı kalmak üzere, kural olarak, Fon ticaret sicilinden terkin edilmediği veya Taraflar'ın tamamının İhraç Sözleşmesi'nin sona erdirilmesi hususunda yazılı mutabakat metni imzalamadığı sürece, Fon Süresi boyunca geçerli olacaktır.
- 15.7.** İmza Sayfası'nda bahsi geçen Yatırımcı'nın herhangi bir nedenle Yatırımcı sıfatını kaybetmesi veya İhraç Sözleşmesi'nin Yatırımcı açısından Yönetici tarafından Yönetici tarafından Yatırımcı Sözleşmesi ve İhraç Sözleşmesi'nde öngörülen sebeplere dayalı olarak sona erdirilmesi halinde İhraç Sözleşmesi, ilgili Yatırımcı için kendiliğinden sona erecektir.

#### **Sözleşmeye Katılım**

- 15.8.** Yatırımcı, yeni Yatırımcılar'ın İhraç Sözleşmesi'nde esasları düzenlenen usule uygun olarak Fon'a girişine rıza göstermektedir ve Fon'a yeni Yatırımcı kabulü için Yönetici tarafından makul ölçüde talep edilebilecek işlemleri yerine getirmeyi, Yönetici'nin yeni Yatırımcı'nın Fon'a kabulü için gerekli olan işlemleri Fon adına ve diğer Yatırımcılar'ın onayı olmaksızın tek başına yapabileceğini, yeni Yatırımcı'nın bu İhraç Sözleşmesi'ni ve/veya Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Talimatı Formu'nu imzalamak suretiyle mevcut Yatırımcılar'ın onayı olmaksızın Fon'un Yatırımcı'sı ve bu İhraç Sözleşmesi'nin tarafı olabileceğini, bu konudaki işlemleri yapmak için Yönetici'yi yetkilendirdiğini kabul ve beyan etmiştir.

#### **Bütünlük**

- 15.9.** Bu İhraç Sözleşmesi, içeriğinde yer alan tüm şartlar ve hükümlerle birlikte, Fon, Yönetici ve Yatırımcı arasında İhraç Sözleşmesi'nde düzenlenen hususlara ilişkin nihai anlaşmanın bütününe teşkil eder ve Taraflar arasında daha önce yapılmış 14.02.2024 tarihli Yatırımcı Sözleşmesi de dahil olmak üzere, konuya ilişkin Taraflar arasında mevcut olan yazılı veya sözlü tüm sözleşmelerin yerine geçer. Şüpheye mahal vermemek adına, bu İhraç Sözleşmesi'nin imzalanmasıyla 14.02.2024 tarihli Yatırımcı Sözleşmesi tamamen sona ermiş ve bu İhraç Sözleşmesi, aynı tarihli Yatırımcı Sözleşmesi ile birlikte 14.02.2024 tarihli Yatırımcı Sözleşmesi'nin yerini almıştır.

## **Uygulanacak Hukuk ve Uyuşmazlıkların Çözümü**

**15.10.**İhraç Sözleşmesi, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabidir.

**15.11.**Taraflar arasında İhraç Sözleşmesi'nden kaynaklanan veya İhraç Sözleşmesi ile ilişkili olan tüm uyuşmazlıklar aşağıda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde oluşturulacak hakem heyeti tarafından İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Kuralları uyarınca nihai olarak 3 (üç) kişilik hakem kurulu tarafından tahkim yoluyla çözüme kavuşturulur. Tahkim yeri İstanbul'dur. Tahkim dili Türkçe'dir.

**15.12.**Tahkim talebinde bulunan Taraf veya Taraflar, tahkim talebiyle ve kendisine karşı tahkim talebinde bulunulan Taraf veya Taraflar, tahkim talebinin tebliğinden itibaren 30 (otuz) gün içinde birer hakem tayin edeceklerdir. Kendisine karşı tahkim talebinde bulunulan Taraf veya Taraflar, bu süre içinde bir hakem tayin edemezse, tahkim talebinde bulunan Taraf dahil Taraflar'dan herhangi birinin talebi üzerine, İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Divanı tarafından bir hakem atanacaktır. Şüpheyi mahal vermemek adına, davacı ve/veya davalı tarafta birden fazla kişi bulunuyorsa aynı tarafta bulunan Taraflar, bir hakem tayin edeceklerdir ve aynı tarafta bulunan bu Taraflar hakem seçimi konusunda anlaşamıyorsa, hakem seçemeyen Taraflar yerine hakemi İstanbul Tahkim Merkezi atayacaktır.

**15.13.**Bu usul çerçevesinde, görevlendirilen 2 (iki) hakem, her 2 (iki) hakemin de tayin edildiği tarihten itibaren 30 (otuz) gün içinde 3. (üçüncü) hakemi belirleyecektir. İlk 2 (iki) atanmış hakem bu süre içinde 3. (üçüncü) bir hakemi tayin edemezse, taraflardan herhangi birinin talebi üzerine üçüncü hakem İstanbul Tahkim Merkezi tarafından atanacaktır. Üçüncü hakem, tahkim heyetinin başkanlığı görevini yapacaktır.

### **Ekler**

**15.14.** Her biri bu İhraç Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçasını teşkil eden ekler aşağıdakilerden ibarettir:

**Ek-1:** Tanımlar ve Yorum Kuralları

**Ek-2:** Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Talimatı Formu

**Ek-3:** Nitelikli Yatırımcı Beyanı

**Ek-4:** Devir Protokolü Taslağı

### **İmza**

**15.15.** Bu İhraç Sözleşmesi Yatırımcı tarafından,

- i. İmza Sayfası'nda belirtilen tarihte veya,
- ii. Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Talimatı Formu'nda belirtilen tarihte veya,
- iii. Devir Protokolü'nde belirtilen tarihte,

Taraflar'ın yetkili temsilcileri tarafından imzalanarak 1 (bir) nüshası Yatırımcı'ya teslim edilmiştir.

## EKLER

### EK 1 – TANIMLAR VE YORUM KURALLARI

#### 1. Tanımlar

Aksi açıkça düzenlenmedikçe, aşağıdaki kelimeler ve terimler hem tekil hem de çoğul formlarını içerecek biçimde bu madde uyarınca kendilerine atfedilen anlamları ifade ederler.

- A Grubu Katılma Payı** : Yalnızca A Grubu Katılma Payı Sahibi'ne tahsisli olarak ihraç edilecek olan ve Yatırım Komitesi'nin, Kurucu tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışında, 4 (dört) oy hakkına sahip olan 1 (bir) üyesini belirleme ve görevden alma ve kar dağıtımında imtiyaz haklarını haiz pay grubunu ifade eder.
- A Grubu Katılma Payı Sahibi** : Serkan Sadık Kızıl (TCKN: 57523021500), Sadi Tan Erten (TCKN: 40375800546), Atilla Korkut (TCKN: 46147348186) ve Ömer Birgen (TCKN: 37654526884)'yı ifade eder.
- ABD Doları** : Amerika Birleşik Devletleri yasal para birimini ifade eder.
- Alım Bedeli** : Pay Alım Talimatı veren herhangi bir Yatırımcı'nın İhraç Sözleşmesi veya Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenen koşullara uygun olarak, fiilen Fon'a aktardığı ödemeyi ifade eder.
- B Grubu Katılma Payı** : Fon'da herhangi bir imtiyazı haiz bulunmamakla birlikte, A Grubu Katılma Payı Sahipleri haricindeki diğer Yatırımcılar'a tahsisli olarak ihraç edilebilecek pay grubunu ifade eder.
- B Grubu Katılma Payı Sahibi** : B Grubu Katılma Payı'na sahip olan Yatırımcı'yı ifade eder.
- Bilgilendirme Dokümanları** : Fon'un İçtüzük ile İhraç Belgesi'ni ifade eder.
- Denetçi** : Yatırım Komitesi tarafından belirlenecek veya herhangi bir değişiklik yapılması Yatırım Komitesi kararına bağlı olan, SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız denetim ve serbest muhasebeci mali müşavirlik şirketini ifade eder.
- Denkleştirme Faizi** : Denkleştirme hesabı yapılırken, İlk Kapanış'taki Katılma Payı başlangıç değeri olan 1 (bir) TL'ye, İlk Kapanış'tan itibaren işlemeye başlayan yıllık TÜFE (% değişim) + %10 oranı uygulanarak hesaplanan tutarın eklenmesiyle bulunan İlk Kapanış'tan sonra Fona'a yeni Kaynak Taahhüdü'nde bulunan veya Pay Alım Talimatı veren yeni Yatırımcı'ya ihraç edilecek Katılma Payları'nın değerini ifade eder.
- Devir** : Katılma Payları'na ilişkin herhangi bir mali ve/veya yönetsel hakkın, mülkiyet hakkının, rüçhan hakkının, opsiyon hakkının veya Yatırımcı Toplantısı'nda temsil için

verilen vekaletnameler hariç olmak üzere, oy hakkının veya intifa hakkının herhangi bir Kişi'ye devri veya Katılma Payları'nın tamamının veya bir kısmının satış, temlik, tahsis, takas veya sair benzeri bir nitelikte bir işleme tabi olması ya da üzerinde herhangi bir takyidatın kurulmasını veya bu amaçlarla sözleşme imzalanmasını ifade eder.

Bu bakımdan “devreden”, “devralan” veya “devretmek” gibi Devir ile ilgili terimler bu tanıma uygun olarak yorumlanacaktır.

**Devir Protokolü** : Yatırım Komitesi'nin ön kararı ve Yönetici'nin Katılma Payı'nın devrine ilişkin onay kararı almasından sonra devralanın İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne taraf olabilmesi için, Yönetici ile devralan arasında imzalanacak olan **Ek-4**'te yer alan protokolü ifade eder.

**Dört Büyük Denetim Firması** : i. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)  
ii. Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst & Young)  
iii. KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve  
iv. PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den  
herhangi birini ifade eder.

**En Uygun Haberleşme Vastası** : GSYF Tebliği çerçevesinde en uygun haberleşme vasıtası olarak düzenlenen KAP, elektronik posta, kısa mesaj, telefon, faks ve benzeri iletişim araçlarını ile ve buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer Resmi Makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ile duyuruları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanımını ifade eder.

**Erken Dağıtım** : Fon'da yeterli likidite bulunması durumlarında (Girişim Sermayesi Yatırımları'ndan çıkış olması, temettü veya kâr payı geliri, menkul kıymet geliri vb.) alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu Fon'da oluşan nakit fazlasının, Katılma Payı sahiplerinin Katılma Payları'nı Fon'a iade etmeleri suretiyle Katılma Payları oranında Katılma Payı sahiplerine, Yatırım Komitesi kararı ile Yönetici yönetim kurulu kararı ile dağıtılmasını ifade eder.

|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Finansal Raporlama Tebliği</b> | : 30.12.2013 tarih ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ ile bu Tebliğde değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen Tebliğ ve düzenlemeleri ifade eder.                                                                                                                                       |
| <b>Fon</b>                        | : Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nu ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Fon Birim Pay Değeri</b>       | : Son değerleme raporunda belirlenen Fon Toplam Değeri’nin Fon’un toplam Katılma Payları’nın sayısına bölünmesiyle elde edilen değeri ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Fon Portföy Değeri</b>         | : Kurucu tarafından Finansal Raporlama Tebliği çerçevesinde hesaplanan Fon Portföyü’ndeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Fon Portföyü</b>               | : GSYF Tebliği’ne uygun olarak Fon’un finansal varlıkları ile herhangi bir kâr payı, komisyon, gecikme zammı ve bunlarla ilgili tazminat talepleri de dahil olmak üzere Fon tarafından tutulan tüm varlıkları ve yatırım portföyünü ifade eder.                                                                                                                                                         |
| <b>Fon Süresi</b>                 | : İhraç Belgesi’nde belirlenen Fon’un süresini ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Fon Toplam Değeri</b>          | : Fon Portföyü’ndeki varlıkların SPK’nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan Fon Portföy Değeri’ne varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan değeri ifade eder.                                                                                                                                                    |
| <b>Fon’a İlişkin Giderler</b>     | : Fon Portföyü’nün yönetimi ile ilgili olarak Fon Portföyü’nden karşılanacak ve Yönetim Ücreti dahil Fon’a birebir gerçek maliyet değeri üzerinden yansıtılacak olan İçtüzük ve İhraç Sözleşmesi’nde belirtilen giderleri ifade eder.                                                                                                                                                                   |
| <b>Girişim Sermayesi Yatırımı</b> | : GSYF Tebliği’ne göre fonların girişim sermayesi yatırımı olarak kabul edilen yatırımlarını ve bu terime ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer Resmi Makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ile duyuruları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanımı ifade eder. |
| <b>Girişim Şirketi</b>            | : GSYF Tebliği’nde yer alan anlamını ve buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer Resmi Makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ile duyuruları ve bununla                                                                                                                                                                    |

ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanımı ifade eder.

**Gizli Bilgi**

- : Yazılı halde, sözlü veya elektronik olarak veya sair yolla iletilen Yönetici'nin, Taraflar'dan herhangi birinin, ilgili işletmelerin faaliyeti, iş planları, pazarlama planları, Hesaplar'ı, 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 varlıkları, izinleri, lisansları, onayları, üretim süreçleri, iş süreçleri, işletme süreçleri, ürünleri, hizmetleri, tedarikçileri, alt yüklenicileri, teknolojileri, know-how, teknikleri, bağlı kuruluşları, iştirakleri, hissedarları, ana şirketleri, kardeş şirketleri, grup şirketleri, çalışanları, danışmanları, üst düzey yönetimi ile ilgili bilgiler ile birlikte, işbu Sözleşme ve herhangi bir formattaki diğer işlem belgeleri de dahil, Yönetici, Taraflar'dan herhangi biri ve ilgili işletmelere ait diğer her türlü bilgiyi ifade eder.

**GSYF Tebliği**

- : 02.01.2014 tarihli ve 28870 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile bu Tebliğ'de değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen Tebliğ ve düzenlemeleri ifade eder.

**Hesaplar**

- : Yönetici tarafından TL cinsinden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tabloları ve dipnotlarını, sorumluluk beyanlarını, portföy raporlarını ve bağımsız denetçinin denetimini de içeren 3 (üç) aylık, 6 (altı) aylık ve yıllık finansal raporları ifade eder.

Bu tanım çerçevesinde finansal tablolar; bilanço, gelir tablosu, nakit akış tablosu ve dipnotlarıyla beraber Fon Toplam Değeri değişim tablosundaki değişiklikleri; portföy raporları ise fiyat raporlarını 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 İlk Kapanış tarihinde başlayan ve aynı takvim yılının 31 Aralık tarihinde sona eren dönemi ifade eder.

**İçtüzük**

- : Fon'un SPK onaylı içtüzüğünü ve bu İçtüzük'te değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen tadilleri ve düzenlemeleri ifade eder.

- İhraç Belgesi** : Fon'un ihraç belgesini ve bu İhraç Belgesi'nde değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen tadilleri ve düzenlemeleri ifade eder.
- İhraç Sözleşmesi** : GSYF Tebliği'nde belirlenen asgari içeriğe uygun olarak hazırlanan Fon ile Yatırımcılar arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen standart sözleşmeyi ve buna ilişkin değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen tadilleri ve düzenlemeleri ifade eder.
- İlk Kapanış** : Fon'dan yapılan ilk Katılma Payı satışı tarihini ifade eder.
- İlk Talep Toplama Dönemi** : Fon'a verilen ilk Kaynak Taahhütleri ve Pay Alım Talimatları'nın toplandığı, İhraç Belgesi'nin Kurul tarafından onaylandığı tarihten itibaren İlk Kapanış'a kadar süren ve Kurucu'nun kararıyla daha kısa tutulabilen en fazla 90 (doksan) günlük dönemi ifade eder.
- İlişkili Taraf** :  
i. Herhangi bir tüzel kişi ile ilgili kullanıldığında, bu tüzel kişinin iştiraklerini, grup şirketlerini, bu tüzel kişiyi doğrudan veya dolaylı olarak Kontrol edenleri, yönetim kurulu üyelerini, bu kişilerin iştiraklerini ve kurduğu ve/veya yöneticisi olduğu fonları; ayrıca söz konusu tüzel kişinin Kontrol'ü altında olan veya bu tüzel kişi ile birlikte ortak Kontrol altında bulunan herhangi bir diğer Kişi'yi;  
ii. Herhangi bir gerçek kişi ile ilgili kullanıldığında, bu gerçek kişinin aile üyelerini (eş, çocuk, ebeveyn), bu kişiyi doğrudan veya dolaylı olarak Kontrol edenleri, bu kişinin kurduğu ve/veya yönettiği fonları, bu kişinin Kontrol'ü altında olan veya bu kişi ile birlikte ortak Kontrol altında bulunan herhangi bir diğer Kişi'yi;  
iii. Herhangi bir fon ile ilgili kullanıldığında, bu fonu yöneten, Kontrol eden veya Fon'un kurucusu veya yönetici olan Kişiler'i; Fon'un yatırım yaptığı ve Kontrol'ü altında olan Kişiler'i veya bu fon ile birlikte ortak Kontrol altında bulunan herhangi bir diğer Kişi'yi;  
ifade eder.
- İmza Sayfası** : İmza Sayfası olarak yer alan bölümü ifade eder.
- İş Günü** : Türkiye Cumhuriyeti'nde bankaların (Cumartesi ve Pazar günleri ile dini ve resmi tatil günleri hariç olmak üzere) faaliyet göstermek üzere açık bulunduğu günleri ifade eder.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>İştirak Payı</b>    | : GSYF Tebliği'nde yer alan anlamını ve buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer Resmi Makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ve duyuruları ile bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanımı ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Kanun veya SPKn</b> | : 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu ile bu kanunda değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen kanun ve düzenlemeleri ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Katılma Payı</b>    | : Fon'un ihraç edeceği her bir Yatırımcı'nın sahip olduğu hakları taşıyan ve Fon'a katılımını gösteren, kayden izlenen sermaye piyasası aracını ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>KAP</b>             | : Kamuyu Aydınlatma Platformu'nu ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Kaynak Taahhüdü</b> | : Yatırımcı'nın Fon'dan Katılma Payı sayın alması amacıyla <b>Ek-2</b> 'de belirtilen formu imzalamak suretiyle Yatırımcı tarafından nakden ödeneceği taahhüt edilmiş olan kaynağı ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Kişi</b>            | : Herhangi bir gerçek kişiyi, tüzel kişiyi, şirketi, derneği, vakfı, ortaklığı, adi ortaklığı, tüzel kişiliği bulunmayan kuruluşu, fonu, işletmeyi, müşterek teşebbüsü, Resmi Makamı veya bir alt kuruluşu ile Yürürlükteki Mevzuat gereği tüzel kişiliği bulunmadığı addedilmekle birlikte sınırlı hallerde hak veya fiil veya tasarruf ehliyetine sahip olduğu kabul edilen herhangi bir oluşumu ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Kontrol</b>         | : Bir Kişi'nin yönetime ilişkin kararlarının alınmasında etkili olmayı; herhangi bir şüpheyi mahal vermemek adına, bir tüzel kişinin sermayesinin %50 (yüzde elli)'sinden daha fazlasına sahip olunması ile bu tanım kapsamında " <i>Kontrol</i> " sözcüğü (" <i>kontrol etme</i> ", " <i>kontrol edilme</i> " ve " <i>ortak kontrolü altında</i> " terimleri de dahil) herhangi bir taraf bakımından kullanıldığında, söz konusu tarafın ister oy hakkına sahip menkul kıymetler isterse sermayedeki pay, anlaşma yoluyla veyahut başka şekilde doğrudan veya dolaylı olarak yönetim ilkelerini yönetme veya yönettirme tam yetkisine sahip olmasını ifade eder. |
| <b>Kurucu</b>          | : Fon'un kurucusu olan Neo Portföy Yönetimi A.Ş.'yi ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Kurul veya SPK</b>  | : Sermaye Piyasası Kurulu'nu 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 15.02.2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik'te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişileri ve bunlara ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer Resmi Makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ile duyuruları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanımı ifade eder.
- Ödeme Çağrısı** : Yatırım Komitesi'nin yazılı kararı üzerine, Yönetici tarafından Yatırımcı'ya gönderilecek olan, Yatırımcı'nın Fon'a verdiği Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Talimatı'na ilişkin ödeme yapması ve karşılığında Katılma Payları'nı iktisap etmesini sağlayacak olan yazılı bildirimi ifade eder.
- Ödenmemiş Taahhüdü** **Kaynak** : Herhangi bir zamanda herhangi bir Yatırımcı ile ilgili olarak,  
a. Yatırımcı tarafından Kaynak Taahhüdü ödemesi yapıldıkça azalan,  
b. Katılma Payları'nın devredilmesi durumunda, devreden Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nün bulunması halinde Devir Protokolü'nün imza tarihi itibarıyla devredilen Katılma Payları ile orantılı olarak devreden açısından azalan ve devralan açısından artan, tutarı ifade eder.
- Ödenmiş Kaynak Taahhüdü** : Herhangi bir Yatırımcı'nın İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi koşullarına uygun olarak, fiilen Fon'a aktardığı toplam Kaynak Taahhüdü veya Alım Bedeli ödemelerine ilişkin Ödeme Çağrısı'nı takip eden 8. (sekizinci) İş Günü'nde (diğer bir anlatım ile ilgili Kaynak Taahhüdü'nün veya Alım Bedelleri'nin Fon'a aktarılacağı tarihten 2 (iki) İş Günü önce) açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılıkları toplamını ifade eder.
- Özel Değerleme Raporu** : Kaynak Taahhüdü veya Alım Bedeli ödemesi karşılığında Yatırımcı hesaplarına aktarılacak Katılma Payı sayısını tespit etmek için Yürürlükteki Mevzuat çerçevesinde alınabilecek raporu ifade eder.

- Pay Alım Talimatı** : Fon Katılma Payı'nın satın alınması amacıyla, **Ek-2'**de belirtilen formu imzalamak suretiyle, Alım Bedeli'nin Yatırımcı tarafından bir seferde ödenmesi sonucunu doğuran talimatı ifade eder.
- Portföy Saklayıcısı** : Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Fon Portföyü'ndeki varlıkları saklayacak olan Bilgilendirme Dokümanları'nda açıklanan saklama kuruluşunu ifade eder.
- Portföy Yönetim Tebliği** : 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan, III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği ile bu Tebliğ'de değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen Tebliğ ve düzenlemeleri ifade eder.
- Resmi Makam** : Yetkili devlet, idari, denetleyici, düzenleyici, adli, belirleyici, cezalandırıcı, icra veya vergi daireleri, ulusal, bölgesel ya da yerel makam, temsilcilik, kurul, komisyon, daire, bakanlık, herhangi bir yargı yetkisine ait mahkeme veya yargıç kürsüsü ve/veya bunların alt bölümlerini ifade eder.
- Saklama Tebliği** : 02.07.2013 tarihli ve 28695 sayılı Resmî Gazetede yayınlanan, III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği ile bu Tebliğ'de değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen Tebliğ ve düzenlemeleri ifade eder.
- Sebep** : i. Fon üzerinde olumsuz maddi veya repütasyona ilişkin manevi sonuçları olan Yatırımcı Sözleşmesi, İhraç Sözleşmesi veya Bilgilendirme Dokümanları hükümlerinin ihlali üzerine Yönetici tarafından ihlal bildiriminin alındığı tarihten itibaren 10 (on) gün içinde söz konusu ihlalin giderilmemesi;
- ii. Yönetici'nin Yatırımcılar ve Fon'a karşı görevlerini ifa ederken Yürürlükteki Mevzuat'ı ihlal ettiğinin veya Yönetici tarafından yapılan herhangi bir eylem veya ihmalin hile, ağır kusur ve kasıt veya kötü niyet, ihmal, tedbirsizlik, görevi kötüye kullanma, dolandırıcılık oluşturduğunun yargı yetkisini haiz herhangi bir hakem heyeti, ilk derece mahkemesi kesinleşmiş kararı veya Resmi Makam tarafından tespit edilmesi;
- iii. Yargı yetkisini haiz herhangi bir hakem heyeti, mahkeme veya Resmi Makam tarafından, Yönetici'nin, Yatırımcı Sözleşmesi, İhraç Sözleşmesi veya Bilgilendirme Dokümanları uyarınca Yatırımcılar ve Fon'a karşı görevlerini yerine getirmesini engelleyen veya maddi

olarak olumsuz yönde etkileyen ihtiyati tedbir, emir, karar veya hüküm verilmesi;

- iv. Yönetici'nin birleşmesi, yeniden yapılanması, varlıklarının tamamının veya önemli bir kısmının satılması veya Yönetici'nin pay sahipliğinde veya niteliğinde Kontrol değişikliği yaratan herhangi bir değişimi;

ifade eder.

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Tasfiye Dönemi</b>       | : Fon Süresi'nin son 2 (iki) yılını oluşturan dönemi ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>TBK</b>                  | : 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nu ile bu kanunda değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen kanun ve düzenlemeleri ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>TCMB</b>                 | : Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nı ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>TTK</b>                  | : 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu ile bu kanunda değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen kanun ve düzenlemeleri ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Üçüncü Kişi</b>          | Kullanıldığı yere göre İhraç Sözleşmesi'nin veya Yatırımcı Sözleşmesi'nin Taraf'ı olmayan Kişi'yi ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Vergi</b>                | : Kurumlar Vergisi, Katma Değer Vergisi, Damga Vergisi, Emlak Vergisi, Gelir Vergisi veya Kurumlar Vergisi tevkifatı, harçlar, Kaynak Kullanımı Destekleme Fonu ve BSMV 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 zammı da dahil olmak üzere) ifade eder. |
| <b>Yatırım Dönemi</b>       | : İlk Kapanış'tan itibaren 5 (beş) yıl olan ve Yönetici tarafından, Yatırım Komitesi önerisi ve ön kararı ile, Fon Süresi içerisinde kalmak kaydıyla 1 (bir) yıl uzatılabilen süreyi ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Yatırım Komitesi</b>     | : GSYF Tebliği'nin 11. maddesi uyarınca gerekli olan ve Bilgilendirme Dokümanları ile Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenen esaslar dahilinde Kurucu tarafından kurulan yatırım komitesini ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Yatırımcı</b>            | : Fon'dan Katılma Payları satın alarak Fon'a katılan ve İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin tarafı olan yatırımcıyı ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Yatırımcı Sözleşmesi</b> | : Fon ile Yatırımcılar arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen Bilgilendirme Dokümanları ve İhraç                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

Sözleşmesi'nde yer verilmeyen hususların düzenlendiği standart sözleşmeyi ve buna ilişkin değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen tadilleri ve düzenlemeleri ifade eder.

- Yatırımcı Toplantısı** : Yatırımcılar'ın karar almak üzere bir araya geldiği toplantıyı ifade eder.
- Yönetici** : Fon'un yöneticisi olan Neo Portföy Yönetimi A.Ş.'yi ifade eder.
- Yönetim Ücreti** : Aşağıda belirtilen Fon'un yönetim hizmetleri ile ilgili olarak Fon Portföyü'nden karşılanacak olan ücreti ifade eder:
- a. Fon'un yönetilmesi,
  - b. İtfa ve ihraç taleplerinin yönetilmesi,
  - c. Fon'un idaresi, muhasebesi ve ödemelerinin gerçekleştirilmesi,
  - d. Fon'un raporlamalarının yapılması,
  - e. Yatırımcı ilişkilerinin yürütülmesi,
  - f. SPK ile ilişkilerin yönetilmesi,
  - g. Fon Portföyü'nün sürekli izlenmesi,
  - h. Yatırım amaç ve stratejisine göre Fon'un idare ve yönetimi ile ilgili gerekli olabilecek diğer hizmetler.
- Yürürlükteki Mevzuat** : Yürürlükte olan ve mahkeme dışında herhangi bir düzenleyici kurum tarafından kanunla düzenlenmiş, benimsenmiş, yayımlanmış, uygulanmış veya takip edilen ilgili Türk hukuku, tebliğ, kural, karar, yönetmelik, yönerge, emir, karar veya usulü ifade eder.

## **2. Yorum Kuralları**

- 2.1.** Herhangi bir yükümlülüğün belirli bir zamanda veya tarihte ifa edilmesinin şart koşulması halinde ilgili zaman veya tarih söz konusu yükümlülüğün ifasının esaslı bir koşulunu teşkil eder.
- 2.2.** Sözleşme eklerinin ve belgelerin içeriği bütünün ayrılmaz bir parçasını teşkil eder ve atıf suretiyle bütüne dahil edilmiştir.
- 2.3.** Aksi düzenlenmedikçe, Yürürlükteki Mevzuat'ın herhangi birine veya bir kısmına veya hukuki anlaşma, sözleşme ya da benzeri yasal belgeye yapılan atıf, atıf yapılan Yürürlükteki Mevzuat veya hukuki anlaşma, sözleşmenin ya da benzeri yasal belgenin zaman zaman tadil edilen, eklenen veya değiştirilen şekli olarak yorumlanır.
- 2.4.** Ne sıfat altında olursa olsun, herhangi bir Kişi'ye yapılan atıflar söz konusu Kişi'nin külli ve cüzi haleflerini de içerir ve herhangi bir Resmi Makam ile ilgili olarak yapılan atıflar bunun görev ve yetkilerini üstlenen haleflerini de kapsar.

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

**EK 2 – KAYNAK TAAHHÜDÜ veya PAY ALIM TALİMATI FORMU**

| YATIRIMCI BİLGİLERİ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                    |                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------|
| İsim / Unvan                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | :                  |                                                             |
| Adres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | :                  |                                                             |
| Vergi Dairesi ve Vergi No                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | :                  |                                                             |
| Telefon                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | :                  |                                                             |
| Elektronik Posta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | :                  |                                                             |
| YATIRIMCI KATEGORİSİ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                    |                                                             |
| Bireysel Nitelikli Yatırımcı<br><input type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                    | Kurumsal Nitelikli Yatırımcı<br><input type="checkbox"/>    |
| TALEP ŞEKLİ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                    |                                                             |
| Kaynak Taahhüdü ile Pay Alımı<br><input type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                    | Pay Alım Talimatı ile Pay Alımı<br><input type="checkbox"/> |
| <i>(Bu bölüm sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılar tarafından doldurulacaktır)</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                    |                                                             |
| Kaynak Taahhüdü Tutarı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | _____ (yazı ile) – | ABD Doları TARİH – KAŞE – İMZA                              |
| Kaynak Taahhüdü Tutarı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | _____ (yazı ile) – | TL TARİH – KAŞE – İMZA                                      |
| <i>(Bu bölüm sadece pay alım talimatında bulunan yatırımcılar tarafından doldurulacaktır)</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                    |                                                             |
| Pay Alım Talimatı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | _____ (yazı ile) – | TL TARİH – KAŞE – İMZA                                      |
| <p>* Bu formu imzalamakla:</p> <p>Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde bir girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulan Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("Fon") Kaynak Taahhüdü'nde bulunduğumu veya Pay Alım Talimatı verdiğimi ve işbu Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Talimatı'nı imzalayarak Fon'un Kurucu ve Yöneticisi Neo Portföy Yönetimi A.Ş., Fon, A Grubu Pay Sahipleri Atilla Korkut, Ömer Birgen, Sadi Tan Erten ve Serkan Sadık Kızıl ile Fon'un diğer yatırımcıları arasında imzalanmış [.] Şubat 2025 tarihli İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin tarafı haline geldiğimi; Kaynak Taahhüdü'nde bulunmam durumunda İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne uygun olarak alım talimatı vererek işbu Kaynak Taahhüdü tutarının tamamını veya bir kısmını; Pay Alım Talimatı'nda bulunmam durumunda ise yukarıda yer alan tutarın tamamını, Yönetici tarafından İhraç Sözleşmesi uyarınca yapılan Ödeme Çağrısı üzerine İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen süre ve koşullara uygun olarak yerine getireceğimi ve Ek'li nitelikli yatırımcı beyanının doğruluğunu kabul, beyan ve taahhüt ederim.</p> |                    |                                                             |
| Sözleşmeye Katılım                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                    |                                                             |
| 1. Amaç ve Yorum Kuralları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                    |                                                             |

İşbu formu, formda bilgileri verilen Yatırımcı'nın, Fon'un İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne tarafı olması ve İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nün tüm hükümlerinin Yatırımcı için bağlayıcı olmasını sağlamak amacıyla hazırlanmıştır.

Formda imzası bulunan Taraflar, formun Fon'un İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçasını oluşturduğunu ve aksi belirtilmediği sürece İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan tanımlar ve yorumların aynen geçerli olacağı konusunda mutabıktır.

## 2. Sözleşmelere Katılım

Yatırımcı,

- a. İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin bir kopyasının kendisine temin edildiğini,
- b. İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin tamamını okuduğunu,
- c. İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin tarafı olduğunu ve
- d. İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin tüm hükümlerine uygun davranacağını,

kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

## 3. Yürürlük

Fon'un İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi, Yatırımcı'nın Fon'a kabulünün usulüne uygun olarak tamamlanması ile yürürlüğe girecektir.

**Ek – 1 : Nitelikli Yatırımcı Beyanı**

**Ek – 2 : İhraç Sözleşmesi**

**Ek – 3 : Yatırımcı Sözleşmesi**

**İmza**

**Kaşe**

*(Bir nüshası Portföy Saklayıcısı'na teslim edilecektir.)*

**Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**

adına Yönetici olarak;

**Neo Portföy Yönetimi A.Ş.**

Adı – Soyadı ve Unvanı :

İmza :

Kaşe :

### EK 3 – NİTELİKLİ YATIRIMCI BEYANI

Aşağıda imzası bulunan ben, [XXX], Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("Fon") yatırım yapma ve Fon'un Katılma Payları'nı ("Katılma Payları") iktisap etme niyetinde olduğumdan aşağıdaki beyanlarımı Fon'un Kurucu'su konumundaki Neo Portföy Yönetimi A.Ş.'ye sunar,

- 1) Fon Katılma Payları'nın ihracına ilişkin Fon İhraç Belgesi'nin Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul") 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 Yönetici ile 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, Fon İçtüzük ve İhraç Belgesi'nden ve İhraç Sözleşmesi'nden 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 TTK, İcra İflas Kanunu, TBK 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, ihraççı hakkında bilgi almak istediğimde ihraççıya başvurmam gerektiğini 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 Kurucu'nun onayına bağlı olarak Nitelikli Yatırımcılar arasında tedavül edebileceğini, Nitelikli Yatırımcılar

dışındaki kişilere satılamayacağını bildiğimi, satın aldığım Katılma Payları'nın herhangi bir şekilde Nitelikli Yatırımcı olmayan birine veya Kurucu'nun onayı bulunmaksızın bir Nitelikli Yatırımcı'ya devri halinde sorumluluğun tarafıma ait olacağını ve bu nedenle Kurucu'ya bir sorumluluk yüklemeyeceğimi,

- 14) Bu beyanların tamamının doğru olduğunu ve yanıltıcı olmadığını, bu beyanı özgür iradem ile imzaladığımı,

kayıtsız, şartsız ve gayri kabil-i rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

**BEYANDA BULUNAN NİTELİKLİ YATIRIMCI:**

**Adı/Soyadı – Unvanı** :

**T.C. Kimlik Numarası** :

**Vergi Kimlik Numarası** :

**Adresi** :

**Tarih** :

**İmza** :

#### EK 4 – DEVİR PROTOKOLÜ

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK’nın III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca Neo Portföy Yönetimi A.Ş. (“**Kurucu**”) tarafından girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulan Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’na (“**Fon**”) Yatırımcı olarak yatırım yapma niyetiyle aşağıda imzası bulunan [XXX] (“**Devralan**”) [XXX]’den (“**Devreden**”) [XXX] tarihi itibarıyla [XXX] [YAZI] birim Katılma Payı satın almıştır.

Devralan, aşağıda yer alan imzası ile Kurucu, Fon ve Yatırımcılar’ı arasında geçerli olan [.] Şubat 2025 tarihli İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi’ne Taraf olma niyetinde olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

İş burada büyük harfle başlayan ancak tanımlanmamış olan terimler İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi’ne kendilerine verilen anlamı ifade edecektir.

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

1. Devreden’den edindiği Katılma Payı miktarının [XXX] [YAZI] adet olacağını ve varsa Devreden’in Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü’ne dayanan alım yükümlülüğünü, devraldığı Katılma Payları ile orantılı şekilde devraldığını,
2. İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi’nden doğan tüm yükümlülük ve sorumluluklarına uygun davranacağını;
3. Tarafına yapılacak bildirimler için aşağıdaki bilgilerimin geçerli olacağını;

Adres :

İlgili Kişi :

Faks No :

E-Posta :

kabul, beyan ve taahhüt eder.

Kurucu, Devralan’ın [XXX] [YAZI] adet Katılma Payı’nı [XXX] [YAZI] karşılığı Devreden’den devraldığını ve İhraç Sözleşmesi ve Yatırım Sözleşmesi’nin Taraf’ı haline geldiğini Fon ve mevcut Yatırımcılar adına kabul eder.

#### KATILMA PAYI DEVRALAN

#### YATIRIMCI

Adı/Soyadı – Unvanı :

T.C. Kimlik Numarası :

Vergi Kimlik Numarası :

Elektronik Posta Adresi :

İmza – Kaşe :

Bu Devir Protokolü Yatırımcı tarafından yukarıda belirtilen tarihte tarafların yetkili temsilcileri tarafından imzalanarak 1 (bir) nüshası Devralan'a teslim edilmiştir.

#### **FON**

---

**Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**

adına

**Neo Portföy Yönetimi A.Ş.**

#### **KURUCU/YÖNETİCİ**

---

**Neo Portföy Yönetimi A.Ş.**

## İMZA SAYFASI

### FON

---

**Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**

adına

**Neo Portföy Yönetimi A.Ş.**

### KURUCU/YÖNETİCİ

---

**Neo Portföy Yönetimi A.Ş.**

### YATIRIMCI

---

**Adı/Soyadı – Unvanı** :

**T.C. Kimlik Numarası** :

**Vergi Kimlik Numarası** :

**Elektronik Posta Adresi** :

**İmza – Kaşe** :