

İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

1. TARAFLAR

İşbu İhraç Sözleşmesi (“İhraç Sözleşmesi”),

- a) Türkiye Cumhuriyeti kanunları kapsamında kurulmuş anonim bir şirket olan, merkezi Büyükdere Caddesi, No: 171, Metrocity İş Merkezi, A Blok, Kat: 22, Esentepe, Şişli / İstanbul adresinde bulunan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18.07.2018 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**” veya “**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. Neo Tech Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”) ve,
- c) Bu İhraç Sözleşmesi’ne taraf olan, İmza Sayfası’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 KULLARI

- 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.

3. 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.

4. FON’UN YATIRIM STRATEJİSİ ile YATIRIM SINIRLAMALARI

Yatırım Hedef ve Stratejisi

- 4.1.** Fon'un temel yatırım hedef ve stratejisi, GSYF Tebliği ile Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara uygun olarak, teknoloji ağırlıklı, büyüme ve karlı hale gelme potansiyeli olan çekirdek aşamadaki Girişim Şirketleri'ne yatırım yaparak, bu şirketlerin büyüme, globalleşme stratejilerine katkı sağlamaya çalışarak bunun sonucu oluşacak orta ve uzun vadeli değer artışlarından getiri sağlamaktır.

Fon, yatırım hedef ve stratejisine uygun olarak, Fon'dan başta Lucida'ya olmak üzere, GSYF Tebliği'nde belirtilen Girişim Sermayesi Yatırımları'nı yapacaktır. Fon; yatırım yapacağı Girişim Şirketleri'ne ortak olabilir veya GSYF Tebliği'ne uygun olarak bu şirketlere, 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 yurtdışında kurulu girişim Şirketleri'ne yatırım yapan kolektif yatırım kuruluşlarına ve diğer girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapabilir. Bu yatırımlar ve yönetim stratejileri hakkında Bilgilendirme Dokümanları ile GSYF Tebliği hükümleri uygulanır.

Fon, yukarıda sayılan yatırımlar ile söz konusu şirketlerin elde edeceği getirilerden yararlanmayı ve yatırımcılarına kar sağlamayı hedeflemektedir. Bu amaçla, risk unsuru yüksek olan Girişim Şirketleri'ne yatırım yapabilir.

Fon Girişim Sermayesi Yatırımları'na ek olarak münhasıran,

- i. Yürürlükteki Mevzuat'a uyum veyahut
- ii. Likidite yönetimi açısından ve bu ihtiyacı karşılayacak tutarda olmak üzere,

Girişim Sermayesi Yatırımları dışında kalan varlık ve işlemlere de yatırım yapabilir.

Başta Lucida'ya olmak üzere, GSYF Tebliği'nde belirtilen Girişim Sermayesi Yatırımları'ndan yapılacak yatırımlardan çıkış yolu olarak ise, Girişim Şirketi'nin finansal veya stratejik yatırımcılara satılması/devri, Girişim Şirketi'nin ortaklarına geri satılması/devri veya Girişim Şirketi paylarının organize piyasalarda halka arz edilmesi, tasfiye, ile borç ve sermaye finansmanın karması olarak yapılandırılmış finansman niteliğinde finansman ile yapılan yatırımlarda ilgili sözleşme hükümlerine göre Girişim Şirketi'ne ödenen finansman tutarlarının geri alınması şeklinde olacaktır.

Yatırım Sınırlamaları

- 4.2.** Fon'un temel yatırım hedef ve stratejisi çerçevesinde Girişim Sermayesi Yatırımlar'ına yönlendirdiği tutarın en az %75 (yüzde yetmiş beş)'i Lucida'ya yapılan Girişim Sermayesi Yatırımları'ndan oluşacaktır. Ancak Lucida'ya devam yatırımı yapılmasının Fon'un yararına görülmemesi sebebi başta olmak üzere Yönetici tarafından,

- i. Lucida'ya devam yatırımı yapılmayacağına karar verilmiş olması veya,
- ii. Lucida ile Fon arasında imzalanan sözleşmeler gereği Fon'un sahip olduğu hak ve opsiyonların kullanılması için gerekli koşulların sağlanmaması,
- iii. Yukarıda sıralanan (i) ve/veya (ii) bendi çerçevesinde Fon'dan Girişim Sermayesi Yatırımları'na yönlendirilen toplam tutarın 1.000.000 (bir milyon) ABD Doları'nın altında kalması halinde,

Bu maddede belirlenen %75 (yüzde yetmiş beş)'lik sınır kendiliğinden uygulanmaz hale gelecek ve Girişim Sermayesi Yatırımları açısından GSYF Tebliği ve Bilgilendirme Dokümanları'nda belirlenen esaslar geçerli olacaktır.

- 4.3. Fon, Türkiye’de herhangi bir Yürürlükteki Mevzuat’a uygun olmayan bir ürünün üretimi, ticareti veya hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden, hukuka, kamu düzenine, genel ahlaka aykırı alanlar, tütün, alkol, kumarhane, bahis oyunları, münhasıran gayrimenkul yatırımları veya siyasi veya etnik içerikli faaliyetlerde bulunan şirketlere yatırım yapmayacaktır.
- 4.4. Girişim Sermayesi Yatırımları’na ilişkin GSYF Tebliği’nde belirlenen diğer yatırım sınırlamalarına uyulur.
- 4.5. Girişim Sermayesi Yatırımları dışındaki yatırımlara ilişkin esaslar Bilgilendirme Dokümanları belirtilmekte olup Girişim Sermayesi Yatırımları dışındaki yatırımlara bu esaslar ile GSYF Tebliği esasları uygulanacaktır.

1. 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, başta ve ağırlıklı olarak Lucida’ya Girişim Sermayesi Yatırımı yapmak olduğundan, bahsi geçen şirketin başarılı olamaması halinde hem şirket hem de dolaylı olarak Fon ve Yatırımcı’nın zarara uğraması riski mevcuttur.
- 5.5. 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 kar elde edebileceği gibi zarar riskinin de bulunduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar sonucunda zarar riskini üstlendiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

Fon’un Riskleri

- 5.6. Fon’un riskleri aşağıdaki gibidir:
- Değerleme Riski:** Yatırım yapılan Girişim Şirketleri’nin yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.
 - Faiz Oran Riski:** Fon Portföyü’nde yer alan TL ve yabancı para cinsi tanımlı faize duyarlı finansal varlıkların ilgili faiz oranlarındaki olası hareketler nedeniyle net varlık değerinin olumsuz etkilenmesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.
 - 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.

- d. **Kaldıraç Riski:** Fon türev araçlara sadece Fon Portföyü'nü döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla ve İktisat'ta hüküm olması koşuluyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon Toplam Değeri'nin %20 (yüzde yirmi)'sini aşamaz. Bu kapsamında yapılacak değerlendirmelerde Hesap Dönemi sonundaki Fon Toplam Değeri esas alınır.
- e. **Kıymetli Madenler Riski:** Fon Portföyü'ne kıymetli madenler veya bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmesi halinde, kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon Portföyü'nün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
- f. **Kur Riski:** Fon Portföyü'ndeki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak hakları) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya TL'ye karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.
- g. **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.
- h. **Piyasa Riski:** Piyasa riski faktörleri olan faiz oranı, döviz kuru, ortaklık payı fiyatlarında meydana gelebilecek değişimin Fon Portföyü'nün değerini azaltma riskidir.
- i. **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.

5.7. 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 yer almaktadır.
- c. **Karşı taraf riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.
- d. **Kredi Riski:** Girişim Şirketi'nin işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.
- e. **Mali Riskler:** Yatırım yapılan Girişim Şirketi'nin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini kapsar.

- f. **Operasyonel Riskler:** Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.
- g. **Proje Ortaklığı Riski:** Yatırım yapılan projelerin herhangi bir nedenle zarar etmesi sonucu doğabilecek Fon'un anapara kayıp riskidir.
- h. **Sermaye Yatırımı Riski:** Yatırım yapılan Girişim Şirketi'nin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Beyanlar

- 5.8. 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 kar elde edebileceği gibi zarar riskinin de bulunduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar sonucunda zarar riskini üstlendiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 5.9. 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.
- 5.10. 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.
- 5.11. Yatırımcı, Fon'un temel yatırım stratejisinin Bilgilendirme Dokümanları ve İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen haliyle, Lucida'ya yatırım yapmak olduğunu, bahsi geçen şirketin bir Girişim Şirketi olduğunu, ilgili şirketin başarılı olamaması halinde hem şirket hem de dolaylı olarak Fon ve Yatırımcı'nın zarara uğrayacağını bildiğini kabul ve beyan etmiştir. Yatırımcı, Lucida ile ilgili gerekli araştırmaları yaptığını, 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.
- 5.12. 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.
- 5.13. Yatırımcı, Fon Portföyü'nü oluşturan varlıkların değerinde olumlu veya olumsuz değişiklik 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.

2. KAYNAK TAAHHÜDÜ ve TAHSİL ESASLARI

Kaynak Taahhüdü

- 6.1. Yatırımcı, Yatırım Dönemi boyunca **Ek-2**'de yer alan Kaynak Taahhüdü formunu imzalamak ve **Ek-3**'te yer alan Nitelikli Yatırımcı Beyanı'nı vermek suretiyle Fon'a formda belirtilen ABD Doları tutarında kaynak sağlamayı ve bu tutarı Kaynak Çağrısı çerçevesinde Fon'a nakit olarak ödemeyi taahhüt ederek Kaynak Taahhüdü'nde bulunabilir.
- 6.2. Yatırımcılar'dan alınacak toplam Kaynak Taahhüdü'nün asgari tutarına, bu asgari tutarın tahsil ile yatırıma yönlendirme sürelerine İhraç Belgesi'nde yer verilir.
- 6.3. Yatırımcılar tarafından Kaynak Taahhütleri asgari olarak 5.000 ABD Doları veya karşılığı Türk Lirası olarak verilebilir. Yönetici, Yatırım Komitesi'nin ön kararı ile belirlenen bu asgari Kaynak Taahhüdü tutarını düşürmeye karar vermeye yetkilidir. Yatırımcılar, Yatırım Komitesi'nin ön kararı ile Yönetici'nin alacağı bir kararla Bilgilendirme Dokümanları ile işbu İhraç Sözleşmesi'nde yer alan asgari Kaynak Taahhüdü tutarının düşürülmesine bu İhraç Sözleşmesi'ne taraf olarak onay vermiş kabul edilecektir.

Kaynak Çağrısı

- 6.4. Kaynak Çağrısı'nın ne zaman ve ne miktarda yapılacağına, GSYF Tebliği'nde belirlenen sınırlar içinde kalmak koşuluyla Yatırım Komitesi karar verir ve Kaynak Çağrısı Yönetici tarafından yapılır.
- 6.5. Yönetici, Yatırımcılar'ın Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri'nde belirtilen tutarları aşacak şekilde Yatırımcılar'a Ödeme Çağrısı'nda bulunamaz ve hiçbir Yatırımcı'nın Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nü aşacak şekilde Fon'a kaynak aktarımı yapma yükümlülüğü bulunmamaktadır.
- 6.6. Yönetici, Yatırımcılar'a aşağıda sıralanan durumlarda Kaynak Çağrısı'nda bulunabilecektir;
 - a. Yatırım Dönemi boyunca, Girişim Sermayesi Yatırımı ve Yürürlükteki Mevzuat'ın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a İlişkin Giderler'i karşılamak ve 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.
- 6.7. Kaynak Çağrılarını, Katılma Payı satın alma tarihinden en az 3 (üç) İş Günü öncesinde Yönetici tarafından yapılır ve Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla iletilir.
- 6.8. Yatırımcılar tarafından verilmiş olan Kaynak Taahhütleri'ne istinaden Kaynak Taahhüdü ödemeleri, Yönetici'nin yapacağı Kaynak Çağrısı'ndan 1 (bir) İş Günü öncesinde açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru üzerinden yapılacak hesap ile Kaynak Çağrısı'nda ABD Doları cinsinden talep edilen tutarın TL karşılığı olarak Kaynak Çağrısı'ndan itibaren en geç 3 (üç) İş Günü içinde yerine getirilecektir.
- 6.9. Yatırımcı'nın, Kaynak Taahhüdü ödemesinin gerçekleştirmesi halinde, Yatırımcı'nın Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar kadar alım talimatı vermiş olduğu kabul edilir. Kaynak Taahhüdü ödemelerine istinaden Yatırımcılar tarafından verilecek alım talimatları Yönetici tarafından, en geç Kaynak Çağrısı'nı takip eden 5. (beşinci) İş Günü'nde yerine getirilir.

- 6.10.** Yatırımcı'nın bu İhraç Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak Kaynak Taahhüdü ödemesini gerçekleştirmesi durumunda, ilgili Yatırımcı'nın toplam Kaynak Taahhüdü miktarı, Kaynak Çağrısı'nda yer alan ABD Doları cinsinden belirtilen tutar kadar azalacaktır.
- 6.11.** Yatırımcı'dan tahsil edilen Kaynak Taahhüdü için Yatırımcı'ya faiz veya benzeri başkaca bir ödeme yapılmaz. Yatırımcı'dan tahsil edilen Kaynak Taahhüdü karşılığında Yatırımcı'ya Katılma Payı ve tahakkuk ettiği takdirde Bilgilendirme Dokümanları ile bu İhraç Sözleşmesi'nde yer alan hüküm ve koşullara göre hesaplanarak ödenecek olan dağıtımlar dışında bir karşılık sağlanmaz. Bu İhraç Sözleşmesi'ndeki hiçbir hüküm, Fon'un veya Kurucu'nun kâr payı getirisi elde edileceğine ilişkin bir taahhüt ya da garanti verdiği yönünde yorumlanamaz.

Kaynak Taahhüdü'nün Arttırılması

- 6.12.** Yatırım Dönemi boyunca Yatırımcı'ların Kaynak Taahhüdü aşağıdaki hallerde artırılabilir:
- Yatırımcılar'ın her birinin mevcut Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak, Yatırım Komitesi'nin kararı ve Yatırım Toplantısı'nda oybirliği ile karar alınması veya tüm Yatırımcılar'ın yazılı onayı ile veya,
 - Yatırım Komitesi'nin kararı ve Yatırımcı Toplantısı'nda oybirliği ile karar alınamaması veya tüm Yatırımcılar'ın onayının alınamaması durumunda, sadece olumlu oy kullanan Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhütleri'nin orantılı olarak artırılması.
- 6.13.** Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhütleri'nin artırılması halinde, Kaynak Taahhüdü artan Yatırımcı Ek-2'de yer alan Kaynak Taahhüdü formunu artan kısım için tekrar verecektir.
- 6.14.** Yatırımcılar tarafından Kaynak Taahhüdü miktarının arttırılması durumunda Kaynak Taahhüdü arttırılan mevcut Yatırımcılar'a “Denkleştirme” hükümleri kıyasen uygulanır.

3. 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 ve kaydi değer olarak tutulur ve MKK nezdinde Yatırımcı bazında izlenir. Fon Katılma Payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.
- 7.2.** Fon Birim Pay Değeri'nin hesaplanması ve Yatırımcılar'a bildirim esaslarına İhraç Belgesi'nde yer verilmiştir.
- 7.3.** Katılma Payı satışı, Fon Birim Pay Değeri'nin tam olarak nakden ödenmesi suretiyle gerçekleştirilir. Her bir Kaynak Taahhüdü ödemesi karşılığında Yatırımcı hesaplarına aktarılan Katılma Payları'nın sayısı, Kaynak Çağrısı'nı takip eden ilk Fiyat Raporu'nda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır. “Denkleştirme” hükümleri saklıdır.
- 7.4.** Katılma payı satışının Fon Birim Pay Değeri'nden farklı bir fiyat üzerinden gerçekleştirilmesi mümkündür. Katılma Payı alım-satımına esas teşkil eden bu fiyat, her işlem öncesinde Katılma Payı sahiplerine Kurucu tarafından bildirilir.
- 7.5.** Kural olarak her bir Yatırımcı, Katılma Payları'nı Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak satın alınacaktır Fakat Yatırımcı(lar) tarafından taahhüt edilen Kaynak Taahhüdü'nün, Kaynak Çağrısı'na uygun olarak herhangi bir Yatırımcı'dan tek seferde tahsil edilecek olması durumunda Yönetici, Yatırım Komitesi'nin ön kararı ile Yatırımcılar'a yapılacak ihraçta diğer Yatırımcılar'ın Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak Katılma Payı alım haklarını kısıtlayabilir.

- 7.6. Kaynak Taahhüdü 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.
- 7.7. 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.
- 7.8. Denkleştirme (aşağıda tanımlanmıştır.) yapıldığı hallerde Katılma Payları'nın satışı esnasında Fon'a giriş komisyonu uygulanabilir. Elde edilecek komisyon tutarları Fon'a gelir olarak kaydedilir. Fon Süresi'nin sonundaki Katılma Payı iadesinde ve emeklilik yatırım fonlarının Katılma Payı iadelerinde komisyon uygulanmaz.

Fon'a Yatırımcı Kabulü

- 7.9. Fon'a,
- i. Yatırım Dönemi'nin sonuna kadar Bilgilendirme Dokümanları ile İhraç Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak yeni Yatırımcılar'a yönelik Katılma Payı ihracı suretiyle veya,
 - ii. İlk Kapanış'tan sonra Fon Süresi'nin sonuna kadar, Yatırım Komitesi'nce belirlenecek koşullarda ve Yatırım Komitesi'nin onayına tabi olarak, mevcut Katılma Payı'nın devri suretiyle yeni Yatırımcı alınabilir.
- 7.10. İlişkili Taraflar'a gerçekleştirilen Katılma Payı devirleri saklı kalmak kaydıyla, yeni Yatırımcı Yatırım Komitesi ön kararı ile Yönetici tarafından kabul edilebilecektir.
- 7.11. Yatırımcı, söz konusu yeni Yatırımcılar'ın Fon'a girişine rıza göstermektedir ve Fon'a yeni Yatırımcı kabulü için Kurucu 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 yapabileceği, 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.

Denkleştirme

- 7.12. İlk Kapanış'tan sonra Fon'a yeni bir Kaynak Taahhüdü verilmesi durumunda, yeni Kaynak Taahhüdü'nde bulunanlar ile mevcut Yatırımcılar'ın ekonomik pozisyonlarını eşitlemek amacıyla Yatırım Komitesi kararıyla, aşağıda verilen esaslar dahilinde denkleştirme yapılabilir ("**Denkleştirme**").
- 7.13. Denkleştirme için, Yatırımcı'ya yapılacak ihraçta, o tarihe kadar yapılmış Katılma Payı ihraçları için ödenen tutarlara ilişkin her bir Kaynak Çağrısı'ndan bir İş Günü öncesindeki TCMB ABD Doları döviz satış kuruna bölünmesi ile elde edilen toplam tutarın, dolaşımdaki toplam Katılma Payı sayısına bölünüp, Yatırımcılar'a yapılacak ihraç tarihinden bir İş Günü önce açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru ile çarpılmasıyla oluşan Yatırımcılar'a ihraç edilecek Katılma Payları'nın primli birim fiyatı ("**Primli Katılma Payı**") hesaplanır. Yatırımcı'ya yapılacak ihraç, bu Primli Katılma Payı birim fiyatı üzerinden yapılır. Primli Katılma Payı birim fiyatı, Fon değer tablosunda açıklanan Fon Birim Pay Fiyatı'ndan düşük olamaz.
- 7.14. Yatırım Komitesi kararı ile Fon Portföyü içerisindeki varlıklar her zaman bağımsız değerlemeye tabi tutulabilir ve Katılma Payı birim fiyatı bahsi geçen bu bağımsız değerlendirme raporuna göre güncellenebilir. Güncellenen Katılma Payı birim fiyatının Denkleştirme kapsamında hesaplanan

Primli Katılma Payı birim fiyatından yüksek olması durumunda, bağımsız değerlendirme ile hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı üzerinden Primli Katılma Payı ihraç edilir.

Katılma Payı Devirleri

- 7.15.** Katılma Payları'nı kısmen veya tamamen, Nitelikli Yatırımcılar'a Bilgilendirme Dokümanları ve İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen esaslar çerçevesinde aşağıdaki durumlarda devredebilir:
- Devrin, Yürürlükteki Mevzuat, İhraç Sözleşmesi veya Yatırımcı Sözleşmesi uyarınca hukukten zorunlu olması veya
 - İlişkili Taraflar'a gerçekleştirilecek devirler saklı kalmak kaydıyla devrin Yatırım Komitesi kararı ve 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.** Yatırımcılar sahip oldukları Katılma Payları'nı aynı Yatırımcı'nın İlişkili Taraflar'ına, işbu Sözleşme'de belirtilen hükümler çerçevesinde, Yatırım Komitesi kararı ve Yönetici onayı olmaksızın devredebilecektir. Yönetici, hukukten geçerli bir sebep olması veya Fon'un veya Yatırımcılar'ın repütasyonuna zarar verme riski taşıyan makul nedenlerin varlığı halleri hariç olmak üzere Yatırımcılar'ın kendi İlişkili Taraflar'ına Katılma Payı devrine onay vermekten imtina edemez.
- 7.17.** İlişkili Taraf devirleri de dahil olmak üzere işbu Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen devirlerde 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 veya kuruluşların Nitelikli Yatırımcı vasıflarına haiz olduklarına ilişkin tevsik edici bilgi ve belgeler 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 ile performans ücretinin gibi 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 Eşik Getirisi hesaplamasında dikkate alınır ve devralan, GSYF Tebliği'nin 16/(7). maddesi çerçevesinde devreden halefi olur.
 - Yatırımcılar'ın birbirleri arasında veya yeni Yatırımcılar'a gerçekleştirecekleri Katılma Payı devirlerinden doğabilecek olası tüm masraf ve Vergiler devrin tarafı Yatırımcılar tarafından karşılanacaktır.

Katılma Payları'nın Fon'a İadesi

- 7.18.** Katılma Payı,

- i. Erken Dağıtım durumu;
- ii. Yatırım sınırlamalarının GSYF Tebliği'nde öngörülen azami sınırı aşması halinde Yönetici tarafından zorunlu pay bozumu yapılması gereken durumlar;
- iii. Yürürlükteki Mevzuat uyarınca Yatırımcı'nın taraf olduğu cebri icra işlemleri nedeniyle 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 (aşağıda "*Önemli Olumsuz Etki Nedeniyle İade*" olarak düzenlenmiştir) nedeniyle, 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.

- 7.19.** İhtüzük'te hüküm bulunmak şartıyla, 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 Kurula bildirilir.

Zorunlu Katılma Payı İadesi

- 7.20.** Girişim Sermayesi Yatırımları dışında kalan yatırımların, Yürürlükteki Mevzuat'ta öngörülen azami sınırlamaları aşması durumunda Kurucu yeni Girişim Sermayesi Yatırımı yapmayıp, söz konusu nakdin, zorunlu Katılma Payı geri alımı (zorunlu Katılma Payı iadesi) yapılmak suretiyle, Yatırımcılar'a dağıtılmasına karar verebilir. Bu durumda, Kurucu yönetim kurulunun Fon'a zorunlu Katılma Payı iadesi kararını takip eden ilk İş Günü yayınlanan Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı kullanılır ve ilgili bildirim alan Yatırımcılar en geç, bildirim aldıkları tarihi takip eden 3 (üç) İş Günü içerisinde satım talimatlarını Yönetici'ye iletmekle yükümlüdür. Aksi takdirde satım talimatları Yönetici tarafından oluşturulur. Zorunlu Katılma Payı iadesi halinde, iade alınan Katılma Payları'na karşılık gelen tutar Katılma Payı sahiplerinin hesaplarına, Katılma Payları'nın geri alımında kullanılacak fiyatın açıklanmasından itibaren 5 (beş) İş Günü içinde yatırılır.
- 7.21.** Yatırımcı'nın taraf olduğu cebri icra işlemleri nedeniyle sahip olduğu Katılma Payları'nın nakde çevrilerek ödenmesine ilişkin Resmi Makam emrinin Yönetici'ye tebliğ edilmesi halinde, Yönetici ilgili Yatırımcı'nın, Resmi Makam emrine konu Katılma Payları'nın zorunlu olarak Fon'a iadesini yapmak suretiyle, Resmi Makam emrine uygun yerlere ödenmesine karar verebilir. Bu durumda, Resmi Makam emrinin Yönetici'ye tebliğini takip eden ilk İş Günü yayınlanan Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı kullanılır ve Yatırımcı adına satım talimatları Yönetici tarafından oluşturulur. Zorunlu Katılma Payı iadesi halinde, iade alınan Katılma Payları'na karşılık gelen tutar, Resmi Makam emrine uygun yerlere Katılma Payları'nın geri alımında kullanılacak fiyatın açıklanmasından itibaren 5 (beş) İş Günü içinde yatırılır.

Önemli Olumsuz Etki Nedeniyle İade

- 7.22. Bilgilendirme Dokümanları ile İhraç Sözleşmesi'nde gerçekleştirilecek değişikliklerin Yatırımcılar'ın yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olması gerektirecek nitelikte olması nedeniyle, Yatırımcı'nın ilgili değişikliğin bildirilmesinden itibaren 30 (otuz) gün içinde kullanılmak üzere Fon Katılma Payları'nın tamamını Fon'a iade hakkı olacaktır. Yatırımcı'nın bu hakkını belirtilen süre içinde kullanmaması halinde, söz konusu hak, sürenin sona ermesi ile veya Yatırımcı'ya bu hakkın kullanılmayacağına ilişkin bildirilen daha erken bir tarihte kendiliğinden sona erecektir.
- 7.23. Yönetici, Yatırımcı'nın yatırım yapma kararını etkileyebilecek değişikliğin gerçekleştiği gerekçesiyle yaptığı iade talebini aldıktan sonra en geç 5 (beş) İş Günü içerisinde, Yatırımcı'nın Katılma Payları'nın iadesine ilişkin kararını Yatırımcı'ya yazılı olarak bildirmek zorundadır. Değişikliğin Önemli Olumsuz Etki değişikliği olması halinde, karine olarak Yatırımcı'nın yatırım yapma kararının etkilendiği kabul edilir.
- 7.24. Yatırımcı'nın Katılma Payları, Yönetici'nin Katılma Payı iadesi kararını takip eden ilk İş Günü yayınlanan Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı kullanılır ve Yatırımcı'nın satım talimatı Yönetici tarafından oluşturularak iade alınan Katılma Payları'na karşılık gelen tutar Katılma Payı'nı iade etmek isteyen Yatırımcı'nın hesabına, Katılma Payları'nın geri alımında kullanılacak fiyatın açıklanmasından itibaren 5 (beş) İş Günü içinde yatırılır.

Tasfiye Dönemi İadeleri

- 7.25. 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 5 (beş) İş Günü içerisinde Yatırımcılar'ın hesabına yatırılır.
- 7.26. 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 Ödenmiş Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak paylaştırılacaktır.
- 7.27. Bunlar dışında, Tasfiye Dönemi'nde Katılma Payı'nın Fon'a iadesinin İştirak Payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, GSYF Tebliği'nin bu husustaki düzenlemelerine uyulur.

4. FON PORTFÖYÜ'NÜN YÖNETİMİ

- 8.1. Kurucu Katılma Payları karşılığı Yatırımcı'dan tahsil edilen Kaynak Taahhüdü ile Yatırım Dönemi boyunca GSYF Tebliği hükümlerine ve Fon'un temel yatırım hedef ve stratejisi ile 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 Fon 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'un Girişim Sermayesi Yatırımları'nın yönetimine ilişkin kararlar Kurucu nezdinde, İhraç Belgesi ve Yatırımcı Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak Yatırım Komitesi tarafından, Girişim Sermayesi Yatırımları dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarının yönetimine ilişkin kararlar ise Kurucu nezdindeki portföy yöneticileri tarafından alınacaktır.
- 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.

5. FON 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.
- 9.2. Fon'dan karşılanan performans ücreti hariç ve Yönetim Ücreti dahil tüm giderlerin toplamının Fon Toplam Değeri'ne göre üst sınırı yıllık %30 (yüzde otuz)'dur.
- 9.3. 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 ilgili dönemi takip eden 5 (beş) İş Günü içerisinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplanmasında toplam giderlerden düşülür.
- 9.4. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.

Yönetim Ücreti

- 9.5. Yönetici, Fon'un yönetim hizmetlerinin karşılığı olarak, Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, İlk Kapanış'tan itibaren Fon'dan Yönetim Ücreti tahsil etmek hakkını haiz olacaktır.
- 9.6. Aylık olarak asgari 50.000 TL (elli bin)'den az olmamak üzere, İlk Kapanış'tan Fon Süresi'nin sonuna kadar Fon'a aktarılan toplam Ödenmiş Kaynak Taahhütleri'nin ABD Doları cinsinden günlük %0,00547945 (yüzde sıfır virgöl sıfır beş dört yedi doksan beş)'i olarak hesaplanan, yıllık olarak Fon'a aktarılan toplam Ödenmiş Kaynak Taahhütleri'nin ABD Doları cinsinden yıllık %2 (yüzde iki)'si olarak Yönetim Ücreti tahakkuk ettirilir.

Aylık asgari Yönetim Ücreti olan 50.000 TL (elli bin), her Hesap Dönemi'nin ilk gününde yıllık olarak TÜFE değişim oranında arttırılarak güncellenir.

- 9.7. Yönetim Ücreti günlük olarak tahakkuk ettirilip, ilgili ayı takip eden 7 (yedi) İş Günü'nde içinde Yönetici'ye Fon'dan ödenecektir.

- 9.8. Yönetim Ücreti'ne ilişkin BSMV ve varsa diğer Vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

6. DAĞITIMLAR

- 10.1. Fon'da oluşan kâr, Katılma Payları'nın Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara göre tespit edilen Fon Birim Pay Değeri'ne fiyatına 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 katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.

Dağıtım Anahtarı ve Performans Ücreti

- 10.4. Her bir Yatırımcı, Fon Portföyü'nden doğan tüm gelir üzerinde Fon'un yasal Vergi yükümlülükleri düşüldükten sonra Katılma Payı oranında hak sahibi olacaktır.
- 10.5. 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 dağıtılabilir tutar, Yatırım Komitesi'nin kararı ve Yönetici'nin onayı ile yatırımcılara Fon'daki Katılma Payları oranında tahsis edilir. Yapılan tahsisat sonrası her bir Yatırımcı için aşağıdaki dağıtım anahtarı çerçevesinde Yönetici'nin performans ücretine hak kazanıp kazanmadığı tespit edilir ve bu doğrultuda aşağıdaki şekilde dağıtım yapılır:
- İlk olarak, dağıtılabilir tutarın %100 (yüzde yüz)'ü Yatırımcı'ya, işbu bent kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Yatırımcı'nın toplam Ödenmiş Kaynak Taahhüdü'ne eşit oluncaya kadar;
 - İkinci olarak, dağıtılabilir tutarın %100 (yüzde yüz)'ü Yatırımcı'ya, işbu bent kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplam tutarı söz konusu Yatırımcı'nın Eşik Getiri'sine eşit oluncaya kadar;
 - Üçüncü olarak, dağıtılabilir tutarın %100 (yüzde yüz)'ü Yönetici'ye performans ücreti olarak yapılan kümülatif dağıtımın toplamı (ii) bendi uyarınca Yatırımcılar'a yapılan toplam dağıtım tutarının %25 (yüzde yirmi beş)'ine eşit oluncaya kadar;
 - Daha sonra, kalan dağıtılabilir tutarın %80'i (yüzde seksen) Yatırımcı'ya ve %20'si (yüzde yirmi) Yönetici'ye performans ücreti olarak,
- dağıtılır.
- 10.6. Performans ücreti, her bir Yatırımcı'nın farklı tarihlerde Katılma Payı alımı yaptığı tutar üzerinden ayrı ayrı takip edilir. Her bir Yatırımcı'nın Kaynak Çağrısı çerçevesinde yaptığı ödemeler, ilgili Kaynak Çağrısı'ndan 1 (bir) İş Günü öncesinde açıklanan TCMB ABD Doları

döviz satış kuru üzerinden yapılacak hesap ile gerçekleştirdiği ödemelerinin TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığı ve Yatırımcı'ya yapılacak dağıtımların söz konusu tarihlerdeki TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığı dağıtım payı hesaplamalarında dikkate alınacaktır.

- 10.7.** Performans ücreti için karşılık ayrılmakla birlikte, performans ücreti tahsilatı yukarıda belirtilen (iii) ve (vi) durumunun gerçekleşmesi halinde yapılacaktır. Performans ücreti için ayrılan karşılıklar ve Fon'dan performans ücreti ödenmesi Fon toplam gider oranının hesabında dikkate alınmayacaktır. Performans ücreti Fon'dan karşılanır.
- 10.8.** Fon'dan Yatırımcılar'a yapılan dağıtımlar, Fon'un tasfiyesi sırasında yapılanlar da dahil fakat Tasfiye Dönemi'nde iştirak payı devri sureti ile gerçekleştirilenler hariç olmak üzere nakit, TL cinsinden ve banka transferi ile yapılır.

Tasfiye Dönemi Dağıtımları

- 10.9.** 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 Kurul tarafından uygun görülen değerlendirme kuruluşlarından 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 Yönetici'nin performans ücretine hak kazandığı tespit edilirse, İştirak Payları'nın dağıtımı da dağıtım anahtarında belirlenen sıra ve öncelikte yapılır.
- 10.10.** Tasfiye Dönemi'nin sonunda yapılacak hesaplama sonucunda Yönetici'nin Fon'dan tahsil etmiş olduğu performans ücreti toplamının, ilgili dağıtımların Fon'un yaptığı tüm yatırımların getirileri/zararları dikkate alınarak, tasfiye dönemi sonunda yapılsaydı Yönetici'nin tahsil edeceği dağıtım kalemlerini aşması durumunda, aşan kısım Yönetici tarafından BSMV'si ve yasal faizi ile birlikte Fon'a, Yatırımcılar'a sahip oldukları Katılma Payları oranında dağıtılmak üzere iade edilecektir.

Erken Dağıtım

- 10.11.** 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 Belgesi'ne taraf olarak Yatırımcılar, Erken Dağıtım için onay vermiş sayılır.
- 10.12.** Erken Dağıtım kararı alınması durumunda, Yönetici bu kararı en geç kararın alınmasını takip eden 5 (beş) iş günü içerisinde Yatırımcılar'a bildirmek zorundadır.
- 10.13.** Erken Dağıtım hallerinde, her bir Yatırımcı'nın Erken Dağıtım çerçevesinde Fon'a iade edeceği Katılma Payları için Fon'a satım talimatı vermiş olduğu kabul edilir ve Erken Dağıtım hallerinde satım talimatları yatırımcılar adına Yönetici tarafından oluşturulur. Yönetici, herhangi bir Yatırımcı'yı, Katılma Payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapması için zorlayamaz.
- 10.14.** Erken Dağıtım döneminde, Yönetici'nin Erken Dağıtım kararı aldığı tarihi takip eden ilk Fiyat Raporu'nda hesaplanan Fon birim pay fiyatı, Katılma Payı geri alım fiyatı olarak kullanılır ve

dağıtılacak tutar Yatırımcılar'ın hesaplarına, Katılma Payları'nın geri alımında kullanılacak Fon birim pay fiyatının açıklanmasından itibaren 5 (beş) iş günü içinde yatırılır.

7. FON PORTFÖYÜ'NÜN SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

- 11.1. Fon'un Portföyü'ndeki varlıklar Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Saklayıcı Kuruluş nezdinde saklanacaktır.
- 11.2. Yürürlükteki Mevzuat kapsamında Saklayıcı Kuruluş'un görev ve sorumluluğu altında olan tüm işlemlerden ve Yatırımcı'ya verebileceği zararlardan, Saklayıcı Kuruluş sorumlu olacaktır.
- 11.3. Fon Portföyü'ndeki varlıkların saklanması hakkında Bilgilendirme Dokümanları ile Yürürlükteki Mevzuat hükümleri uygulanır.

8. FON PORTFÖYÜ'NÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 12.1. Fon Portföyü'nde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.
- 12.2. Fon Portföy Değeri'nin belirlenmesi esasları hakkında Bilgilendirme Dokümanları ve Yürürlükteki Mevzuat hükümleri uygulanır.

9. 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 bildiri mi Kurul'un Finansal Raporlama Tebliği'ne ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümlere tabidir.
- 13.3. Kurucu Girişim Sermayesi Yatırımları'na ilişkin bilgileri, varsa söz konusu yatırımlarla Fon yönetiminde görev alan kişilerin ilişkisini de içerecek şekilde, yatırımın yapıldığı tarihten itibaren 15 (on beş) gün içinde En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla Yatırımcılar'a bildirir.
- 13.4. Bunlar dışında, Yatırımcı'nın bilgilendirilmesine ilişkin Bilgilendirme Dokümanları, bu İhraç Belgesi'nin diğer hükümleri ile Yatırımcı Sözleşmesi hükümleri ile GSYF Tebliği hükümleri saklıdır.

10. 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.

11. DİĞER HUSUSLAR

İhraç Sözleşmesi'nin Değiştirilmesi

- 8.1. İhraç Sözleşmesi'nde yapılabilecek değişikliklerin,
 - a) Yatırımcılar'ın Fon'a yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmasını gerektirecek nitelikte olması;

- b) Yatırımcı haklarını ciddi şekilde zedeleyici ve Kurucu lehine tek taraflı olağanüstü haklar sağlayan hükümlere yer verilmesi;
- c) İspat külfetini Yatırımcı'ya yükleyen kayıtlara yer verilmesi;

nitelikte olması hariç olmak üzere, her türlü değişiklik Kurucu yönetim kurulu kararı ile yapılarak Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla bildirilir.

- 8.1. İhraç Sözleşmesi'nde yapılabilecek değişikliklerin Yatırımcılar'ın Fon'a yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmasını gerektirecek nitelikte olması halinde ise ilgili değişikliğe Yatırımcılar'ın mevcut Katılma Payları'nın %65 (yüzde altmış beş)'ini temsil eden Yatırımcılar'ın yazılı olarak onay vermesi ve Kurucu/Yönetici yönetim kurulu kararı gereklidir. Yapılan bu değişiklikler Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla bildirilir. Olumlu oy vermeyen Yatırımcı'nın Önemli Olumsuz Etki çerçevesinde itfa hakkı haklıdır.
- 8.2. 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 Saklayıcı Kuruluş'a gönderilecektir.

Bilgilendirme Dokümanları'nın Değiştirilmesi

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

Süre ve Sona Erme

- 8.4. Bu İhraç Sözleşmesi, değişikliklere ilişkin yukarıda düzenlenen 15.1. madde hükmü saklı kalmak üzere, kural olarak, Fon ticaret sicilinden terkin edilmediği sürece, Fon Süresi boyunca geçerli olacaktır.
- 8.5. İmza Sayfası'nda bahsi geçen Yatırımcı'nın herhangi bir nedenle Yatırımcı sıfatını kaybetmesi halinde İhraç Sözleşmesi ilgili Yatırımcı için kendiliğinden sona erecektir.

Uygulanacak Hukuk ve Uyuşmazlıkların Çözümü

- 8.6. İhraç Sözleşmesi, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabidir.
- 8.7. 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.
- 8.8. 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. Şüpheye 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.
- 8.9. 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

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

Ek-1: Tanımlar ve Yorum Kuralları

Ek-2: Kaynak Taahhüdü

Ek-3: Nitelikli Yatırımcı Beyanı

Ek-4: Devir Protokolü

İmza

8.11. Bu İhraç Sözleşmesi Yatırımcı tarafından İmza Sayfası'nda belirtilen tarihte tarafların yetkili temsilcileri tarafından imzalanarak 1 (bir) nüshası Yatırımcı'ya teslim edilmiştir.

BÖLÜM III 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.

- ABD Doları** : Amerika Birleşik Devletleri yasal para birimini ifade eder.
- BSMV** : Banka ve Sigorta Muamele Vergisi’ni ifade eder.
- Bilgilendirme Dokümanları** : Fon’un İçtüzük ile İhraç Belgesi’ni 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** : 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.

- 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 tanımı ifade eder.

- Erken Dağıtım** : Fon’da yeterli likidite bulunması durumlarında (Girişim Sermayesi Yatırımları’ndan çıkış olması, temettü veya kar 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 Yönetici yönetim kurulu kararı ile dağıtılmasını ifade eder.

- Eşik Getiri** : Her bir Yatırımcı özelinde ayrı ayrı takip edilecek olan; Fon'dan Yatırımcı'ya yapılan dağıtımlar toplamının, Yatırımcı'nın Katılma Payı alımı için Fon'a yaptığı ödemelerin ilişkin olduğu Kaynak Çağrısı'ndan 1 (bir) İş Günü önce açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığına bölünerek ABD Dolar olarak toplamının 1,50 (bir virgöl elli) katına ulaşınca kadar, tamamının Yatırımcı'ya ödenmesini ifade eder.
- Finansal Raporlama Tebliği** : 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.
- Fon** : Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Neo Tech Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nu ifade eder.
- Fon Birim Pay Değeri** : Fon Toplam Değeri'nin Fon'un toplam Katılma Payları'nın sayısına bölünmesiyle elde edilen değeri ifade eder.
- Fon Portföyü** : GSYF Tebliği'ne uygun olarak Fon'un finansal varlıkları ile herhangi bir kar payı, komisyon, gecikme zammı ve bunlarla ilgili tazminat talepleri de dahil olmak üzere Fon tarafından tutulan tüm varlıkları ve yatırım portföyünü ifade eder.
- Fon Portföy Değeri** : Kurucu tarafından Finansal Raporlama Tebliği çerçevesinde hesaplanan Fon Portföyü'ndeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.
- Fon Süresi** : İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde belirlenen Fon'un süresini ifade eder.
- Fon Toplam Değeri** : 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.
- Fon'a İlişkin Giderler** : Fon Portföyü'nün yönetimi ile ilgili olarak Fon Portföyü'nden karşılanacak ve Yönetim Ücreti dahil Fon'a birebir gerçek maliyet değeri üzerinden yansıtılacak olan İhraç Belgesi'nde belirtilen giderleri ifade eder.
- Girişim Sermayesi Yatırımı** : 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 tanımını ifade eder.

Girişim Şirketi

: 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 tanımını 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.
- 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** : Bölüm IV – 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.

İştirak Payı	: 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.
Kanun veya SPKn	: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu ile bu kanunda değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen kanun ve düzenlemeleri ifade eder.
Katılma Payı	: Fon'un ihraç edeceği her bir Yatırımcı'nın sahip olduğu hakları taşıyan ve Fon'a katılımını gösteren, kayden izlenen sermaye piyasası aracını ifade eder.
KAP	: Kamuyu Aydınlatma Platformu'nu ifade eder.
Kaynak Çağrısı	: Yatırım Komitesi'nin yazılı kararı üzerine, Kurucu tarafından Yatırımcı'ya gönderilecek olan, Yatırımcı'nın Fon'a Kaynak Taahhüdü'ne ilişkin ödeme yapması ve karşılığında Katılma Payları'nı Kaynak Çağrısı'nda belirtildiği şekilde iktisap etmesini sağlayacak olan yazılı bildirimi ifade eder.
Kaynak Taahhüdü	: Yatırımcı'nın Fon'dan Katılma Payı satın alması amacıyla Ek-2 'de belirtilen formu imzalamak suretiyle Yatırımcı tarafından nakden ödeneceği taahhüt edilmiş ve ABD Doları üzerinden alınacak olan kaynağı ifade eder.
Kişi	: 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.
Kontrol	: Bir Kişi'nin yönetime ilişkin kararlarının alınmasında etkili olmayı; herhangi bir şüpheye 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.

Kurucu	:	Fon'un kurucusu olan Neo Portföy Yönetimi A.Ş.'yi ifade eder.
Kurul veya SPK	:	Sermaye Piyasası Kurulu'nu ifade eder.
Lucida	:	Sözleşme'nin İmza Tarihi'nde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 1014620 Sicil No. ile kayıtlı Vergi Kimlik Numaralı Lucida AI Teknoloji A.Ş.'yi 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 tanımları ifade eder.
Ödenmiş Kaynak Taahhüdü	:	Herhangi bir Yatırımcı'nın, aksi belirtilmediği sürece v Kaynak Çağrı'sında ABD Doları cinsinden belirlenen Kaynak Taahhütleri'nden fiilen Fon'a aktardığı toplam Kaynak Taahhüdü ödemelerinin ABD Doları cinsinden toplamını ifade eder.
Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü	:	Herhangi bir zamanda herhangi bir Yatırımcı ile ilgili olarak, - Yatırımcı tarafından Kaynak Taahhüdü ödemesi yapıldıkça azalan, - 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.
Önemli Olumsuz Etki	:	Fon şartlarında yapılan değişiklikler sonucunda Yatırımcı'nın, Fon'a yaptığı yatırımdan beklediği finansal getirinin önemli ölçüde azalmasına; Fon yatırımı çerçevesinde maruz kaldığı risk seviyesinin önemli ölçüde artmasına veya yatırımı üzerindeki kontrolünün ciddi şekilde olumsuz yönde etkilenmesine neden olan beklenmeyen ve önemli bir olumsuz

etki yaşamasını ifade eder. Bu çerçevede, aşağıdaki durumlar Önemli Olumsuz Etki'ye yol açabilir:

- i. Yönetim ücretinin artırılması,
- ii. Fon'un yönetimi veya Girişim Sermayesi Yatırımları'nın yönetiminde Kontrol değişikliğine yol açacak değişikliklerin gerçekleştirilmesi,
- iii. Performans ücretinin artırılması,
- iv. Fon'dan yapılacak dağıtımlara ilişkin şartların, Yatırımcı'nın değişiklik öncesindeki durumuna göre daha kötü hale gelmesi,
- v. Fonun yatırım stratejisinde daha riskli varlıklara yönelinmesi,
- vi. Fon'da mevcut olan Yatırımcı itfa haklarının kısıtlanması,
- vii. Fonun vergi ve düzenleyici yükümlülüklerinin Yatırımcı için olumsuz sonuçlar doğurması,
- viii. Fonun raporlama ve şeffaflık yükümlülüklerinin azaltılması,
- ix. Fon süresinin uzatılması.

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 yayımlanan, 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.

Saklayıcı Kuruluş : Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Fon Portföyü'ndeki varlıkları saklayacak olan Bilgilendirme Dokümanları'nda açıklanan saklama kuruluşunu 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, ihmâl, tedbirsizlik, görevi kötüye kullanma oluşturduğunun yargı yetkisini haiz herhangi bir hakem heyeti, mahkeme veya Resmi Makam tarafından tespit edilmesi;
 - iii. Yargı yetkisini haiz herhangi bir hakem heyeti, mahkeme veya Resmi Makam tarafından, Yönetici'nin 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 iflası, aczi, tasfiyesi, feshi, infisahı veya diğer benzer durumları;
 - v. Yönetici'nin pay sahipliğinde veya niteliğinde Kontrol değişikliği yaratan herhangi bir değişimi;
- ifade eder.

Tasfiye Dönemi	: Fon Süresi'nin son 1 (bir) yılını oluşturan dönemi ifade eder.
TBK	: 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nu ile bu kanunda değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen kanun ve düzenlemeleri ifade eder.
TCMB	: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nı ifade eder.
TTK	: 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu ile bu kanunda değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen kanun ve düzenlemeleri ifade eder.
Üçüncü Kişi	Kullanıldığı yere göre İhraç Sözleşmesi'nin veya Yatırımcı Sözleşmesi'nin Taraf'ı olmayan Kişi'yi ifade eder.
Vergi	: 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.

Yatırım Dönemi	: İlk Kapanış'tan itibaren 5 (beş) yıl olan ve Kurucu/Yönetici tarafından Yatırım Komitesi ön kararı ile Fon Süresi içerisinde kalmak kaydıyla 1 (bir) yıl uzatılabilen süreyi ifade eder..
Yatırım Komitesi	: GSYF Tebliği'nin 11. maddesi uyarınca gerekli olan ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenen esaslar dahilinde Kurucu tarafından kurulan yatırım komitesini ifade eder.
Yatırımcı	: Fon'dan Katılma Payları satın alarak Fon'a katılan İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin tarafı olan yatırımcıyı ifade eder.
Yatırımcı Sözleşmesi	: 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. İtfâ 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 FORMU

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. Neo Tech Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”) yatırımcısı olarak, ben,, bu Kaynak Taahhüdü Formu’nu imzalayarak,

- i. Fon’a [.....] tutarında Kaynak Taahhüdü’nde bulunduğumu;
- ii. Kaynak Taahhüdü’mü, tarafı olduğum İhraç Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak yerine getireceğimi;
- iii. Ek’li Nitelikli Yatırımcı Beyanı’nın doğruluğunu
- iv. Tarafıma yapılacak bildirimler için aşağıdaki bilgilerimin geçerli olacağını;

Adres :

İlgili Kişi :

Faks No :

E-Posta :

Kurucu’ya ve Fon’a karşı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

KAYNAK TAAHHÜDÜ’NDE

BULUNAN YATIRIMCI:

Adı/Soyadı – Unvanı :

T.C. Kimlik Numarası :

Vergi Kimlik Numarası :

Tarih :

İmza – Kaşe :

EK 3 – NİTELİKLİ YATIRIMCI BEYANI

Aşağıda imzası bulunan ben,....., Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Neo Tech Ventures 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.'ne 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. Neo Tech Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’na (“**Fon**”) Yatırımcı olarak yatırım yapma niyetiyle aşağıda imzası bulunan [.] (“**Devralan**”) [.]’den (“**Devreden**”) [.] tarihi itibarıyla [.] [YAZI] birim Katılma Payı satın almıştır.

Devralan, aşağıda yer alan imzası ile Kurucu, Fon ve Yatırımcılar’ı arasında geçerli olan 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 [.] [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 [.] [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 [.] [YAZI] adet Katılma Payı’nı [.] [YAZI] TL 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 3 (üç) orijinal nüsha olarak imzalanarak 1 (bir) nüshası Yatırımcı'ya teslim edilmiştir.

FON

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Neo Tech Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına

Neo Portföy Yönetimi A.Ş.

KURUCU/YÖNETİCİ

Neo Portföy Yönetimi A.Ş.

BÖLÜM IV
İMZA SAYFASI

FON

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Neo Tech Ventures 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 :