

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
UPILY VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

Rota Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, .../.../..... tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 335946-5 sicil numarası altında kaydedilerek .../.../..... tarih ve sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Uply Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu içtüzüğü ve ihraç belgesi ve bu fon ihraç sözleşmesi hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturularak Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından .../.../..... tarihinde onaylanmıştır.

Bu fon ihraç sözleşmesinin bir örneği Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

TARAFLAR

1.1. Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("Fon")	
Unvanı:	Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Uply Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
1.2. Kurucu ve Yönetici ("Kurucu")	
Unvanı:	Rota Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi/leri	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 09.02.2022 No: PYŞ/PY58-YD22/149
Adresi	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Ferko Signature Blok No:175 İç Kapı No:32 Şişli-İstanbul www.rotaportfoy.com.tr
E-Posta Adresi	info@rotaportfoy.com.tr
1.3. Katılma Payı Sahibi ("Yatırımcı")	
Adı/Unvanı:	
T.C. Kimlik No / Vergi Dairesi ve Vergi Kimlik No:	
Adresi	
KEP Adresi	
E-Posta Adresi	
Cep Telefonu	

İÇİNDEKİLER

1. Genel Bilgiler	2
2. Sözleşme'nin Amacı.....	2
3. Fonun Yatırım Stratejisine İlişkin Esaslar	3
4. Fonun Yatırım Sınırlamaları Ve Risklerine İlişkin Esaslar	3
4.1. Fon Portföyüne İlişkin Sınırlamalar	3
4.2. Fon'un Taşıdığı Riskler	3
5. Portföyün Yönetimine Ve Saklanması İlişkin Esaslar	5
6. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar	5
7. Fon Gelir Gider Farkının Katılma Payı Sahiplerine Aktarılmasına İlişkin Esaslar	6
8. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirimine İlişkin Usul Ve Esaslar	7
9. Katılma Paylarının Alım Satımına İlişkin Usul Ve Esaslar	7
10. Pay Gruplarının Hak Ve Yükümlülüklerine İlişkin Esaslar	8
11. Portföyün Değerlemesine İlişkin Esaslar	8
12. Giriş Ve Çıkış Komisyonuna İlişkin Esaslar.....	8
13. Performans Ücretinin Fondan Veya Katılma Payı Sahiplerinden Tahsiline Ve Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar	8
13.1. Performans Ücretine İlişkin Esaslar	8
13.2. Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar	8
14. Fona Katılma Ve Fondan Ayrılma Şartları.....	9
14.1. Fona Katılmaya İlişkin Esaslar	9
14.2. Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar	9
14.3. Nitelikli Yatırımcılar Arasındaki Katılma Payı Devirlerine İlişkin Esaslar	10
15. Fon Katılma Paylarının Fona İadesinin Nakdi Olarak Ve/Veya İştirak Payı Devri Yoluyla Yapılıp Yapılmayacağına İlişkin Esaslar	10
16. Fon Toplam Gider Oranı Ve Yönetim Ücreti.....	10
17. Kaynak Taahhütlerinin Tutar Ve Ödenmesine İlişkin Esaslar	10
17.1. Kaynak Taahhüdü ve Alım Talimatları	10
17.2. Kaynak Taahhüdünün Tahsili Esasları ve Katılma Payı Alımları	12
17.3. Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması	12
17.4. Denkleştirmeye İlişkin Esaslar	13
17.5. Ödeme Çağrısı	13
17.6. Temerrüt.....	14
18. Yatırımcının Bilgilendirilmesine İlişkin Esaslar	15
19. Sözleşmede Değişiklik Yapılmasına Ve Yapılan Değişikliklerin Yatırımcılara Duyurulmasına İlişkin Esaslar	15
20. Fonun tasfiyesine ilişkin bilgi.....	15
21. Uygulanacak Hükümler	Error! Bookmark not defined.

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Rota Portföy Yönetimi A.Ş Upily Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Yönetici	Rota Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Türkiye İş Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
GSYF Tebliği	III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar

1. Genel Bilgiler

İşbu Fon İhraç Sözleşmesi (“Sözleşme”), aşağıda belirtilen taraflar arasında [...] tarihinde imzalanmış ve imza tarihinde yürürlüğe girmiştir. Kurucu, Fon ve Yatırımcı, ayrı ayrı “Taraflar”, birlikte ise “Taraflar” olarak anılacaktır.

Taraflar aşağıda belirtilen esaslar çerçevesinde mutabakata varmış ve işbu Sözleşme’yi akdetmiş bulunmaktadır.

2. Sözleşme’nin Amacı

2.1. İşbu Sözleşme, Kurucu ve Yatırımcı’nın birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülüklerine ve Fon Portföyü’nün yönetimi ile Fon’un idaresine ilişkin hususları düzenler.

2.2. Fon, Türk Hukuku’na ve GSYF Tebliği uyarınca SPK’nın denetimine tabi bir girişim sermayesi yatırım fonudur. Fon, Yönetici tarafından, bu sözleşmede belirlenen esaslar ve fon bilgilendirme dokümanları uyarınca katılma payı satışı karşılığında toplanan nakdin inancılı mülkiyet esasları ve yürürlükte olan mevzuat hükümlerine göre yatırıma yönlendirilmesi suretiyle yönetilir. Fon’un tüzel kişiliği bulunmamaktadır.

2.3. Yürürlükteki mevzuata uygun olarak, Fon’a ilişkin esaslara, bu fon ihraç sözleşmesi ve fon bilgilendirme dokümanlarında yer verilir. İşbu Sözleşme ile asgari olarak bilgilendirme dokümanlarında yer verilmeyen hususların düzenlenmesi amaçlanmaktadır. Sözleşme’de hüküm

bulunmayan hallerde, Fon Bilgilendirme Dokümanları'ndaki hükümler uygulanır. Fon bilgilendirme dokümanları ile sözleşme arasında aykırı hükümlere yer verilemez. Öte yandan, SPK mevzuatı da dâhil olmak üzere ilgili mevzuatta veya Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda yahut Sözleşme'de hüküm bulunmaması halinde, Yönetici ile Yatırımcılar arasındaki ilişkiye 11.01.2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun vekâlet sözleşmesine ilişkin 502. ile 514. maddeleri arasındaki hükümleri kıyasen tatbik olunacaktır.

2.4. Fon'a yalnızca Nitelikli Yatırımcılar yatırım yapabilir.

3. Fonun Yatırım Stratejisine İlişkin Esaslar

Fon'un yatırım stratejisi; Upily Araştırma ve Teknoloji Geliştirme Anonim Şirketi başta olmak üzere büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken şirketlere sermaye koyarak, bunların ihraç ettiği menkul kıymetleri satın alarak veya mevzuatın izin verdiği diğer her türlü yöntemi kullanarak yatırım yapmaktır. Fonun yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler eğitim, bilişim, teknoloji, enerji, madencilik sektörü, savunma sanayii ve perakende sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilir. Yatırım yapılabilecek şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun, rekabetçi olmak, marka değeri oluşturma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır. Fon yapmış olduğu yatırımlardan halka arz veya borsa dışında satış seçeneklerini kullanarak çıkabilir. Yatırım yapmış olduğu şirketlerdeki ortakları veya üçüncü kişilerle hisse satış anlaşmaları yapabilir. Ayrıca yatırım yapılan bir şirketin tasfiye edilmesi suretiyle de yatırım sonlandırılabilir.

4. Fonun Yatırım Sınırlamaları Ve Risklerine İlişkin Esaslar

4.1. Fon Portföyüne İlişkin Sınırlamalar

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

4.2. Fon'un Taşıdığı Riskler

- **Piyasa Riski:** Piyasa riski ile fon portföyündeki varlıkların değerinde, faiz oranları, kâr payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:
- **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyünde yer alan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.
- **Faiz Oranı Riski:** Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.
- **Kar Payı Oranı Riski:** Fon portföyünde kardan pay almaya dayalı kira sertifikası, katılma hesabı vb. menkul kıymetlerin ve işlemlerin dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

- **Döviz Kuru Riski:** Döviz Kuru riski, döviz kurlarındaki oynaklıktan kaynaklanabilecek risktir. TL haricindeki döviz cinslerinden yapılacak faizsiz borçlanmalar ve finansman kullanımları, varlık alım ve satımlarının mevcudiyeti bu risk türünün etkisini ortaya çıkarmaktadır.
- **Kıymetli Maden Fiyat Riski:** Fon portföyüne kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası aracı dahil edilmesi halinde, kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
- **Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.
- **Likidite Riski:** Likidite Riski, Fon'un yatırımcılarının likidite ihtiyaçlarının karşılanamaması, Fon'un yatırımlarından kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirememesi riskidir. Girişim sermayesi yatırım fonları için bu risk, gerekmesi halinde fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının belirlenen sürede, piyasa değeri üzerinden nakde çevrilememesi ve Fon'dan çıkış yapmak isteyecek yatırımcılara ödeme yapılamama riskidir.
- **Operasyonel Risk:** Operasyonel risk, fonun ve yatırım yapılan girişim şirketinin operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.
- **Yoğunlaşma Riski:** Yoğunlaşma Riski, fon portföyünde risk/getiri dengesi açısından yeterli optimizasyonun sağlanamaması, portföyün yukarıda bahsedilen risklerden bir veya birkaçına bağlı olarak ani getiri değişimleri etkisine maruz kalması, portföyün dengeli biçimde çeşitlendirilememesi riskidir. Bu risk, Fon'un aralarında pozitif korelasyon bulunan yatırımlara yoğunlaşılması dolayısıyla fon getirisinin olumsuz yönde etkilenmesine neden olabilir. Girişim sermayesi yatırım fonlarında bu risk, fon portföyünde yer alan girişim sermayesi şirketlerinin belirli sektörlerde yoğunlaşması gibi durumlarda ortaya çıkmaktadır.
- **Yasal Risk:** Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle olumsuz etkilenmesi riskidir. Ayrıca yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle oluşan riskler de bu kapsamda değerlendirilir. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde.
- **Finansman Riski:** Fonun ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında ve gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade eder.

Yatırım Yapılan Şirketlere İlişkin Riskler:

- **Mali Risk:** Yatırım yapılan şirketlerin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini ifade eder.

- **Hukuksal Risk:** Yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde yer almaktadır.
- **Fesih Riski:** Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleri ile ilgili anlaşmaların feshedilmesi riskidir.
- **Fesihte Tazminat Riski:** Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleri ile ilgili anlaşmaların zamanından önce feshedilmesi halinde finansman sağlayıcıların tam tazmin edilememesi riskidir.
- **Mücbir Sebep Riski:** Yatırım yapılan girişim sermayesi şirketinin herhangi bir mücbir sebep nedeniyle sözleşmelerden kaynaklanan edimlerinin yerine getirilememesi riskidir.
- **Sermaye Yatırımı Riski:** Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

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

5. Portföyün Yönetimine Ve Saklanması İlişkin Esaslar

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

GSYF Tebliğinin 10. Maddesi uyarınca, Fon, tüm faaliyetlerinin icrasında, kurucunun yönetim kurulu tarafından temsil edilir. Fon'un gayrimenkul portföyünün yönetimi Kurucu tarafından Yatırım Komitesi kararları doğrultusunda gerçekleştirilecektir. Kurucu, Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilmesi halinde Fon'un portföy yönetim hizmetini bizzat ifa etmek yerine başka bir portföy yönetim şirketi, gayrimenkul portföy yönetim şirketi veya girişim sermayesi portföy yönetim şirketinden hizmet alabilecek olup, Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dahil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Taraflar, Fon'un bu Sözleşmenin eki ve ayrılmaz parçası Bilgilendirme Dokümanlarına uygun olarak yönetileceğini ve bu Sözleşmede yer almayan hususlarda Bilgilendirme Dokümanları'nda yer alan hükümlerin uygulanacağı kabul ve taahhüt eder.

6. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar

Portföy yönetim ücretine ve fona tahakkuk ettirilecek performans ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

1. Katılma payları ile ilgili harcamalar

2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar

- a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- b) Fonların yasal defterlerine ilişkin giderler dâhil olmak üzere noter ücretleri,
- c) Fonların portföylerindeki varlıkların sigorta ücretleri,
- d) Fonların portföylerindeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,

- e) Fonların portföylerindeki varlıkların saklanması, fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında fonların mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- g) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
- h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmesi dahi bu amaçla yapılan ve fonların faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
- i) Portföyde yer alan ve fon portföyünün oluşturulması sürecinde nihai olarak portföye dahil edilmesine karar verilenlerle sınırlı olmak üzere girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin fon ihraç sözleşmesinde belirtilen değerlendirme, teknik, hukuki, vergisel ve mali danışmanlık hizmeti ücretleri, noter ücreti ve fatura basım ücreti vb. ücretler,
- j) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- k) Fonlar adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- l) MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- m) Fonların portföylerindeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
- n) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter, mali mühür gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- o) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
- p) KAP giderleri,
- q) Fonların taraf olduğu sözleşmelerde sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen karşı taraf aleyhine başlatılan hukuki işlemlere ilişkin avukatlık, yargılama ve icra takibi giderleri,
- r) Fonların taraf olduğu dava, tahkim, arabuluculuk, takip, yargılama giderleri ve söz konusu yargılamalar sonucunda fon aleyhine oluşacak tazminat ve/veya cezalar ile sair yasal harcamalar,
- s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar

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

7. Fon Gelir Gider Farkının Katılma Payı Sahiplerine Aktarılmasına İlişkin Esaslar

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

7.2. Fon'da oluşan kar fon fiyatına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu ihraç sözleşmesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

8. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirimine İlişkin Usul Ve Esaslar

Fon katılma paylarının değerleri Kurucunun resmi internet sitesi olan www.rotaportfoy.com.tr adresinde duyurulacaktır.

9. Katılma Paylarının Alım Satımına İlişkin Usul Ve Esaslar

Katılma payı satın alınmasında, Kurucu'nun merkezine başvurularak alım talimatı verilir ya da kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden Kurucu'nun işbu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

Kaynak taahhüdü ödemelerinde, her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, kaynak taahhüdünün ödenmesini takip eden ilk fiyat raporundaki fon birim pay fiyatına göre belirlenir.

Asgari 50.000.000 TL tutarındaki kaynak taahhüdünün katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç iki yıl içinde tahsil edilmesi ve tahsil edilmesini müteakip en geç iki yıl içinde Tebliğde belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

İlk talep toplama döneminde tahsil edilen kaynak taahhütleri karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. Takip eden kaynak taahhüdü ödemeleri ve kaynak taahhüdü dışındaki alım talimatlarına istinaden verilen katılma payı alım talimatları ise talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan katılma payı fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fon paylarının sadece Fon süresi sonunda Fon'a iadesi esastır. Şu kadar ki, Fon'da nakit fazlası oluşması ve bunun yeniden bir yatırıma yönlendirilmeyecek olması durumunda, Kurucu pay geri alımına karar verebilir. Ayrıca yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumunda yatırımcıların Kurucu'ya ilettiği iade talepleri kabul edilir. Bu nedenle yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya iştirak paylarının fona devredilmesi suretiyle, katılma payının fona iadesi ise pay sahiplerinin katılma paylarının bu bölümde belirlenen esaslara göre fona iade edilerek nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Kurucu, fonun katılma paylarını kendi portföyüne dahil edebilir.

Kurucu, uygun yatırım fırsatları bulunmadığını, Fon'a girecek nakdin atıl kalacağını veya portföyün veriminin düşebileceğini gerekçe göstererek, katılma payı satışını kısmen veya tamamen sınırlandırabilir.

Fon'da nakit fazlası oluşması ve bunun yeniden bir yatırıma yönlendirilmeyecek olması durumunda, Kurucu pay geri alımına karar verebilir. Bu durumda, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu

dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı, sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alabileceği tutarı ve iade işleminin gerçekleşeceği tarihi belirler ve geri alım kararını, geri alım tarihini ve geri alım için ayrılan toplam tutarı en geç aylık dönemlerin son gününden 3 iş günü önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla duyurur. Gerçekleşme tarihinde iade edilen payların bedeli Fon tarafından bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa ödenir. Bireysel saklama hizmeti veren kuruluş da aynı tarihte iade edilen payları Kurucu'ya MKK nezdinde devreder. Söz konusu paylar Kurucu tarafından iptal edilir.

10.Pay Gruplarının Hak Ve Yükümlülüklerine İlişkin Esaslar

Fon yönetimine ilişkin tanımlanmış farklı pay grubu bulunmamaktadır.

11.Portföyün Değerlemesine İlişkin Esaslar

Fon portföyündeki varlıklar GSYF Tebliği, Finansal Raporlama Tebliği ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin Fon Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esasları Yönergesi'nde belirlenen esaslara göre değerlendirilir.

12.Giriş Ve Çıkış Komisyonuna İlişkin Esaslar

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

13.Performans Ücretinin Fondan Veya Katılma Payı Sahiplerinden Tahsiline Ve Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar

13.1. Performans Ücretine İlişkin Esaslar

Tebliğ'in 24. maddesinde yer alan esaslar dahilinde Kurucu tarafından performans ücreti Fon'a tahakkuk ettirilecek ve Fon'dan tahsil edilecektir.

Performans ücretinin hesaplaması, tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir ve katılma payı satışına başlanmadan yatırım komitesi onayı sonrası kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenir.

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

13.2. Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar

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

Her bir yatırımcı, Fon portföyünden doğan tüm gelir üzerinde, katılma payı oranında hak sahibi olacaktır.

Girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların düşülmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlası yatırımcı sözleşmesi ve işbu ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, yatırımcılara yatırım komitesinin onayıyla, A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar'a yapılacak imtiyazlı dağıtım usulü/ Kurucu'ya ödenecek performans ücreti göz önüne alınmak kaydıyla mümkün olan en kısa zamanda payları oranında dağıtılacaktır. Ancak yatırım komitesinin onayı ile ilgili tutarların yatırımcılara dağıtılmadan yeniden yatırıma yönlendirilmesine karar verilebilir.

14.Fona Katılma Ve Fondan Ayrılma Şartları

14.1. Fona Katılmaya İlişkin Esaslar

Alım talimatları tutar olarak verilebilir. Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen katılma payı sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutarlarda nemalandırma olmayacaktır. Alım tutarının iştirak payı olarak tahsil edilmesi halinde, katılma paylarının satışından önce iştirak paylarının değerlemesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır ve katılma payları en fazla bu değere tekabül edecek şekilde ihraç edilir.

Yatırımcı katılma payı bedelini, alım talimatının verilmesi sırasında bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa iştirak payı olarak veya nakden veya gerçekleşme tarihinde ödenecek bir bloke çek tanzim etmek suretiyle öder. Bloke çek verilmesi durumunda ise bireysel saklama hizmeti veren kuruluş gerçekleşme tarihinde çek bedelini yatırımcıdan tahsil eder ve katılma payı bedelini fona tam olarak nakden öder. Bloke çek veren bir yatırımcı, çek verdiği tarihten gerçekleşme tarihine kadar geçen süre içinde katılma payı bedelini bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa nakden yatırmayı tercih ederse, daha önce vermiş olduğu bloke çek bireysel saklama kuruluşu tarafından yatırımcıya iade edilir.

Gerçekleşme tarihinde alıma konu katılma payları Kurucu tarafından MKK nezdinde oluşturulur ve yatırımcı adına saklanmak üzere bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa MKK nezdinde devredilir. Bireysel saklama hizmeti veren kuruluş da aynı tarihte alım bedelini Fon'un Portföy Saklayıcısı nezdindeki hesabına yatırır.

14.2. Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar

Fon paylarının sadece Fon süresi sonunda Fon'a iadesi esastır. Şu kadar ki, Fon'da nakit fazlası oluşması ve bunun yeniden bir yatırıma yönlendirilmeyecek olması durumunda, Kurucu pay geri alımına karar verebilir. Ayrıca yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumunda yatırımcıların Kurucu'ya ilettiği iade talepleri kabul edilir.

Fon'da nakit fazlası oluşması ve bunun yeniden bir yatırıma yönlendirilmeyecek olması durumunda, Kurucu pay geri alımına karar verebilir. Bu durumda, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı, sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alabileceği tutarı ve iade işleminin gerçekleşeceği tarihi belirler ve geri alım kararını, geri alım tarihini ve geri alım için ayrılan toplam tutarı en geç aylık dönemlerin son gününden 3 iş günü önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla duyurur. Paylarını iade etmek isteyen yatırımcılar, en geç ilgili aylık dönemin son gününe kadar satım talimatlarını Kurucu'ya iletir ve talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı satımına esas ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden takip eden ayın fiyatı açıklanana kadar talimatlar yerine getirilir.

Yatırımcılar, bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararlarını etkileyebilecek bir değişiklik yapılması halinde yatırımcıların iade talepleri karşılanır. Tutar veya adet olarak verilebilecek iade talepleri, talebin iletilmesini takip eden dönemde 7.2.1. uyarınca ilan edilen ilk fiyat üzerinden takip eden ayın fiyatı açıklanana kadar talimatlar yerine getirilir.

Gerçekleşme tarihinde satım bedeli Fon tarafından bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa ödenir. Bireysel saklama hizmeti veren kuruluş da aynı tarihte satışa konu katılma paylarını Kurucu'ya MKK nezdinde devreder. Söz konusu katılma payları Kurucu tarafından iptal edilir.

14.3. Nitelikli Yatırımcılar Arasındaki Katılma Payı Devirlerine İlişkin Esaslar

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

15.Fon Katılma Paylarının Fona İadesinin Nakdi Olarak Ve/Veya İştirak Payı Devri Yoluyla Yapılıp Yapılmayacağına İlişkin Esaslar

Katılma payının fona iadesi katılma paylarının fona iade edilerek nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Fon katılma paylarının fona iadesinin nakdi olarak ve/veya iştirak payı devri yoluyla yapılabileceğine ilişkin detaylı bilgiye işbu sözleşmenin 14. Bölümünde yer verilmiştir.

16.Fon Toplam Gider Oranı Ve Yönetim Ücreti

Fon Toplam Gider Oranı: Fon'a ilişkin tüm giderler fon portföyünden karşılanır. Fondan karşılanan fon yönetim ücreti dâhil olmak üzere Fon toplam gider oranı, Fon toplam değerinin yıllık azami %30'si olarak uygulanır. Bu orana, performans ücreti dahil değildir.

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

Portföy Yönetim Ücreti: Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, aylık olarak en son tarihli finansal tablolarda yer alan fon toplam değerinin %0,166'sı (yıllık olarak yaklaşık %2'si) tutarındaki vergiler hariç net yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder. Yönetim Ücreti'ne ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

17.Kaynak Taahhütlerinin Tutar Ve Ödenmesine İlişkin Esaslar

17.1. Kaynak Taahhüdü ve Alım Talimatları

17.1.1. İşbu Sözleşme'nin imza tarihinde Yatırımcı, işbu Sözleşme ile Kaynak Taahhüdü Formu'nu da imzalamış ve Kaynak Taahhüdü Formu'nda belirtilen tutarda Kaynak Taahhüdü'nde bulunmuştur. Yatırımcı'nın işbu Sözleşme'nin imza tarihi sonrasında

Kaynak Taahhüdü miktarını artırmayı istemesi halinde, Yatırımcı, Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi'ni imzalayarak Kurucu'ya teslim edecek, Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi'nin Kurucu tarafından da imza edilmesi halinde Yatırımcı'nın Kaynak Taahhüdü, Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi'nde belirtilen tutarda artmış olacaktır. Kurucu tarafından kabul edilmesi kaydıyla, Yatırımcı'nın Kaynak Taahhüdü tutarını birden fazla kez artırması mümkündür, ancak Yatırımcı, Kaynak Taahhüdü'nden vazgeçemez. Kurucu, hiçbir gerekçe göstermeksizin Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi'ni imzalamaktan imtina edebilir. Yatırımcı, özellikle Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi'ni Kurucu'ya teslim ettiği tarihte Yatırım Dönemi'nin sona ermiş olması halinde, Kurucu'nun Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi'ni kabul etmeyeceğinin bilincinde olduğunu kabul ve beyan etmektedir.

17.1.2. Yatırımcı, Ödeme Çağrısı yapılmasını beklemeksizin ve çağrı olmaksızın Alım Talimatı verebileceği gibi Ödeme Çağrısı yapılmasını bekleyip, Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar için Alım Talimatı vermeyi de tercih edebilir. Alım Talimatları'nın gerçekleştirileceği Katılma Payı birim değerine yönelik esaslar aşağıdaki gibidir.

- a. Yatırımcı'nın Alım Talimatı'nın Kaynak Taahhüdü ve İlk Talep Toplama Dönemi dahilinde verilmesi halinde, Fon Birim Pay Değeri 1 TL'dir.
- b. Yatırımcı'nın Alım Talimatı'nın Kaynak Taahhüdü ve İlk Talep Toplama Dönemi sonrasında verilmesi halinde, Fon Birim Pay Değeri (i) söz konusu Alım Talimatı'nın alınma tarihine bağlı olarak madde alım/satım esas fiyat açıklama tarihleri dikkate alınarak veya (ii) 17.1.6. madde kapsamında alınabilecek olan Özel Değerleme Raporu sonucu açıklanacak fiyat raporunda belirlenir.

17.1.3. Katılma payı alımına esas teşkil edecek fon birim pay fiyatı, aylık olarak (her ayın 10. İş günü itibarıyla) açıklanan fiyattır.

Yukarıda belirtilen hesaplama tarihleri bakımından; bir Alım Talimatı İstanbul saati ile saat 13:30'a kadar alınmış ise o gün alınmış kabul edilecek, saat 13:30'dan sonraki talimatlar ise ertesi gün alınmış kabul edilecektir. Talimat hesaplanan pay fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü gerçekleşir.

17.1.4. Yatırımcı'nın Ödeme Çağrısı'nda belirtilen en son ödeme tarihinden sonraki bir tarihte ilgili Ödeme Çağrısı'na yönelik Alım Talimatı vermesi durumunda, dikkate alınacak hesaplama tarihinin Alım Talimatı'nın alınma tarihi mi, yoksa Ödeme Çağrısı'nda belirtilen en son ödeme tarihi mi olacağı konusunda seçim hakkı, Kurucu'ya aittir.

17.1.5. Madde 17.1.3.'de belirtilen her bir hesaplama tarihinde hesaplanan fiyat, hesaplama tarihini takip eden İş Günü açıklanır. İlk Talep Toplama Dönemi'nden sonraki Alım Talimatları, bu madde çerçevesinde açıklanan fiyatlar üzerinden açıklama tarihinde gerçekleştirilir.

17.1.6. Yatırımcı, Kaynak Taahhüdü ödemesinden en az 6 (altı) hafta öncesinde Kurucu'dan yazılı talepte bulunmak suretiyle, SPK Düzenlemeleri çerçevesinde Fon'un Girişim Sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlanmasını talep edebilir. Bu halde Yatırımcı talebi Kurucu tarafından değerlendirilecek olup, Kurucu gerekçe göstermeksizin talebi ret hakkını haizdir. Kurucu'nun talebi kabulü halinde, Kurucu tarafından belirlenecek değerleme şirketinden rapor alınacak ve değerlemeye ilişkin masraf Fon'dan karşılanacaktır.

17.1.7. Fon'a ilişkin olarak ayrıca her gün bilgi amaçlı Referans Fiyat hesaplanacak olup, Referans Fiyat üzerinden Katılma Payı alım satım işlemi gerçekleştirilmez. Nitelikli Yatırımcılar arasında gerçekleştirilebilecek devir işlemleri hariçtir.

17.1.8. Kaynak Taahhüdü ödemeleri yalnızca nakit olarak yapılabilir.

17.2. Kaynak Taahhüdünün Tahsili Esasları ve Katılma Payı Alımları

17.2.1. Kaynak Taahhüdü tutarı, Yatırımcı'nın vereceği Alım Talimatı/Alım Talimatları ve Kurucu'nun yapacağı Ödeme Çağrısı/Çağrılarını doğrultusunda Yatırımcı'dan tahsil edilir.

17.2.2. Yatırımcı'nın Ödeme Çağrısı olmaksızın Alım Talimatı vermesi durumunda, Alım Talimatı'na konu tutar Alım Talimatı'nın verilmesi ile kendiliğinden muaccel olacak ve Yatırımcı muaccel hale gelen borcunu Alım Talimatı ile nakden ve defaten ödeyecektir.

17.2.3. Yatırımcı'ya Ödeme Çağrısı'nda bulunulan hallerde, Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar, Çağrı'da belirtilen en son ödeme tarihinde kendiliğinden muaccel hale gelecektir. Ödeme Çağrısı'nda belirtilen en son ödeme tarihi aynı zamanda Yatırımcı'nın Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar için Alım Talimatı vermesi gereken en son tarih olup, Yatırımcı, en geç belirtilen tarihte İstanbul saati ile saat 13:30'a kadar Alım Talimatı vermeyi ve talimat ile Çağrı'da belirtilen tutarı nakden ve defaten ödemeyi taahhüt etmektedir.

17.2.4. Yatırımcı'ya ait Katılma Payları, Yatırımcı adına Bireysel Saklayıcı tarafından MKK nezdinde kayden izlenir. Katılma Payları'nın itibari değeri yoktur ve Katılma Payları, bağlı olunan pay grubuna göre Fon Birim Pay Değeri'nin TL veya "Madde 10. Pay Gruplarının Hak ve Yükümlülükleri"nde tanımlı ise yabancı katılma payı para birimine göre tam olarak nakden ödenmesi koşuluyla ihraç edilir. Döviz cinsinden Fon Katılma Payları sadece yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımlara satılabilir. Katılma payları bir pay ve katları olacak şekilde ihraç edilecektir.

17.3. Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması

17.3.1. Kurucu, yalnızca aşağıdaki amaçlar için ihtiyaç duyulması halinde ve Yatırımcı Toplantısı'nın onayı bulunması kaydıyla, tüm Yatırımcıların nakdi ödeme yapmak suretiyle Fon'dan ilave Katılma Payı satın almasını teklif edebilir. Kurucu'nun ilave Katılma Payı satın alınması teklifi, Yatırımcı bakımından Yatırımcı'nın Kaynak Taahhüdü'nün %25'ini (yüzde yirmi beş) aşamayacaktır.

- Fon tarafından yatırım yapılan bir girişim şirketinin ihtiyacı doğrultusunda işbu Sözleşme ve SPK Düzenlemeleri'ne uygun olarak bahse konu girişim şirketine finansman sağlanması ve/veya
- Fon'un herhangi bir hukuki sorumluluğunun yerine getirilmesi veya borcunun ödenmesi ve/veya
- Fon yönetimi kapsamında ortaya çıkan ücret, komisyon, gider, masraf, hizmet bedeli ve Vergiler'in ödenmesi.

17.3.2. Kurucu, Fon varlıkları, işbu Sözleşme'nin 17.3.1 maddesinde yer alan amaçlar için yeterli olduğu sürece ilave Katılma Payı alımı talebinde bulunamayacaktır. Kurucu, 17.3.1 maddesinin (b) ve (c) bentleri uyarınca oluşabilecek yıllık tahmini nakit ihtiyacı kadar Yatırımcılar'dan Katılma Payı alımında bulunmalarını talep edebilir.

17.3.3. Yatırımcı'nın Kaynak Taahhüdü'nün işbu madde 17.3 kapsamında artması üzerine, Kurucu, Yatırımcıdan Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi imzalanmasını talep edebilecek olup, bu tür bir talep halinde Taraflar işbu madde 17.3 kapsamında artırılan tutar için Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi imza eder. Taraflar, Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi imza edilmemesinin işbu madde 17.3

kapsamında gerçekleşen Kaynak Taahhüdü artışının geçerliliği veya sıhhati üzerinde etkisi olmayacağı konusunda mutabıktır.

17.4. Denkleştirmeye İlişkin Esaslar

Fon katılma paylarının ihracı sonrası fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, fonun mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Denkleştirme, fon kuruluş ve ihraç süreçleri kapsamında fondan yapılan harcamaların yatırımcılara adil dağıtımını sağlamak için yapılabilmektedir.

Denkleştirme, yatırım komitesinin belirleyeceği esaslar çerçevesinde yönetim kurulu kararı ile mümkündür. Katılma payı alım satımına esas teşkil eden bu fiyat, her işlem öncesinde yeni katılma payı sahibine kurucu tarafından bildirilir. Bu tür fiyatlandırma kararları, GSYF Tebliği ve fon bilgilendirme dokümanlarında yer alan hükümlere dayanılarak uygulanır ve yatırım komitesi tarafından onaylanır.

- a) Denkleştirme bedeli, fon portföyündeki tahakkuk etmiş ancak henüz dağıtılmamış kar ve değer artışları dikkate alınarak günlük hesaplanan fon birim pay değeri üzerinden hesaplanır.
- b) Yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar, denkleştirme bedelini ödeyerek fon portföyündeki geçmiş dönem birikimlerinden doğrudan yararlanma hakkına sahip olmaz ve mevcut yatırımcılar arasında adil bir denge sağlanır.
- c) Yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar tarafından ödenen denkleştirme bedeli, fon varlıklarına eklenir ve mevcut yatırımcıların fon portföyündeki payları oranında eşit şekilde dağıtılır. Tahsil edilen denkleştirme bedeli fon toplam değerine dahil edilir.
- d) Fiyat belirleme sürecinde, piyasa koşulları, fon portföy yönetim stratejileri ve yatırımcı profilinin analizi dikkate alınır.

Denkleştirme bedelinin ve farklı fiyat uygulamasının belirlenmesinde aşağıdaki kriterler dikkate alınır:

- a) Fon hizmet birimi tarafından mevzuata uygun şekilde günlük olarak hesaplanan birim pay değeri, denkleştirme işlemlerinin temelini oluşturur.
- b) Portföydeki varlıkların gerçekleşmemiş değer artışları veya tahakkuk etmiş gelirleri, yeni yatırımcıların mevcut yatırımcılarla eşit koşullarda işlem görmesini sağlamak amacıyla denkleştirme bedeline dahil edilir.
- c) Mevcut yatırımcıların menfaatleri gözetilir ve eşit işlem ilkesi çerçevesinde hareket edilir.

Denkleştirme işlemleri, fonun Fon alım satımına esas fon birim pay fiyatı hesaplama dönemlerinde gerçekleştirilir ve ilgili tutarlar yatırımcılar arasında eşit şekilde paylaştırılır

17.5. Ödeme Çağrısı

17.5.1. Kurucu,

- a) Yatırım Dönemi süresince, Girişim Sermayesi Yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a İlişkin Giderler'i karşılamak amacıyla ve bunlarla sınırlı olmamak üzere işbu Sözleşme'nin 'üncü maddesinde belirtilen Yatırım Stratejisi çerçevesinde herhangi bir amaçla,
- b) Yatırım Dönemi sonrasında, mevcut bir Girişim Sermayesi Yatırımı'na ilişkin ek yatırım yapılması ve hâlihazırda yatırım kararı alınmış olmakla birlikte, henüz tamamlanmamış yatırımlara ilişkin yatırım işlemlerinin tamamlanması, Fon'a İlişkin Giderler'in karşılanması ve Fon'un ödeme ve tazmin gibi diğer yükümlülüklerin karşılanması amacıyla

Katılma Payı alımı için Çağrılmamış Kaynak Taahhüdü'nü aşmayacak şekilde Ödeme Çağrısı yapabilir. Ödeme Çağrısı üzerine Yatırımcı, Ödeme Çağrısı'nda talep edilen tutar için Alım Talimatı verecek ve talep edilen tutarı Alım Talimatı ile Ödeme Çağrısı'nda öngörülen şekilde Fon'a nakden ve defaten ödeyecektir. Yatırımcı, ödediği tutar karşılığında işbu Sözleşme çerçevesinde hesaplanan miktarda Katılma Payı'nı Fon'dan kayden teslim alır. Ödeme Çağrısı'nda Yatırımcı'dan talep edilen tutar için bir son ödeme tarihi belirtilmemiş olması halinde, en son ödeme tarihi, Ödeme Çağrısı üzerinde yazılı tarihten itibaren 5 inci İş Günüdür.

17.5.2. Kurucu, tüm Kaynak Taahhüdü tutarını, Yatırımcı'dan tek bir Ödeme Çağrısı ile talep edebileceği gibi, birden fazla Ödeme Çağrısı ile kısımlar halinde de talep edebilecektir.

17.6. Temerrüt

17.6.1. Kurucu, Yatırımcı'yı Kaynak Taahhüdü çerçevesinde Katılma Payı satın alma yükümlülüğünü yerine getirmesi konusunda zorlamaya ve madde 17.5. maddede belirtilenler ile sınırlı olmaksızın hak ve yetkilerini Fon ve kendi adına kullanmaya yetkilidir.

17.6.2. Yatırımcı'nın, bu Sözleşme kapsamındaki herhangi bir Ödeme Çağrısı doğrultusunda süresi içerisinde Alım Talimatı vermemesi veya madde 17.3 kapsamındaki artırılan taahhüt tutarı da dahil ancak bununla sınırlı olmaksızın Sözleşme kapsamındaki herhangi bir ödeme yükümlülüğünü tamamen veya kısmen reddetmesi veya herhangi bir ödeme yükümlülüğünü zamanında nakden ve defaten yerine getirmemesi veya Katılma Payları'nı teslim almaktan veya iade etmekten imtina etmesi veya Yatırımcı'nın işbu Sözleşme kapsamında sağladığı herhangi bir bilgi, beyan veya taahhüdün hatalı, yanlış veya eksik olduğunun anlaşılması veya madde 8'den doğan herhangi bir yükümlülüğünü ihlal etmesi halinde, Yatırımcı kendiliğinden temerrüde düşer. Kurucu'nun yapacağı yazılı ihtar rağmen, ihtar tarihinden itibaren 15 (onbeş) gün içinde Yatırımcı'nın yükümlülüklerini yerine getirerek ihtar konu temerrüt halini gidermemesi halinde, Kurucu ve Fon'un diğer hak ve yetkileri saklı kalmak kaydıyla, aşağıdaki hükümler uygulanır:

a. Yatırımcı'nın işbu Sözleşme'den doğan ödenmemiş tüm Kaynak Taahhüdü borcu, Ödeme Çağrısı yapılmayan tutarlar da dahil, herhangi bir bildirim gerekmesizin kendiliğinden muaccel hale gelir ve Yatırımcı, ödenmemiş tüm Kaynak Taahhüdü tutarı bakımından temerrüde düşmüş kabul edilir.

b. Yatırımcı, ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nü, temerrüt tarihinden itibaren işleyecek gecikme faizi ve ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nün %40'ı (yüzde kırk) tutarında cezai şart ile birlikte, derhal, nakden ve defaten Fon'a ödemekle yükümlü hale gelir. Gecikme faizi oranı olarak TCMB avans işlemlerinde uygulanan yıllık faiz oranının 1,5 (bir buçuk) katı uygulanır.

c. Kurucu, Yatırımcı'nın sahip olduğu Katılma Payları'nı, Kurucu'nun hesaplayacağı Katılma Payı değerine %15 (yüzde on beşi) oranında iskonto uygulanarak hesaplanacak devir bedeli üzerinden **(i)** Fona devir alabilir ve/veya **(ii)** üçüncü kişilere devrine karar verilebilir. Bu durumda, Yatırımcı, devir işlemlerini Kurucu'nun talepleri doğrultusunda talep tarihinden itibaren 15 (onbeş) gün içerisinde gerçekleştirmekle yükümlüdür. Yatırımcı'nın Katılma Payları'nın devrini gerçekleştirmeyi reddetmesi veya devir işlemlerini en geç 15 (onbeş) gün içerisinde gerçekleştirmemesi halinde, gecikilen süre için devredilmeyen Katılma Payları'nın Kurucu tarafından hesaplanan değeri

üzerinden gecikme faizi işletilir. Gecikme faizi oranı olarak TCMB avans işlemlerinde uygulanan yıllık faiz oranının 1,5 (bir buçuk) katı uygulanır.

Yatırımcı, temerrüt tarihinden itibaren Yatırımcı Toplantısı'na katılamaz, toplantıda oy kullanamaz, Katılma Paylarından doğan hak ve yetkileri kullanamaz. Kurucu madde 14.2. çerçevesinde Katılma Payı iadesi halinde iade edilen Katılma Paylarının bedellerini ve madde 13.2. çerçevesinde kâr payı ödemesi halinde kâr payını, Yatırımcı'nın borçları oranında Yatırımcı'ya ödemez. Fon ve Kurucu'nun diğer hakları saklıdır.

18.Yatırımcının Bilgilendirilmesine İlişkin Esaslar

Yatırımcılar Sözleşme, Fon bilgilendirme dokümanları ve Fon ile ilgili bilgilere Kurucu'nun internet sitesi olan www.rotaportfoy.com.tr ve Fon'un KAP sayfasından ulaşabileceklerdir.

Borçlar Kanunun 13. maddesine göre işbu Sözleşme'nin değiştirilmesi ancak yazılı şekle tabidir.

Herhangi bir anda bu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünün geçersiz olmasının, mevzuata aykırı veyahut uygulanamaz hale gelmesinin bu Sözleşme'nin diğer hükümlerinin geçerliliğini, yasallığını ve ifasını etkilemeyeceği Taraflarca kabul edilmiştir.

19.Sözleşmede Değişiklik Yapılmasına Ve Yapılan Değişikliklerin Yatırımcılara Duyurulmasına İlişkin Esaslar

Fonun KAP sayfasında fon ihraç sözleşmesinin bir örneğine yer verilir. Sözleşme şartlarında değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren sözleşmenin KAP'ta ilan edilmesi ve portföy saklayıcısına gönderilmesi zorunludur.

20.Gizlilik ve Kişisel Verilerin Korunması

Taraflar, karşılıklı olarak işbu sözleşme çerçevesinde diğer taraftan herhangi bir şekilde temin edecekleri her türlü kişisel veriyi, ticari sırları, fikri haklara ilişkin bilgi ve belgeleri, verileri, bilgilendirici belgeleri, sözleşmeleri, raporları, bilgi notlarını, analizleri, derlemeleri, özetleri, bilgisayar programlarını, modeller ile bunların sonuçlarını, araştırmaları, finansal ve diğer tahminleri, test sonuçlarını, ticari, teknik veya usulü veri veya bilgileri, süreçleri, şartnameleri, know-how'ı, buluşları, tasarımları, Ar-Ge çalışmalarını, marka, patent ve endüstriyel tasarımlara ait her türlü bilgi ve belgeyi, demoları, yazılımları, müşteri ve personel bilgilerini, taraflar arasındaki ön görüşmeleri, toplantı notlarını, teleFon görüşmelerini, e-posta yazışmalarını –ancak bunlarla sınırlı olmaksızın- tüm bilgileri (Gizli Bilgi) gizli tutacaklarını, saklayacaklarını, koruyacaklarını, doğrudan ya da dolaylı olarak aralarındaki hukuki ilişkinin amaçları dışında kullanmayacaklarını, diğer tarafın yazılı rızası olmaksızın üçüncü şahıslara açıklamayacaklarını ve vermeyeceklerini, gayrikabili rücu olarak peşinen beyan ve taahhüt ederler.

Taraflar, gizli bilgiyi ancak zorunlu hallerde ve iş gereği bu gizli bilgiyi öğrenmesi gereken personeline ve işbu Sözleşme kapsamında işbirliği yapılan üçüncü kişilere verebilecek ancak bu bilginin gizli olduğu konusunda personeline ve üçüncü kişileri uyaracak ve gizli bilginin korunması için gerekli her türlü önlemi alacaklardır. Gizli bilginin verildiği çalışanların veya üçüncü kişilerin işbu madde kapsamındaki ihlallerinden gizli bilgiyi veren taraf sorumlu olacaktır.

Taraflar, işbu sözleşme kapsamında kendisine aktarılan kişisel verileri veya özel nitelikli kişisel verileri sadece Sözleşme'deki yükümlülüklerinin yerine getirilmesi amacıyla ve 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ile ikincil düzenlemelerde yer alan usul ve esaslara uygun şekilde

işleyecektir. Taraflar, kişisel verilerin hukuka aykırı olarak işlenmesini önlemek, kişisel verilere hukuka aykırı olarak erişilmesini önlemek ve kişisel verilerin muhafazasını sağlamak amacıyla uygun güvenlik düzeyini temin etmeye yönelik gerekli her türlü teknik ve idari tedbirleri almayı kabul ve taahhüt eder. Her bir Taraf, kendisiyle paylaşılan kişisel verileri diğer Taraf'ın talimatına ve mevzuata uygun olarak işleyeceğini ve Sözleşme'nin ifasına yönelik amaçlar haricinde herhangi bir amaçla kullanmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder. Her bir Taraf, yukarıda düzenlenen yükümlülüklerle aykırı davranılması halinde, iş bu aykırılıklardan ötürü uğrayacağı tüm masrafları, zararları, para cezaları, kayıpları, yükümlülükleri ve giderleri tazmin etme hakkını saklı tutar.

Tarafların işbu madde kapsamındaki gizlilik ve kişisel verilerin korunması yükümlülükleri sözleşme sona erdikten sonra da süresiz olarak yürürlükte kalmaya devam edecektir.

21.Uygulanacak Hükümler

İşbu Sözleşme'nin uygulanması, yorumlanması ve taraflar arasındaki herhangi bir ihtilafın çözümü gibi tüm durumlarda, Türkiye Cumhuriyeti mevzuat hükümleri uygulanacak ve Türk Hukuku geçerli olacaktır. Bu hususta tarafların kabul ve muvafakatleri mevcuttur.

Sözleşmenin Kurul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanamaz. Mevzuatta yapılacak değişiklikler tarafları bağlar.

Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Bilgilendirme Dokümanları ile Kanun ve Tebliğ hükümleri uygulanacaktır, bunlarda da hüküm bulunmayan hallerde Türk Borçlar Kanunu'nun 502 ilâ 514 üncü maddeleri kıyasen uygulanacaktır.

22.Uyuşmazlıkların Çözümü

Bu sözleşmenin uygulanma ve yorumundan doğabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Çağlayan Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkili olacaktır.

23.Yürürlük

Toplam 17 sayfa, 23 ana madde ve ekleri ile müteşekkil bu Sözleşme Tarafların mutabakatı ile/...../2025 tarihinde 4 (dört) nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiştir.

Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Upily Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu adına

Ad:

Unvan:

Rota Portföy Yönetimi A.Ş.

Ad:

Unvan:

[Yatırımcı]

Ad:

Unvan: