

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FOUNDERS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
İHRACINA İLİŞKİN FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

MADDE 1-TARAFLAR

Kurucu ve Portföy Yöneticisi	: Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi	: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:171/A Metrocity A Blok Kat:3 İç Kapı No:165 Levent, Şişli/İSTANBUL
Ticaret Sicil/No	: İstanbul/657356
İnternet Sitesi	: www.inveoportfoy.com
Yatırımcı	:
Merkez Adresi	:
Telefon	:
Elektronik Posta	:

MADDE 2 - SÖZLEŞMENİN KONUSU

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Türkiye Cumhuriyeti Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Tebliğlerine dayanılarak, fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan **INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FOUNDERS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU** katılma payı alımı karşılığında Kurucu ve Yatırımcı'nın birbirlerine ve Fon'a karşı hak ve yükümlülerine ve Fon Portföyü'nün yönetimi ile Fon'un idaresine ilişkin hususlar düzenlenmiştir.

MADDE 3 - TANIMLAR VE KISALTMALAR

Bu Sözleşmede geçen;

- a) Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. "**KURUCU**",
- b) Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. "**YÖNETİCİ**",
- c) Denizbank A.Ş. "**PORTFÖY SAKLAYICISI**",
- ç) INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FOUNDERS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU "**FON**",
- d) Sermaye Piyasası Kurulunun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılar "**NİTELİKLİ YATIRIMCI**",
- e) Fon ile katılma payı sahipleri arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen, asgari olarak iç tüzük ve ihraç belgesinde yer verilmeyen hususların düzenlendiği işbu sözleşme "**FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**" veya "**SÖZLEŞME**",
- f) Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri "**TEBLİĞ**",
- g) Pay Alım Satım İşleminin Aynı Olarak Gerçekleştirilmesi "**AYNI**"
- h) En Uygun Haberleşme Vasıtası "**KAP – Kamuyu Aydınlatma Platformu**", kısa mesaj (SMS), e-posta, **telefon, faks vb.**

olarak ifade edilecektir.

MADDE 4 - FON SÜRESİ

Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 15 (onbeş) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

Fon süresi, fon ihraç belgesinde fon süresine ilişkin maddesinin değiştirilmesi şartı ile değiştirilebilir. Fon süresinin değiştirilmesi için Kurul'a yapılacak başvurudan önce Yatırım Komitesi'nin ön kararı ile toplantıya davet edilen ve toplanma/karar alma usul ve esaslarına işbu ihraç sözleşmesinde yer verilen Yatırımcı Toplantısı'nda, dolaşımdaki tüm katılma paylarını temsil eden yatırımcıların en az yüzde 75'inin (yetmişbeşinin) olumlu oyu ile bu doğrultuda karar alınması zorunludur.

MADDE 5 - FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un yatırım stratejisi: Fon, başta yapay zeka alanında faaliyet gösteren girişim şirketlerine olmak üzere ve bu kapsamda mobil uygulama, oyun, oluşturucu yapay zeka, e-ticaret, görüntü işleme ve bunlarla ilişkili sektörlerde faaliyet gösteren ve konvansiyonel iş modellerini yeni teknolojiler ile dönüştüren girişim sermayesi yatırımları yapmak sureti ile uzun vadeli değer yaratmayı amaçlamaktadır. Fon bu kapsamda sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak büyüme ve katma değer potansiyeli yüksek olan girişim şirketlerine doğrudan veya Tebliğ'de tanımlanan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşları vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olunması veya bu şirketlerin kurucusu olunması yoluyla anonim ve limited şirketlere yatırım yapılarak getiri sağlamayı hedeflemektedir.

Fon ayrıca, portföy çeşitlendirmesi amacıyla yukarıda belirtilenlerin dışında Yatırım Komitesi tarafından onay verilen diğer sektörlerde de yatırım yapabilir.

Fon, esas sözleşmelerinde belirlenen faaliyet alanları münhasıran Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine yatırım yapma amacı ile sınırlandırılmış olan yurtiçinde kurulu özel amaçlı anonim şirketlere ortak olabilir veya kurucusu olabilir.

Yatırım yapılan girişim şirketlerinin yenilikçi/dönüştürücü teknoloji ya da iş modelleri sayesinde rekabet avantajı elde etmesi hedeflenir. Fon, belirlenen girişim şirketlerinin ortaklık paylarına, borçlanma araçlarına yatırım yapabilir, borç-sermaye karması finansman sağlayabilir. Mevzuatın izin verdiği diğer araçlarla yüksek riskli girişim sermayesi yatırımı yapmayı ve bu şirketlere stratejik destek de sağlamak suretiyle şirketlerin büyüme hedeflerine ulaşmasını sağlayarak uzun vadeli değer yaratmayı amaçlamaktadır. Fon'un yatırım döneminden sonra yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmaz, ancak mevcut yatırımlara ilave kaynak aktarılması mümkündür.

Ayrıca, Fon portföyünde bulunan girişim şirketlerinden çıkış yapılması durumunda, elde edilen nakit, yatırım dönemi içinde yatırım komitesinin kararı ile yeni yatırımlara yönlendirilebilir. Yatırım döneminden sonra ise yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmaz, ancak mevcut yatırımlara yeni kaynak aktarılması mümkündür. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Fon'un borç ve sermaye karması finansman işlemleri sonucunda, ilgili finansman sözleşmesinde yer alan şartlarla girişim şirketinin hisselerine sahip olması mümkündür. Borç ve sermaye karması işlemleri, satın alma, sermaye artırımı yoluyla hisse edinimi veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış, üçüncü tarafa satış veya tasfiye yöntemleriyle, borçlanma aracı yatırımlarından ise itfa veya satış yoluyla, ancak bunlarla da sınırlı olmamak kaydıyla, çıkış gerçekleştirmesi hedeflenmektedir.

MADDE 6 - FONUN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

Fon'un Taşıdığı Riskler;

1. **Finansman riski:** İlk aşamada Fon'un satın alacağı bir girişim şirketi veya diğer varlığın bedelini ödeme kabiliyetini, ikinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ifade etmektedir.
2. **Likidite riski:** Fon'un nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.
3. **Faiz oranı riski:** Fon portföyünde yer alan Türk lirası ve yabancı para cinsli faize duyarlı finansal varlıkların ilgili faiz oranlarındaki olası hareketler nedeni ile net varlık değerinin olumsuz etkilenmesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.
4. **Döviz kuru riski:** Fon'daki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak haklar) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder. Söz konusu döviz kuru riski, girişim sermayesi yatırımları bölümündeki varlık, alacak ve haklar ile de ilgili olacaktır.
5. **Piyasa riski:** Piyasa riski faktörleri olan faiz oranı, döviz kuru ortaklık payı fiyatlarından meydana gelebilecek değişimin portföyün değerini azaltma riskidir.
6. **Kredi riski:** Fon'un işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.
7. **Kaldıraç yaratan işlem riski:** Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dâhil edilen türev araçlar ile ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.
8. **Karşı taraf riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemelerin yapılamaması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.
9. **Mali risk:** Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini yerine getirememe riskini kapsar.
10. **Değerleme riski:** Yatırım yapılan şirketleri yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilmesiyle ilgili riskleri kapsar.
11. **Operasyonel risk:** Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.
12. **Hukuksal risk:** Yatırım yapılan şirketlerin, pay sahiplerinin ve yönetim kadrolarının 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.
13. **Yoğunlaşma riski:** Belli bir sektöre ve bölgeye yoğun yatırım yapılması sonucu, Fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalmasıdır.
14. **Faaliyet ortamı ve sektörel risk:** Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörlerdir.
15. **Yasal risk:** Fon'un katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.
16. **İhraççı riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

17. Yatırım riski: Yatırım yapılan girişim şirketinin yönetsel ve/veya mali yapısında oluşabilecek sorunlar nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

18. 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.

MADDE 7 - PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

MADDE 7.1 - Fon Yönetimine İlişkin Esaslar

Fon'un, inançlı mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile Fon'un faaliyetlerinin Fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu, Fon'a ait varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına mevzuat ve içtüzük ile ihraç belgesine uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dahil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, Kurucu tarafından içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

Fon, taraf olacağı tüm sözleşmeler ile girişim şirketlerinin yönetimine katılınması ve bu şirketlerin genel kurullarında oy kullanılması da dahil olmak üzere tüm faaliyetlerinin icrasında, Kurucu'nun yönetim kurulu tarafından temsil edilir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla üyeye veya Kurucu'nun birinci derece imza yetkisine sahip personeline devredebilir. Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimi kapsamındaki temsiline, yönetim kurulu kararı ile yatırım komitesine devredilmesi de mümkündür. Ancak, Fon'un kuruluş, katılma payı ihracı, tasfiye, portföy yönetim ücreti artışı ile katılma payı sahiplerinin yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki diğer işlemlerinin yönetim kurulu kararı ile yapılması zorunludur.

Çıkarılan katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere TTK'nın 64. maddesine göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde katılma paylarının alım satımları izlenir. Bunlar dışında Fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, VUK ve Kanun hükümleri çerçevesinde, Yevmiye Defteri (günlük defter) ile Defter-i Kebir (büyük defter) Fon hizmet birimi tarafından tutulur. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na istenebilecek VUK'tan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.

Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma paylarını yatırımcılar bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 (beş) yıl boyunca saklamak zorundadır.

Fon'un muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Kanun, TTK, VUK ve Türk Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, Kurucu'nun hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde belirtilen esaslara uyulur.

Fon yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyulur:

Yöneticinin yönettiği her fonun çıkarını ayrı ayrı gözetmesi zorunludur. Yönetici, yönetimindeki fonlar veya diğer müşterileri arasında biri lehine diğeri aleyhine sonuç verecek işlemlerde bulunamaz. Fon portföyü ile ilgili alım satım kararlarında objektif bilgi ve belgelere dayanılması ve sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uyulması zorunludur. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların en az 5 (beş) yıl süreyle yönetici nezdinde saklanması zorunludur.

Borsada işlem gören varlıkların alım satımının borsa kanalıyla yapılması zorunludur. Fon adına katılma paylarının alım satımı nedeniyle, BIST Borçlanma Araçları Piyasasından aynı gün valörü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında fon portföyüne alım veya fon portföyünden satım zorunluluğu bulunduğu anda, borsa tarafından belirlenen işlem kurallarına uyulur. Yöneticinin, fon portföyüne pay alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştiren aracı kuruluşun, fonu temsil eden müşteri numarasıyla borsada işlem yapmasını temin etmesi zorunludur.

Yönetici fon adına yaptığı alım satım işlemlerinden dolayı herhangi bir ihraççı veya aracı kuruluştaki kendi lehine bir menfaat sağlarsa, bu durumun kurucuya açıklanması zorunludur. Kurucu bu durumu öğrendiği tarihten itibaren 10 (on) iş günü içinde en uygun haberleşme vasıtası ile yatırımcılara bildirir.

Herhangi bir şekilde yöneticinin kendine veya üçüncü kişilere çıkar sağlamak amacıyla fon portföyünde bulunan varlıkların alım satımı yapılamaz. Fon adına verilecek emirlerde gerekli özen ve basiretin gösterilmesi zorunludur. Fon adına yapılacak alım satımlarda portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen genel fon stratejilerine ve kurucunun genel kararlarına uyulur.

Fon portföyünün önceden saptanmış belirli bir getiri sağlayacağına dair yazılı veya sözlü bir garanti verilmez.

Kurucu ve yönetici fonun yönetimi ile ilgili olarak veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumda iseler bu bilgileri kendi veya üçüncü tarafın menfaati doğrultusunda kullanamazlar.

Kurucu ve yönetim veya sermaye bakımından Kurucu ile doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili olanlar tarafından kurulan veya yönetilen fonların katılma paylarının fon portföyüne dahil edilmesi halinde bu fonlara giriş ya da çıkış komisyonu ödenemez.

Yönetici, fon portföyünü, fon içtüzüğü, ihraç belgesi, Kanun ve ilgili mevzuat hükümlerine göre yönetmekle yükümlüdür.

Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır. Fon içtüzüğü, katılma payı sahipleri ile kurucu, portföy saklayıcısı arasında fon portföyünün inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, Kanun ve Saklama Tebliği kapsamında saklanması ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan, genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

Ayrıca Fon için aşağıdaki işlemler yapılabilir:

- a. Katılma paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla, portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'una kadar, borsada veya borsa dışında repo yapabilir veya borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası işlemleri yapılabilir.
- b. Fon toplam değerinin azami %50'si oranında kredi veya faizsiz finansman kullanılabilir. Kredi veya faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ile sonrasındaki hesap dönemleri sonunda açıklanan fiyat raporlarında söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Kredi veya faizsiz finansman kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, faizi, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihine ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.
- c. Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin dışarıdan danışmanlık hizmeti alabilir.
- d. Kurucu kendi bünyesinde risk yönetim hizmetini sağlayan bir birim oluşturabileceği gibi, risk yönetimi konusunda yatırım kuruluşlarında ve uzmanlaşmış diğer kuruluşlardan da hizmet alabilir. Risk yönetim hizmetini sağlayan birim, portföyün yönetiminden sorumlu birimden bağımsızdır. Risk yönetimini gerçekleştirecek birimin personeli, fonun risk yönetim sisteminin oluşturulmasından ve yönetiminden sorumludur. Fon'un maruz kalabileceği risklere ve risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

MADDE 7.2 – Yatırım Komitesi'ne İlişkin Esaslar

Kurucu'nun yönetim kurulu üyelerinden en az birinin girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip olması gerekli olup, ayrıca Kurucu nezdinde, dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve

girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip tam zamanlı ya da yarı zamanlı bir personel ile bu maddede belirtilen yönetim kurulu üyesi, Kurucu'nun genel müdürü ve ihraç belgesinde belirtilen diğer üyelerin yer aldığı bir Yatırım Komitesi bulunur. Yatırım Komitesinde görevlendirilecek personel şartı, gerekli nitelikleri haiz yönetim kurulu üyesi ile de sağlanabilir. Yatırım Komitesi 7 (yedi) üyeden oluşmaktadır. Yatırım Komitesinin, 3 (üç) üyesi Tebliğ hükümleri gereği Kurucu nezdinde atanan üyeler (Daimi Üyeler), kalan 4 (dört) üye ise A Grubu katılma payı sahibi yatırımcılar tarafından belirlenerek Kurucu tarafından atanan üyelerdir. Yatırım Komitesi, işbu sözleşmenin 7.2.3 no.lu maddesinde belirtilen Önemli Yatırım Komitesi kararları haricinde, Daimi Üyelerin en az 2 (iki)'sinin katılması şartı ile en az 5 (beş) üyenin katılımı ile toplanır ve kararlar en az 4 (dört) üyenin olumlu oyu ile alınır. Yatırım Komitesi kararları Yatırım Komitesi karar defterine yazılır ve Fon süresi ve takip eden en az 5 (beş) yıl boyunca saklanır. Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler Yatırım Komitesi tarafından yürütülür.

Fon'un ilgili tüm mevzuata tam ve eksiksiz olarak uyumu için Kurucu tarafından atanan Yatırım Komitesi üyeleri, Yatırım Komitesi toplantılarında diğer Yatırım Komitesi Üyeleri'ni bilgilendirmek ve Yatırım Komitesi toplantılarında alınan kararların ilgili mevzuata uygunluğundan emin olmak zorundadır.

Yatırım Komitesi; Fon'un girişim şirketlerinde sahip olacağı,

- i. TTK'da belirtilen tüm ortaklık payları ve
- ii. Pay sahipleri sözleşmelerinden kaynaklanan yönetsel ve finansal hakları dahil olmak üzere tüm haklarının kullanılmasına ilişkin olarak Fon'u temsil edecek kişinin A grubu katılma payı sahibi veya onun uygun göreceği bir kişi olarak belirlenmesi ve bu kişinin usulüne uygun olarak yetkilendirilmesi konusunda yetkili olup, Kurucu bu yönde alınan Yatırım Komitesi kararına uygun olarak Fon adına gerekli iş ve işlemleri tesis edecektir.

Kurucu tarafından belirlenen Yatırım Komitesi Üyeleri; Cem Önenç, Murat Zaman ve Bayram Erol'dur.

A grubu katılma payı sahibi yatırımcı tarafından belirlenen Yatırım Komitesi Üyeleri; Yaşar Utku Anıl Şimşek, Özgür Şimşek, Oya Şimşek ve Veli Şimşek'tir. A grubu katılma payı sahibi yatırımcı, bu Yatırım Komitesi üyelerini aday göstermeye, seçmeye, görevden almaya ve görevden alınanlar/ayrılanlar yerine yenilerini atamaya yetkilidir. Kurucu bu konu hakkında A grubu katılma payı sahiplerinin yazılı talimatı üzerine Yatırım Komitesi üyelerini usulüne uygun olarak atar ve/veya görevden alır.

A grubu katılma payı sahibi yatırımcı tarafından belirlenen Yatırım Komitesi üyelerinin değiştirilmesi için Kurul'a yapılacak başvurudan önce Yatırım Komitesi ön kararı ile toplantıya davet edilen toplanma/karar alma usul ve esaslarına işbu sözleşmede yer verilen bir Yatırımcı Toplantısı gerçekleştirilmesi ve bu toplantıda dolaşımdaki tüm katılma paylarını temsil eden yatırımcıların en az yüzde 75'inin (yetmişbeşinin) olumlu oyu ile karar alınması zorunludur.

Yatırım Komitesi üyeleri, Fon süresinin sonuna kadar göreve seçilebilir.

Yatırım Komitesi kararları, karar defterine yazılır ve fon süresi ve takip eden en az 5 (beş) yıl boyunca saklanır.

Yatırım Komitesi toplantısında taraflar nisapların sağlanması için iyi niyet kuralları gereği gerekli özeni ve çabayı gösterir. Buna rağmen; toplantı ve karar nisaplarının 2 (iki) kez üst üste sağlanamaması durumunda, Yatırım Komitesi üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıya katılanların oy çokluğu ile karar alır.

MADDE 7.2.2 –Yatırım Komitesi'nin Yetkilerine İlişkin Esaslar

Yatırım Komitesi başta Fon yönetiminin, Fon'un amacı ve stratejisine uygun olarak yürütülüp yürütülmediğini gözetmekle yükümlüdür. Sermaye piyasası düzenlemeleri ve fon dokümanlarındaki sınırlamalara tabi olarak, aşağıda anılan konularda ve Fon Bilgilendirme Dokümanları ve/veya işbu sözleşmede ilgili maddede belirtilmek şartıyla aşağıda sayılanlar ile sınırlı olmamak üzere Yatırım Komitesi yetkili kılınmıştır:

1. Fon dokümanlarında ve işbu sözleşme kapsamında belirtilen hükümler uyarınca Fon katılma paylarının Fon'a iade edilmesi,
2. Girişim şirketlerine yatırımları dahil Fon'un tüm yatırım kararları,
3. Fon malvarlığı alımı ve eldeki Fon malvarlığının elden çıkarılması kararları,
4. Fon portföyündeki varlıklar üzerinde, söz konusu varlıkların değerini etkileyecek herhangi bir işleme taraf olunması,
5. Fon portföyündeki varlıkların tasfiye edilmesi ve Fon'un sona ermesi,
6. Yatırım Komitesi'ne yeni üye alınması veya üyelikten çıkarılması,
7. Fon portföyündeki varlıklar üzerinde ipotek veya benzeri teminatlar tesis edilmesi,
8. Borçlanma,
9. Kurucu tarafından yatırımcılara kaynak çağrısı iletilmesi öncesinde alınacak kararlar,
10. Kaynak çağrısına uygun hareket etmeyen, Kaynak Taahhüdü'nü ödemeyen yatırımcıya ilişkin alınabilecek tedbirlere ve her türlü hukuki işlemlere ilişkin kararlar,
11. Fon portföyünde bulunan girişim şirketlerinde, Fon'un;
 - i. TTK'da belirtilen tüm ortaklık hakları ve
 - ii. Pay sahipleri sözleşmelerinden kaynaklanan yönetsel ve finansal hakları dahil olmak üzere tüm haklarının kullanılmasına ilişkin olarak Fon'u temsil edecek kişinin A grubu katılma payı sahibi veya onun uygun göreceği bir kişi olarak belirlenmesi ve bu kişinin usulüne uygun olarak yetkilendirilmesi,
12. Fon süresinin uzatılması için Kurul'a başvuruda bulunulması,
13. Hukuk danışmanı, yatırım danışmanı, değerlendirme uzmanı/şirketi, denetim uzmanı/şirketi gibi hizmet sağlayıcıların belirlenmesi ve ayrıca bu kişilerin iş kapsamlarına, ücretlerine ve benzer diğer ilgili hususlara karar verilmesi,
14. Herhangi bir bağımsız denetçi atanması,
15. Katılma Payı Devir Onay Yazısı'nın Kurucu tarafından imzalanması dahil herhangi bir katılma payının devrine ilişkin herhangi bir karar alınması,
16. Katılma paylarının satın alınmasına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmeyen yatırımcıya ilişkin herhangi bir hukuki işlem yapılabilmesi öncesinde karar alınması,
17. Nakit veya iştirak payı karşılığı yeni katılma payları ihraç edilmesi,
18. İlave kaynak taahhüdüne yönelik her türlü işleme ilişkin kararlar alınması,
19. Portföy saklayıcısının herhangi bir neden ile değiştirilmesi,
20. Kâr payı dağıtımı için kâr payı dağıtımı öncesinde Kurucu'ya yazılı onay verilmesi,
21. Kurucu'nun yapacağı işlemler dahil, işbu sözleşmede Yatırım Komitesi'nin onayına tabi kılınan her türlü işlem.

MADDE 7.2.3 – Önemli Yatırım Komitesi Kararları

Önemli Yatırım Komitesi Kararları için; A grubu katılma payı sahipleri tarafından atanan 4 (dört) Yatırım Komitesi üyesinin tamamının toplantıda hazır bulunması ve A grubu katılma payı sahipleri tarafından atanan bu 4 (dört) Yatırım Komitesi üyesinin de kararda olumlu oy kullanması şartı ile Tebliğ, Fon Bilgilendirme Dokümanları ve işbu sözleşmedeki hükümlere bağlı olmak koşulu aranır:

1. Katılma payı ihracı ve katılma payı alım talimatlarının yerine getirilmesi,
2. Fon'un girişim sermayesi yatırımları ve çıkış kararları,
3. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılara satılması/devredilmesi,
4. Fon katılma paylarının ara dönemde nakde dönüştürülmesi,
5. Yatırımcılara kâr payı dağıtımı,
6. Fon'un yatırım stratejisinin değiştirilmesi,
7. Fon yönetim ücretinin değiştirilmesi,
8. Yatırımcılar tarafından belirlenerek atanan Yatırım Komitesi üyelerinin değiştirilmesi.

MADDE 7.3 – Yatırımcılar Toplantısına İlişkin Esaslar

Yatırımcılar (Yatırımcılar Toplantısı); Yatırım Komitesi tarafından gerekli görüldüğü hallerde ve A grubu katılma payına sahip yatırımcının talebi üzerine toplanabilir.

Yatırım Komitesi'nin onayına tabi olarak Kurucu tarafından hazırlanacak Yatırımcılar Toplantısı'nın gündemi, toplantı gününden 5 (beş) iş günü öncesinden tüm yatırımcılara Kurucu tarafından bildirilir.

Yatırımcılar, Kurucu ve Yatırım Komitesi Üyeleri'nin Yatırımcılar Toplantısı'na katılma ve ilgili toplantıda görüşlerini beyan etme hakkı olup, sadece Yatırımcılar'ın oy hakkı bulunur.

Yatırımcılar; toplantılara asaleten katılabilecekleri gibi vekil tayin edebilecekleri üçüncü bir kişi veya bir diğer Yatırımcı vasıtasıyla da katılabilirler. Herhangi bir Yatırımcı'nın Yatırımcılar Toplantısı'na katılım için bir kişiye vekaletname düzenleyecek olması halinde, söz konusu vekaletnamenin içeriği ve vekil tayin edilen kişi, en geç ilgili toplantı gününde Kurucu'ya bildirir.

Her bir Yatırımcılar Toplantısı'nda A grubu katılma payı sahibinin onayına tabi olarak Kurucu bir toplantı başkanı atar.

MADDE 7.3.1 – Yatırımcılar Toplantısı'nın Toplantı ve Karar Nisaplarına İlişkin Esaslar

Aksi Fon Dokümanları'nda veya mevzuatta belirlenmedikçe; her bir Yatırımcılar Toplantısı ilgili tarihte ihraç edilmiş olan tüm katılma paylarının en az %75'ine (yetmişbeşine) sahip Yatırımcılar ya da temsilcileri ile toplanır ve kararlar katılma payı sayısının %75'ini (yetmişbeşini) temsil eden Yatırımcılar'ın olumlu oyu ile alınır.

İlk toplantı çağrısında yukarıda belirtilen toplantı ve karar nisapları sağlanamazsa, yapılacak 2. (ikinci) toplantı çağrısında yine aynı nisaplar ile toplanılır ve karar alınır.

Tüm Yatırımcılar Toplantısı'nda alınan kararlar yazılı olarak düzenlenir ve toplantıya katılanlarca imzalanır. Toplantılar fiziki bir ortamda Yatırımcılar'ın bir araya gelmesiyle yapılabileceği gibi elektronik ortamda katılım sağlanarak da yapılabilir. Bunun yanında; ilgili hususun kâğıt üzerinde incelenip imzalanması yoluyla da Yatırımcı oylarının toplanması mümkündür.

Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda aksine herhangi bir hüküm yok ise; Kurucu'nun Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda GSYF Tebliği'nin 14. maddesi kapsamında, Fon Dokümanları'nda yapılacak değişikliklerin yerine getirilebilmesi için gerekli işlemler ancak Fon'un katılma payı sahiplerinin yazılı onayları alınarak gerçekleştirilir.

Yatırımcılar Toplantısı'nın gündem konuları şunlardır:

1. Fon süresinin değiştirilmesi,
2. Kurucu'nun görevden alınması ve bu durumda yeni bir portföy yönetim şirketinin atanması,
3. Kurucu'nun istifası, iflası, konkordato ilan etmesi, yasal yeterliliklerini kaybetmesi vb. sebeplerle görev yapamaz hale gelmesi durumunda ikame bir portföy yönetim şirketi atanması,
4. Yatırımcı tarafından belirlenen Yatırım Komitesi üyelerinde değişikliğe gidilmesi ve bu durumda A grubu katılma payı sahibi Yatırımcı tarafından atanacak yeni Yatırım Komitesi Üyeleri'nin belirlenmesi.

MADDE 7.4 – Fon Portföyündeki Varlıkların Saklanması İlişkin Esaslar

Fon portföyündeki varlıkların Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde portföy saklayıcısı nezdinde saklanması zorunludur.

Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve fona aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da portföy saklayıcısı nezdinde tutulur.

Girişim sermayesi yatırımı yapılması ve girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi öncesinde bu işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin örnekleri işlemlerin gerçekleştirilmesinden makul bir süre önce Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen kurucu tarafından portföy saklayıcısına gönderilir. Makul süre tanımına ve işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin gönderim usullerine portföy saklama sözleşmesinde yer verilir.

İşbu fon ihraç sözleşmesinin bir örneği, Portföy Saklama Tebliği kapsamındaki sorumlulukların yerine getirilebilmesini teminen portföy saklayıcısına iletilir.

Portföy saklayıcısı tarafından, Fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar Takasbank nezdinde Fon adına açılan hesaplarda izlenir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkân sağlanır.

Fon malvarlığı; fon hesabına olması, içtüzük ile ihraç belgesinde hüküm bulunması şartıyla kredi alınması ve koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması amacı haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı kurucunun ve portföy saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi hâlinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyatî tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

Kurucunun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile Fon'un aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirleriyle mahsup edilemez.

Sermaye piyasası araçlarının el değıştirmediğı ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde söz konusu araçlara ilişkin saklama hizmeti ilgili aracı kuruluş tarafından sağlanır. Saklama hizmeti veren kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibarıyla, tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin kurucu nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.

MADDE 8 - FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'a ilişkin giderler, Fon ihraç belgesinde yer alan sınırlamalar dahilinde, Fon malvarlığından karşılanır. Şu kadar ki, Fon kuruluş masraf ve giderleri ile Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler, söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilmek şartıyla, Fon portföyünden karşılanabilir. Fon'dan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının Fon toplam değerine göre üst sınırına işbu ihraç sözleşmesinde yer verilmektedir.

Yönetim ücretine ilişkin esaslar işbu sözleşmenin 16. maddesinde yer almaktadır. Portföy yönetim ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

1. Katılma payları ile ilgili harcamalar
2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar
 - a. Mevzuat gereğı yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
 - b. Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - c. Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - d. Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağı sigorta ücretleri,
 - e. Portföydeki varlıkların saklanması, fon operasyon ve değerleme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - f. Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
 - g. Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,

- h. Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşme dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
 - 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. İşbu ihraç sözleşmesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
 - k. Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
 - l. Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
 - m. Merkezi Kayıt İstanbul ve Takas İstanbul'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
 - n. Portföydeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler
 - o. (Varsa) Katılma paylarının ve Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
 - p. (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
 - q. KAP giderleri,
 - r. Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
 - s. Fon'un taraf olduğu sözleşmelerde sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen karşı taraf aleyhine başlatılan hukuki işlemlere ilişkin avukatlık, yargılama ve icra takibi giderleri,
 - t. Fon'un taraf olduğu dava, tahkim, arabuluculuk, takip, yargılama giderleri ve söz konusu yargılamalar sonucunda Fon aleyhine oluşacak tazminat ve/veya cezalar ile sair yasal harcamalar,
 - u. Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
 - v. Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.
3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,
- a. Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
 - b. Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
 - c. Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son işgününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
 - d. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

MADDE 9 - FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE AKTARILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

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

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

Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ihraç sözleşmesinin 8. maddesinde yer verilmektedir.

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

Fona ilişkin tüm giderler fon malvarlığından karşılanır. Şu kadar ki, fon kuruluş masraf ve giderleri ile fonun portföyünün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler, söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına işbu sözleşmede yer verilmek şartıyla, fon portföyünden karşılanabilir. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırına ihraç sözleşmesinde yer verilmektedir.

MADDE 10 - FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRICIMLARA BİLDİRİMİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Fon birim pay değeri yılda en az 1 (bir) kere hesaplanır ve nitelikli yatırımcılara aylık olarak mail yoluyla bildirilir.

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, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, SPK'ya ve Portföy Saklayıcısı'na bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak En Uygun Haberleşme Vasıtası ile katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

MADDE 11 - KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Fon'un katılma payları Tebliğ'in ihraç ilişkili hükümleri çerçevesinde sadece Yatırım Komitesi tarafından kabul edilen nitelikli yatırımcılara satılır. Alım-satım talimatları uygun haberleşme kanalları ile kurucu merkez adresine iletilir.

Katılma paylarının pazarlama, satış ve dağıtım Kurucu'nun yanı sıra, Kurucu ile sözleşme imzalanması ve ihraç belgesinde unvanlarına yer verilmesi suretiyle gerekli yetkiye sahip olan portföy yönetim şirketleri ile yatırım kuruluşları tarafından, işlemlerin bu fonların içerdiği riskler konusunda yeterli bilgiye sahip satış personeli tarafından gerçekleştirilmesi kaydıyla yapılabilir.

Katılma paylarının satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetlerini yürütecek olan kuruluş, satış yapılan yatırımcıların Tebliğ'de belirlenen nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduklarına dair bilgi ve belgeleri temin etmek ve bu belgeleri Fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca saklamakla yükümlüdür. Belirtilen hususlara aykırılık nedeniyle doğabilecek yatırımcı zararlarından katılma payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetlerini yürüten kuruluş sorumludur.

Katılma paylarının Kanun'un 13. maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur. Katılma paylarının nominal değeri yoktur ve her bir katılma payı değeri, kaynak çağrısında veya pay alım talimatında belirtilen TL cinsinden nakit karşılığı veya iştirak payı karşılığı ödenecektir. Katılma payları kısırlı olarak ihraç edilemez. Bu itibarla; Fon süresi boyunca, yatırımcı hesaplarına aktarılabilecek katılma payı sayısının kısırlı çıkması durumunda, Fon'da kısırlı katılma payı ihraç edilemeyeceğinden, yatırımcılara ihraç edilecek katılma payı sayısı aşağı doğru yuvarlanacaktır.

Katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır. Kurucu ve portföy yöneticisi, Fon katılma paylarını kendi portföyüne alabilir.

Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarında istinaden Kurucu'nun ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir. Bunun dışında nakit veya iştirak payları karşılığı olmak üzere, ihraç belgesinde belirtilen dönemler ve esaslar dahilinde katılma payı alım talimatı verilmesi de mümkündür. İştirak paylarının Fon'a kabulü Yatırım Komitesi kararı ile yapılır ve bu konuda da girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak paylarının toplam değerinin tespiti

için Kurulca uygun görülen taraf ve kuruluşlarca değerlendirme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi katılma payının fona iadesi ise katılma paylarının fona iade edilerek nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

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

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

Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fondan çıkış kabul edilebilecektir.

MADDE 11.1 – Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Fon katılma payları sadece Yatırım Komitesi tarafından onaylanan nitelikli yatırımcılar tarafından satın alınabilir.

Katılma payı satın alınmasında, Kurucu'nun merkezine veya Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. merkez ve şubelerine başvurularak alım talimatı verilir. Tüm katılma payı alım talimatlarına ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir.

Yatırımcılar Fon'un kuruluşundan Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar olan süre boyunca Yatırım Komitesi'nin onayına tabi olarak kaynak taahhüdü ve nakit karşılığı pay alım talimatında bulunmak veya iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilirler.

Kaynak taahhüdünde bulunan ve nakit karşılığı ve/veya iştirak payı karşılığı katılma payı alım talebinde bulunan yatırımcıların alım talimatları, her gün kabul edilir. Talimatlar, talimatın verildiği iş günü yatırım komitesi onayı ile hesaplanan ve takip eden ilk iş günü açıklanan fiyat üzerinden yatırım komitesinin onayına tabi olarak 3 (üç) iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

Kaynak taahhütleri ABD Doları ve/veya Türk Lirası cinsinden verilir. Yatırımcılar tarafından verilen ABD Doları cinsinden kaynak taahhütleri, Yönetici tarafından yapılacak ödeme çağrısı akabinde TL'ye çevrilir ve Fon'a TL olarak aktarılır.

İştirak payı karşılığı katılma payı alım talimatlarında ise, ihraç edilecek katılma payının değeri, söz konusu iştirak paylarının Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından değerlemesi ile tespit edilir ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilir.

Fon katılma paylarının ihracı sonrası Fon'a yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, Fon'un Yatırım Komitesi'nin onayı alınır. Mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında Fon katılma paylarını alacak yatırımcılar ilgili dönemde açıklanan fiyat üzerinden Fon'a katılım sağlar.

MADDE 11.2 – Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

Katılma payları, kural olarak sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Bununla birlikte, iştirak payı karşılığında katılma payı ihracı yapılan yatırımcılara, katılma payı ihracının yapıldığı tarihten itibaren fon süresi boyunca, herhangi bir kısıtlama olmaksızın talepleri üzerine iştirak payı karşılığında katılma

payları iade edilir. Bu şekilde yapılacak katılma payı iadeleri için Yatırım Komitesi'nin ön onayı ile Kurucu Yönetim Kurulu Kararı gereklidir.

Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Katılma payları Borsa'da işlem görmeyecektir.

Fona nakit veya iştirak payı karşılığı ile katılım sağlayan yatırımcılar ise taleplerine bağı olarak fonun süresi sonunda nakit veya iştirak paylarını geri alarak fondan ayrılırlar.

Katılma payı satışının iştirak payları karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda; katılma payı karşılığında yatırımcılardan Fon'a veya Fon'dan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik Kurulca uygun görülen kuruluşlara rapor hazırlatılır. Katılma payı satışında esas alınacak değer, hazırlanan raporda ulaşılan değerden fazla, katılma payı iadesinde esas alınacak değer ise hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olamaz. İştirak payları karşılığında katılma payı alım talimatları, söz konusu iştirak paylarının Fon'a devrini takip eden en geç 7 (yedi) iş günü içerisinde yerine getirilir. İştirak paylarının Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara en fazla değerleme raporunda belirlenen değere tekabül edecek şekilde, söz konusu hukuki devrin tamamlandığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payı verilir.

Katılma paylarının Fon süresinin sonunda Fon'a iadesinde fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

MADDE 12 - PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon, katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla A grubu ve B Grubu katılma payı ihraç edecektir.

A grubu katılma payları; Yatırım Komitesi'nin Yönetici tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 4 (dört) üyesini belirleme hakkına haiz pay grubunu ifade eder. A grubu katılma payı sahiplerine yönetsel hak dışında, B grubu katılma payı sahiplerine tanınanlardan farklı bir hak tanınmayacaktır.

B grubu katılma payları; Fon'da herhangi bir yönetsel imtiyazı haiz olmayan pay grubunu ifade eder.

A Grubu katılma payı sahibi yatırımcılar; Fon'un yönetimine ilişkin olarak, Yatırım Komitesi'nin Kurucu tarafından atanacak 3 (üç) daimi üyesi dışındaki 4 (dört) üyeyi kendi belirleyeceği kişiler arasından aday göstermeye, seçmeye, görevden almaya ve görevden alınanlar/ayrılanlar yerine yenilerini atamaya yetkilidir. Kurucu bu konu hakkında A Grubu katılma payı sahiplerinin yazılı talimatı üzerine Yatırım Komitesi üyelerini usulüne uygun olarak atar ve görevden alır. Ayrıca Detaylarına işbu sözleşmede yer verilen "Önemli Yatırım Komitesi Kararları", A grubu katılma payı sahipleri tarafından atanan 4 (dört) Yatırım Komitesi üyesinin toplantıda hazır bulunması ve bu 4 (dört) Yatırım Komitesi üyesinin de kararda olumlu oy vermesi şartı ile Tebliğ, Fon Bilgilendirme Dokümanları ve işbu İhraç Sözleşmesi'ndeki hükümlere bağı olmak koşuluyla alınacaktır.

MADDE 13 - PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

"Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Kurulun ilgili düzenlemeleri ve bu içtüzükte belirlenen esaslar çerçevesinde bulunan değerlerinin toplamıdır.

"Fon toplam değeri" Fon portföyündeki varlıkların Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan fon portföy değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan değerdir.

Katılma paylarının itibari değeri yoktur. Fon birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ile Tebliğ'in 23. maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlemesi Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar dahilinde gerçekleştirilir.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca kurucu nezdinde de saklanır.

Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

Fon birim pay değeri en az yılda bir kere olmak üzere hesaplanır ve ihraç belgesinde yer verilen usuller ile nitelikli yatırımcılara bildirilir.

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, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda kurucunun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurula ve portföy saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

Kurul fon birim pay değerinin hesaplanma sıklığına ve açıklanmasına ilişkin olarak Tebliğ'de belirtilen haller dışında da farklı esaslar belirleyebilir.

MADDE 14 - GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONUNA İLİŞKİN ESASLAR

Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmayacaktır.

MADDE 15 - PERFORMANS ÜCRETİNİN FONDAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'dan veya katılma payı sahiplerinden performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

Girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda dağıtılabılır tutar ihraç belgesi ve işbu ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde işbu sözleşmenin 7.2.3 no.lu maddesinde yer alan Önemli Yatırım Komitesi Kararları'nda yer alan usul çerçevesinde alınan Yatırım Komitesi Kararı ile katılma payı sahiplerine kar payı dağıtılabilir. Yatırım Komitesi Kararı üzerine Kurucu tarafından katılma payı sahiplerine kar payı dağıtılmasına ilişkin Yönetim Kurulu Kararı alınır. Kurucu, Yatırım Komitesi'nin kararı üzerine en geç 5 (beş) iş günü içerisinde ilgili Yönetim Kurulu Kararı'nın alınması için gerekli işlemleri tesis eder. Yatırımcılara yapılacak dağıtımlar, Yatırım Komitesi Kararı üzerine Kurucu tarafından alınacak Yönetim Kurulu Karar tarihinden itibaren en geç 5 (beş) iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

Kâr payı dağıtımına karar verilen gün dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında yatırımcılar bilgilendirilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kâr payı ödemeleri yatırım komitesi kararını takip eden 5 iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kâr payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına aktarılır.

Kâr payı dağıtımı, fon payları iade alınmaksızın yapılarak, fondan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olabilir.

MADDE 16 - FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

Fon'dan karşılanan Fon yönetim ücreti dahil tüm giderlerin Fon toplam değerine oranı yıllık azami %2 (yüzde iki)'si olarak uygulanır. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.

Fon portföyünün yönetimi ile ilgili olarak Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, Yönetici'ye ödenecek Fon Yönetim Ücreti (BSMV hariç) yıllık sabit 5.000.000-TL'dir. Yönetim ücretine ilişkin BSMV Fon tarafından karşılanır.

Fon Yönetim Ücreti, her yılın Haziran ayında TÜİK tarafından açıklanan TÜFE oranı üzerinden artırılabacaktır. Fon Yönetim Ücreti İlk katılma payı satışından itibaren günlük olarak tahakkuk etmeye başlar ve 6 aylık dönemler halinde iki parça halinde peşin olarak tahsil edilecektir.

MADDE 17 - BİRİM PAY DEĞERİNDEN FARKLI BİR FİYAT ÜZERİNDEN KATILMA PAYI ALIM SATIMI YAPILMASININ MÜMKÜN OLMASI HALİNDE SÖZ KONUSU FİYAT HESAPLAMASINA VE UYGULANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fonun nakit ihtiyacını karşılamak ve yatırım fırsatlarını değerlendirmek maksadıyla, katılma payı alım satımının birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden gerçekleştirilmesi mümkündür. Katılma payı alım satımına esas teşkil eden bu fiyat, her işlem öncesinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir.

MADDE 18 – NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDAKİ KATILMA PAYI DEVİRLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Devir; katılma paylarına ilişkin herhangi bir mali ve/veya yönetsel hakkın, mülkiyet hakkının, rüçhan hakkının veya (Yatırımcılar Toplantısı'nda temsil için verilen vekaletnameler hariç olmak üzere) oy hakkının veya intifa hakkının herhangi bir kişiye devri veya katılma paylarının 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.

Fon katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasındaki devirleri Yatırım Komitesi'nin karar ve onayına tabidir. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu ve devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması 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.

Her bir yatırımcı katılma paylarının tamamını ya da bir kısmını (devir konusu katılma paylarını) Fon'da mevcut bir yatırımcıya ya da iyi niyetli bir devralan yatırımcıya devretmek isterse (devralan yatırımcının yatırımcıya teklifte bulunması veya yatırımcının devralan yatırımcıya teklif etmesi halleri dahil), aşağıda anılanlar dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere söz konusu devre ilişkin makul ölçüde gerekecek bilgileri Kurucu'ya temin edecektir:

1. Devir konusu katılma paylarını devretmeye yönelik iradesini,
2. Devir konusu katılma paylarının adedini ve muhtemel devir tarihini,
3. Devir konusu katılma payları için teklif edilen devir bedelini,
4. Devralan yatırımcının nitelikli yatırımcı olduğunu gösterir bilgi ve belgeler ile devir konusu payları devralabilecek finansal güce sahip olduğunu gösteren bilgi ve belgeleri,
5. Devralan yatırımcının adını, soyadını veya ticaret unvanını, uyruğunu, tebligat adresini,

6. Devrin gerçekleşmesine yönelik bedel haricindeki diğer koşulları ve
7. Hangi devir bedeli karşılığında devir konusu katılma paylarının devrinin gerçekleştirileceğini teyit eder bir belgeyi.

Devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer.

İşbu sözleşme hükümlerine göre yapılacak her türlü devir hükümsüz olacaktır ve ayrıca Yatırım Komitesi ve Kurucu tarafından kabul edilmeyecektir.

MADDE 19 – KAYNAK TAAHHÜTLERİNİN TUTAR VE ÖDEME PLANINA, ALT VE ÜST LİMİTLERİNE, KAYNAK TAAHHÜTLERİNİN YERİNE GETİRİLMEMESİ HALİNDE KURUCU TARAFINDAN ALINABİLCEK TEDBİRLER, KAYNAK TAAHHÜDÜ ÖDEMELERİNDEN ÖNCE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖYÜNE İLİŞKİN ÖZEL DEĞERLEME RAPORUNA İLİŞKİN ESASLAR

Kurucu, nitelikli yatırımcıların bir defada veya farklı tarihlerde ödenmek üzere, fona kaynak taahhüdünde bulunmalarını talep eder. Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak ödenebilir.

Yatırımcının Fon'a kaynak taahhüdü USD cinsinden yapılmış olsa dahi; her bir kaynak çağrısında Kurucu tarafından çağrılan nakit tutarın ilgili kaynak çağrısı yapıldığı günden bir önceki iş günü TCMB tarafından ilan edilen döviz satış kuru üzerinden hesaplanacak TL karşılığının ödenmesi talebine yer verilir. Söz konusu TL tutara, döviz fiyat dalgalanmalarına karşı bir tedbir marjı ilave edilebilir. Özellikle yurt dışı yatırımların doğası itibarıyla, döviz kurunda meydana gelebilecek dalgalanmalar nedeniyle, banka masrafları nedeniyle veya herhangi bir sair sebeple, ödenen TL tutarının karşılığının kaynak taahhüdü ile taahhüt edilen USD cinsi taahhüdün altında kalması durumunda, yatırımcı ek kaynak taahhüdünde bulunarak eksik kalan kısmı tamamlayacağını taahhüt eder.

Onaylı ihraç belgesinin Kurucu tarafından teslim alınmasını takip eden bir yıl içerisinde katılma paylarının nitelikli yatırımcılara satışına başlanması ve katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç iki yıl içinde Tebliğ'de belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur.

Asgari kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip ihraç belgesinde belirtilen süre içerisinde Tebliğ ve bu içtüzükte belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilir. Ancak her durumda bu süre iki yılı aşamaz.

İşbu sözleşmede belirtilen süre sonunda asgari kaynak taahhüdü tutarına ulaşılmaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek en geç 6 (altı) ay içinde fonun tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurul'a başvurulması ve Kurulca verilecek izni takiben fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.

Fon ihraç belgesinde veya işbu ihraç sözleşmesinde hüküm bulunması şartıyla kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Bu durumda, değerlendirme raporunun bedeli Fon tarafından karşılanır.

MADDE 20 – DENKLEŞTİRMEYE İLİŞKİN ESASLAR

Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılabilecek katılma paylarının sayısı, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır. Fonun katılma payı satım dönemlerinde kaynak taahhüdünün ödenmesi durumunda katılma payı birim pay değerinin hesaplanması amacıyla hazırlanan fiyat raporlarının da kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılabilecek katılma paylarının sayısının tespiti için kullanılması mümkündür. İlk talep toplama döneminde tahsil edilen kaynak taahhütleri karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. 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.

MADDE 21 - YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon, Finansal Raporlama Tebliği'ne uygun olarak yıllık ve altı aylık ara dönem finansal rapor düzenlemekle yükümlüdür. Yıllık finansal raporlar bağımsız denetime, altı aylık ara dönem finansal raporlar ise incelemeye (sınırlı bağımsız denetim) tabidir.

Yatırımcıların talep etmesi hâlinde, yıllık ve altı aylık finansal raporlara dönem içindeki gelişmeleri açıklayan bilgiler ile girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin olarak Kurul'un ilgili düzenlemeleri uyarınca hazırlanmış bulunan değerlendirme raporları eklenerek yatırımcılara sunulur. Değerleme raporları, bağımsız denetime tabi değildir.

Yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün, altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden 30 gün içinde Kurul'a gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar kapsamında KAP'ta ilan edilerek, Kurul'a yapılacak bildirimi müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir.

Kurul ücretine esas üçer aylık dönemlerde hesaplanacak Fon toplam değerleri dönem sonunu takip eden 10 iş günü içerisinde Kurula bildirilir.

Fon, Finansal Raporlama Tebliği'nin 11., 12. ve 13. maddelerinde düzenlenen finansal raporları Kurul'un bildirim yükümlülüklerine ilişkin mevzuat düzenlemeleri çerçevesinde ilan eder.

Fon'a ilişkin olarak yapılacak tanıtım ve reklamlarda, Kurul düzenlemelerinde yer alan nitelikli yatırımcı tanımına ve satışın yalnızca gerekli koşulları sağlayan nitelikli yatırımcılara yapılacağı hususlarına yer verilmesi zorunludur.

Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, söz konusu olaylarla ilgili olarak, Tebliğ'in 30. maddesindeki esaslar çerçevesinde nitelikli yatırımcılara en uygun haberleşme vasıtası ile bilgi verilir.

Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin bilgileri, varsa söz konusu yatırımlarla Fon yönetiminde görev alan kişilerin ilişkisini de içerecek şekilde, yatırımın yapıldığı tarihten itibaren 15 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirir.

MADDE 22 - SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN 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.

İşbu sözleşme hükümleri tarafların yazılı mutabakatı ile değiştirilebilir. Bu kapsamda, işbu İhraç Sözleşmesi'nde yapılacak olan değişiklikler yazılı şekil şartına bağlı olup işbu değişikliklerin geçerli olabilmesi için A Grubu katılma payı sahibi yatırımcının mutabakatının alınması şarttır.

MADDE 23 - FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

Fon işbu ihraç sözleşmesinde belirtilen sürenin sonunda sona erer.

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

Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28. maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları,

açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

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

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

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

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

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

MADDE 24 - KURULCA BELİRLENECEK DİĞER UNSURLAR ve UYGULANACAK MEVZUAT HÜKÜMLERİ

Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Fon İçtüzük ve ihraç belgesi, SPK düzenlemeleri, SPK düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler (Türk Hukuku) uygulanır. Bu sözleşmede veya Fon İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde açıkça belirtilmemiş ve/veya düzenlenmemiş hususlar Türk Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK tebliğleri ile yürürlükteki Türk mevzuatına tabi olup; söz konusu mevzuata göre yorumlanacaktır. Sözleşmenin SPK düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

MADDE 25 - GİZLİLİK

Taraflar bu Sözleşme kapsamında yapacakları çalışma esnasında elde edeceği diğer tarafa veya müşterilerine ait bilgilerin gizliliğine tümüyle riayet edecek, Kanunen açıkça yetkili Kurum, Kuruluş, Mercii ve/veya kişiler tarafından resmi olarak istenilmesi durumu hariç olmak üzere bu bilgilerin üçüncü şahıslara her ne şekilde olursa olsun aktarılmasını için her türlü tedbiri alacaktır. Gizlilik yükümlülüğü bu sözleşmenin feshinde sonra da süresiz olarak devam edecektir.

MADDE 25.1 – Gizli Bilgi

Taraflardan her biri, bu Sözleşme'nin varlığı Sözleşme hükümlerinin ve eklerinin ve Sözleşme'nin imzalanması sırasında Taraflar ile ilgili olarak öğrenilen ve edinilen tüm bilgilerin ("**Gizli Bilgi**") gizli olduğunu kabul eder. Taraflarca aksi kabul edilmedikçe, Taraflar'dan hiçbirisi diğer Taraf'ın önceden yazılı muvafakatını almaksızın hiçbir Gizli Bilgi'yi herhangi bir şekilde bir diğer Kişi'ye vermemeyi, herhangi bir şekilde ifşa etmemeyi, kullanmamayı ve gizli kalmasını sağlayacaklarını kabul etmektedir. Kanunen zorunlu haller hariç olmak üzere, Kurucu, yazılı ön onayı almaksızın, başta Yatırımcılar'ın kimlikleri ve Kaynak Taahhütleri olmak üzere, herhangi bir Yatırımcı'ya ilişkin herhangi bir Gizli Bilgi'yi herhangi bir şekilde ifşa etmemeyi kabul etmektedir.

Bir Taraf, söz konusu Gizli Bilgi'yi, eğer:

- i. Herhangi bir yöneticisine, çalışanına, danışmanına, vekiline ve temsilcisine veya işbu Sözleşme kapsamında makul derecede gerekmesi durumunda (ve bu kişilerin ilgili bilgiyi Gizli Bilgi olarak değerlendirmesi ve bu doğrultuda gereken hassasiyeti göstermesi kaydıyla) Bağlı Şirketi'ne ifşa edecekse; veya
- ii. Kanunen veya herhangi bir borsa, idari, adli mercii ve/veya kamu kurum ve kuruluşu ve/veya Resmi Makam tarafından talep edilmesi şartıyla verecekse; veya

- iii. Herhangi bir sır saklama yükümlülüğü olmaksızın ilgili Taraf halihazırda söz konusu Gizli Bilgi'ye hukuka uygun şekilde sahipse (yazılı kayıtlarla ispatlandığı üzere); veya
- iv. Herhangi bir Tarafça işbu Madde 25'in ihlali söz konusu olmaksızın söz konusu Gizli Bilgi kamuya açık hale gelirse, Gizli Bilgi ifşa edilebilir veya açıklanmasına izin verilebilir.

MADDE 25.2 – Kişisel Veri

Taraflar 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ve ilgili diğer Yürürlükteki Hukuk'tan doğan yükümlülüklerle uyacaklarını kabul ve taahhüt ederler.

Taraflar; kişisel verilerin hukuka aykırı olarak işlenmesini önlemek, kişisel verilere hukuka aykırı olarak erişilmesini önlemek ve kişisel verilerin muhafazasını sağlamak amacıyla kişisel verinin niteliğine göre uygun güvenlik düzeyini temin etmeye yönelik gerekli her türlü teknik ve idari tedbiri alır. Taraflar, bu kapsamda alınacak önlemlerin her halükârda (varsa) yürürlükteki mevzuat veya benzer alanlarda faaliyet gösteren basiretli bir tacir tarafından kendi nezdinde saklanan kişisel verilerin güvenliği için alınan önlemlerden daha az olamayacağını kabul ve beyan eder. Sözleşme kapsamında “özel nitelikli kişisel verilerin” paylaşımının söz konusu olması halinde, söz konusu veriler niteliklerine uygun bir şekilde ek güvenlik önlemleri ve yetkilendirmelere tabi şekilde korunacaktır.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ve Kişisel Verilerin Korunması Kurulu kararları başta olmak üzere, kişisel verilerin korunması ile ilgili yürürlükte bulunan düzenlemeler, usul ve esaslarda herhangi bir değişiklik veya güncelleme nedeniyle tarafların süreçlerinde bir değişiklik gerekmesi halinde, ilgili Taraf söz konusu değişikliği en kısa süre içerisinde olası bir yaptırımla karşılaşmadan gerçekleştirmelidir. Bahsi geçen düzenlemenin işbu Sözleşme kapsamında bir değişiklik gerektirmesi halinde ise, Taraflar, Sözleşme'nin uygun şekilde tadilini gerçekleştirecektir. Değişiklik gereken işbu Sözleşme hükmü, Taraflarca bu hususta bir aksiyon alınmamış olsa dahi yürürlükteki hukuka uygun şekilde uygulanacaktır.

MADDE 25.3 – İhlal Hali

Herhangi bir taraf (“İhlal Eden Taraf”), diğer Taraf'a (“Gizli Bilgi Sahibi”) ait herhangi bir Gizli Bilgi'yi izinsiz bir şekilde ifşa ederse, bu durumu durumdan haberdar olduğunda Gizli Bilgi Sahibi'ne derhal ve yazılı olarak rapor edecektir. İhlal Eden Taraf, ifşasına neden olduğu Gizli Bilgi ile ilgili olarak açılacak hukuki ve cezai davalarda Gizli Bilgi Sahibi ile iş birliğinde bulunacaktır. İhlal Eden Taraf, Gizli Bilgi'nin izinsiz bir şekilde ifşa edilmesinin, kullanılmasının veya elden çıkarılmasının, Gizli Bilgi Sahibi açısından, tamiri olanaksız zarara ve önemli hasara yol açacağını bilmektedir. Bu nedenle; işbu Madde 25'in ihlali halinde, İhlal Eden Taraf, belirtilenlerle sınırlı olmamak kaydıyla, Gizli Bilgi Sahibi'nin bu ihlalden doğan giderlerinin, masraflarının, vekalet ücretlerinin tazmin edilmesi dahil olmak üzere her türlü doğrudan ve dolaylı zararını ilk talepte tazmin etmeyi kabul ve taahhüt etmektedir.

MADDE 26 – SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE FESHİ

İşbu sözleşme ve/veya sözleşme kapsamındaki hizmetlerin / yetkilerin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından sonra erdirilmesi talep edildiği durumlarda derhal, kendiliğinden sona erecektir.

MADDE 27 - DEVİR VE TEMLİK YASAĞI

İşbu Sözleşmeden doğan hak ve yükümlülükler Tarafların yazılı muvafakati olmadıkça devir ve temlik edilemez.

MADDE 28 - TEBLİGAT ADRESLERİ

Tarafların tebligat adresleri işbu sözleşmede gösterilen adresleridir. Taraflar, adres değişiklikleri birbirlerine yazılı olarak bildirmediği sürece bu adreslere yapılacak tüm tebligat ve bildirimler geçerli bir tebligatın hüküm ve sonuçlarını doğuracaktır.

MADDE 29 - UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ

Bu sözleşmenin uygulanma ve yorumundan doğabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul (Merkez) Adliyesindeki Mahkeme ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

MADDE 30 – YÜRÜRLÜK

Toplam 20 sayfa, 30 ana madde ve ekleri ile müteşkil bu Sözleşme Tarafların mutabakatı ile/...../..... tarihinde iki nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiştir.

İMZA

YATIRIMCI - AD SOYAD / UNVAN

İMZA

KURUCU ve YÖNETİCİ