

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.

AKSON YAPAY ZEKA TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

1. TARAFLAR

İşbu Sözleşme aşağıda isimleri/unvanları yazılan nitelikli yatırımcı vasfını haiz gerçek/tüzel kişiyle/kişiler arasında imzalanmış ve imza tarihinde yürürlüğe girmiştir.

a) **Fon** : İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Akson Yapay Zeka Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

b) **Kurucu ve Yönetici**: İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetkili :

Hasan Sinan Alp – Yönetim Kurulu Üyesi
Alpaslan Ensari- Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Yetki Belgesi : 09.07.2015 / No: PYŞ/PY.33/389

Adresi : Dereboyu Cad. No:78 K:4 Ortaköy/Beşiktaş/İstanbul

c) **Yatırımcı 1:**

d) **Yatırımcı 2:**

Yatırımcıların her biri tek başına “**Yatırımcı**” ve hep birlikte “**Yatırımcılar**” olarak ve işbu Sözleşme’nin taraflarından her biri tek başına “**Taraf**” ve hep birlikte “**Taraflar**” olarak anılacaktır.

Taraflar aşağıda belirtilen karşılıklı taahhüt ve beyanlar çerçevesinde mutabakata varmış ve işbu Sözleşme’yi akdetmiş bulunmaktadır.

2. AMAÇ VE KONU

İşbu Sözleşme, Fon İhraç Belgesi ve İç Tüzük Dokümanlarında belirtilen hükümler saklı kalmak kaydı ile; Kurucu/Yönetici ve Yatırımcılar’ın birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülüklerine ve Fon Portföyü’nün yönetimi ile Fon’un idaresine ilişkin hususları düzenler.

İşbu Sözleşme ile Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer alan asgari hususlar ile birlikte Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer almayan diğer hususların da düzenlenmesi amaçlanmaktadır. Yatırımcı, İşbu Sözleşme’nin; Fon Bilgilendirme Dokümanları ile birlikte değerlendirileceğini ve Fon Bilgilendirme Dokümanları’nın devamı niteliğinde olduğunu; Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer alan hususları bildiğini ve kabul ettiğini, Fon İç Tüzük ve İhraç Belgesinin işbu İhraç Sözleşmesi’nin eki ve ayrılmaz bir parçası olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

3. TANIMLAR ve KISALTMALAR

İşbu Sözleşme’de;

- a) İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. **“KURUCU”**,
- b) İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. **“YÖNETİCİ”**,
- c) Türkiye İş Bankası A.Ş. **“PORTFÖY SAKLAYICISI”** veya **“SAKLAMACI”**,
- d) İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Akson Yapay Zeka Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu **“FON”**,
- e) İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Akson Yapay Zeka Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İçtüzüğü **“İÇTÜZÜK”**,
- f) İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Akson Yapay Zeka Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İhraç Belgesi **“İHRAÇ BELGESİ”**,
- g) SPK tarafından onaylanan İçtüzük ve İhraç Belgesi **“FON BİLGİLENDİRME DOKÜMANLARI”**,
- h) Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri **“TEBLİĞ”**,
- i) III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği **“PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ”**,
- j) III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği **“SAKLAMA TEBLİĞİ”**,
- k) II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ **“FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ”**,
- l) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu **“KANUN”**,
- m) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. **“MKK”**,
- n) Sermaye Piyasası Kurulu **“KURUL”**,
- o) Kurulun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşteriler **“NİTELİKLİ YATIRIMCI”**,
- p) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası **“TCMB”**,
- q) Kamuyu Aydınlatma Platformu **“KAP”**,
- r) Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi **“BSMV”**,
- s) Fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma payı sayısına bölünmesiyle elde edilen tutar **“FON BİRİM PAY DEĞERİ”**,
- t) İlk katılma payı satış tarihinden Tasfiye Dönemi’nin başlangıcına kadar geçen süre **“YATIRIM DÖNEMİ”**
- u) Fon süresinin son 2 (iki) yılı **“TASFİYE DÖNEMİ”**

4. FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon, temel yatırım stratejisi kapsamında; başta yapay zeka alanında faaliyet gösteren girişim şirketlerine olmak üzere ve bu kapsamda mobil uygulama, oyun, oluşturuvcu yapay zeka, e-ticaret, görüntü işleme ve bunlarla ilişkili sektörlerde faaliyet gösteren ve konvansiyonel iş modellerini yeni teknolojiler ile dönüştüren, mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken tohum aşaması, erken aşama veya büyüme aşaması girişim şirketlerine doğrudan 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, 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.

5. FON’UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

5.1. Fon’un Yatırım Sınırlamaları

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin Portföy Yönetim Tebliği’nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dâhil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ’de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon, Türkiye’de herhangi bir mevzuatla düzenlenmemiş olan; bir ürünün üretimi ve/veya ticareti veya bir hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden şirketlere yatırım yapmayacaktır.

5.2. Fon’un Taşıdığı Riskler

Yatırımcılar, Fon’a yatırım yapmadan önce Fon’la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Yatırımcı, Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini veya artış göstermeyebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Yatırımcı kendi iradesiyle yaptığı yatırım ve üstlendiği risk nedeniyle uğrayabileceği zarardan sorumlu olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Fon’un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon’un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır.

- **Finansman riski:** Girişim sermayesi yatırımlarının bedellerinin ödenmesi ve girişim sermayesi yatırımlarının, daha sonra ihtiyaç duyacağı fonlama ve sermaye artışı bedellerinin Fon tarafından ödenme kabiliyetidir.

- **Likidite riski:** Fon'un, nakit çıkışlarını zamanında ve tam olarak karşılayamaması durumunda ortaya çıkan zarar olasılığını ifade eder.
- **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.
- **Döviz kuru riski:** Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dâhil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.
- **Piyasa riski:** Faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.
- **Kaldıraç yaratan işlem riski:** Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dâhil edilen ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.
- **Karşı taraf riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.
- **Operasyonel risk:** Fon'un 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. Kurucu, operasyonel süreçlerden kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere imkanları dahilindeki tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.
- **Hukuksal risk:** Yatırım yapılan şirketlerin ve Fon'un mevzuat nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ve Fon'un ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde yer almaktadır.
- **Yoğunlaşma Riski:** Belli bir varlığa/sektöre/bölgeye/vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu Fon'un bu varlıkların ve vadenin içerdiği risklere maruz kalma olasılığını ifade eder.
- **Kredi riski:** Fonun işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.
- **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.
- **Değerleme riski:** Yatırım yapılan şirketleri yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilmesiyle ilgili riskleri kapsar.
- **Faaliyet Ortamı riski:** Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörlerdir. Kurucu, faaliyet ortamından kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere gerekli tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.

- **Mali riskler:** Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini kapsar.
- **İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.
- **Yatırım Riski:** Yatırım yapılan girişim şirketinin yönetsel ve/veya mali yapısında oluşabilecek sorunlar nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

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

Yatırımcılar, ihraç edilen katılma paylarının Devlet güvencesi altında olmadığını ve anaparanın yitirilmesi dâhil çeşitli yatırım riskleri içerdiğini bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

5.3. Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

Risk Yönetim Sistemi, Şirket tarafından yönetilen fonlara ilişkin olarak, girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejileri ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturulur. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Akson Yapay Zeka Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Risk Yönetim uygulamaları aşağıdaki esaslara dayanır:

- Şirket tarafından yönetilen girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejilerine ve yatırım yapılan varlıkların yapısına uygun olarak maruz kalabileceği riskleri tanımlamak,
- Risk tanımlamalarını düzenli olarak gözden geçirmek ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini sağlamak,
- Maruz kalınan riskleri tutarlı bir şekilde değerlendirmek, tespit etmek, ölçmek, risklere ilişkin limit sistemi oluşturmak, kontrol etmek ve ölçüm sonuçlarını raporlamak.

Kurucu, III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği, III-52.1 Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ve III.52.4 Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirlenen hükümlerin yanı sıra girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin finansman riski ve likidite riski ile diğer muhtemel risklerin yönetimini de içeren bir risk yönetim sistemi oluşturmuştur.

Girişim Sermayesi Yatırım Fonları'nın portföyünü oluşturan enstrümanların maruz kaldığı risklerin ölçümünde standart ve gelişmiş istatistiki yöntemler kullanılır. Fon'un yatırım stratejisine ve risk profiline uygun olarak uygulanacak stres testi senaryolarına ilişkin bilgiler, risk ölçüm sistemlerine ilişkin metotlar, risk limitleri ile ilgili alınacak aksiyonları içeren İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Akson Yapay Zeka Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Prosedürü'nde yer verilir.

Fon'un maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

6. PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un, inançlı mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile Fon'un faaliyetlerinin Fon içtüzük, ihraç belgesi, işbu ihraç sözleşmesi ve yatırımcı sözleşmesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu, Fon'a ait varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına mevzuat, içtüzük, ihraç belgesi, işbu ihraç sözleşmesi ile yatırımcı sözleşmesine uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dâhil dışarıdan

sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, Kurucu tarafından içtüzük, ihraç belgesi, ihraç sözleşmesi, yatırımcı sözleşmesi ve Tebliğ hükümleri dâhilinde yönetilir.

Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür.

Fon malvarlığında bulunan varlıklara ilişkin her türlü bilgi, belge veya sermaye piyasası aracı vb. Tebliğ ve Saklama Tebliği başta olmak üzere portföy saklama düzenlemelerine ve Kurucu ve Saklamacı arasında imzalanmış sözleşmelerde bahsi geçen hususlara uygun olarak Portföy Saklayıcısı tarafından saklanır.

7. FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

7.1. Fon Yönetim Ücreti

Fon portföyünün yönetimi ile ilgili olarak Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, Yönetici'ye ödenecek Yönetim Ücreti aylık BSMV hariç 175.000 TL'dir.

Yönetim ücreti günlük olarak tahakkuk ettirilir ve aylık dönemlerin sonlarında Fon'dan TL olarak tahsil edilir.

Yönetim ücreti tutarı, TÜİK tarafından açıklanan yıllık TÜFE ve ÜFE oranlarının ortalaması alınarak 01.01.2024 tarihinden itibaren (bu yıl da dahil olmak üzere) her takvim yılı başında artırılabilecektir.

Yönetici yukarıda yer alan aylık yönetim ücretine ek olarak, İlk Kapanış'ı takip eden ayın sonunda Fon'dan tahsil edilmek üzere ve bir kereye mahsus olmak kaydıyla 250.000 TL + BSMV yönetim ücretine hak kazanacaktır.

Yönetim Ücreti'ne ilişkin BSMV ve varsa mevzuatın öngördüğü diğer dolaylı vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

Yönetim Ücreti İlk Kapanış'tan itibaren işlemeye başlar.

7.2. Fon Toplam Gider Oranı

Fon yönetim ücreti ve Fon masrafları gibi Fon'a ilişkin fon bilgilendirme dokümanlarında, işbu ihraç sözleşmesinde ,ve yürürlükteki Tebliğ uyarınca belirtilen giderler fon süresi boyunca Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan Fon yönetim ücreti dahil olmak üzere Fon toplam gider oranı, Fon toplam değerinin yıllık azami %3 (yüzde üç)'ü 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 portföy yönetim 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) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,

- ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- d) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- e) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- f) Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları,
- g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
- ğ) İhraç sözleşmesinde ve Fon bilgilendirme dokümanlarında belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
- h) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- i) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- j) Katılma paylarının ve Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan giderler,
- k) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
- l) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- m) KAP giderleri,
- n) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
- o) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar,
- 3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,
 - a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
 - b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
 - c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son işgününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
 - ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

8. FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE AKTARILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'da oluşan kâr ve zarar katılma paylarının fiyatına yansır. Buna ek olarak 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 dağıtılabilir tutar, fon bilgilendirme dokümanlarında, işbu ihraç sözleşmesinde ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde Yatırım Komitesi ön onayı ile yatırımcılara dağıtılacaktır. Yatırım Komitesi kararı üzerine Yönetici tarafından alınacak Yönetim Kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtılır. Dağıtımlar banka transferi ile yapılır.

Yatırım Komitesinin onayıyla Yönetici, Fon'da oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.

Yatırımcılar'a yapılacak dağıtımlar, Yatırım Komitesi kararı üzerine Yönetici tarafından alınacak Yönetim Kurulu kararından itibaren 5 (beş) iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

Fon'da oluşan kar, katılma payının yatırımcı sözleşmesi ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda ve İhraç Sözleşmesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır.

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, katılma payları oranında dağıtılır.

Yatırımcılara yapılacak dağıtıma ilişkin usul ve esaslara ayrıca yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

9. FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİLMESİNE İLİŞKİN USUL VE 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.

Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirilirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise en güncel tarihli değerlendirme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden yürürlükteki Tebliğ'de yer alan esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, kaynak taahhüdü ve pay alım talimatı ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde, iştirak paylarının fona devredileceği dönemlerde, satım talimatının verileceği dönemlerde ve iştirak payı katılma paylarının iade alınacağı dönemlerde ve her durumda yılda asgari 1 (bir) defa açıklanacaktır.

Kaynak taahhüdünde ve pay alım talimatında bulunan ve/veya iştirak payı karşılığı katılma payı alımı taahhüdünde bulunan yatırımcıların alım talimatları her gün kabul edilir ve talimatın verildiği iş gününü takip eden ilk iş günü hesaplanan pay fiyatı üzerinden 3 (üç) iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

10. PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon, katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla A ve B grubu katılma payı ihraç edecektir. A grubu katılma payları, Anıl Şimşek ve Özgür Şimşek'e tahsis edilmiştir. Bu kapsamda, pay grupları;

- a. Yatırım Komitesi'nin Yönetici tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 4 üyesini belirleyecek olan A grubu katılma payları ve
- b. Fon'da herhangi bir yönetsel imtiyazı haiz olmayan B Grubu Katılma Payları olmak üzere iki farklı gruba ayrılmıştır.

A grubu katılma payı sahiplerine yukarıda anılan yönetsel hak dışında B grubu katılma payı sahiplerine tanınanlardan farklı bir hak tanınmayacaktır.

11. PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

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 dâhilinde gerçekleştirilir.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip 5 (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.

12. PERFORMANS ÜCRETİNİN FONDAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

Kurucu tarafından 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 dağıtılabilir tutar, fon bilgilendirme dokümanları, işbu ihraç sözleşmesi ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde Yatırım Komitesi ön onayı ile yatırımcılara payları oranında dağıtılacaktır. Yatırım Komitesi kararı üzerine Yönetici tarafından alınacak Yönetim Kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtılır. Dağıtımlar banka transferi ile yapılır.

Yatırım Komitesinin onayıyla Yönetici, Fon'da oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.

Yatırımcılar'a yapılacak dağıtımlar, Yatırım Komitesi kararı üzerine Yönetici tarafından alınacak Yönetim Kurulu kararından itibaren 5 (beş) iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

Fon'da oluşan kar, katılma payının, işbu ihraç sözleşmesi, yatırımcı sözleşmesi ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır.

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, katılma payları oranında dağıtılır.

Yatırımcılara yapılacak dağıtıma ilişkin usul ve esaslara ayrıca yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

13. FON'A KATILMA VE FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI

13.1. Genel Esaslar

Fon, kaynak taahhüdünde, pay alım talimatında bulunan ve/veya iştirak payları karşılığında katılma payı alım talimatı veren yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.

Fon katılma payları sadece Yatırım Komitesi tarafından onaylanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

Katılma payı satın alınmasında, Kurucu'nun ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir. Asgari pay alım tutarı bulunmamaktadır.

Tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir

13.2. Kaynak Taahhüdü ve Fon'a Katılım

Yatırımcılar Yatırım Komitesi'nin onayına tabi olarak Fon'un kuruluşundan Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar olan süre boyunca kaynak taahhüdünde ve pay alım talimatında bulunmak veya iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilirler. Bahsedilen işlemlerin gerçekleştirilebilmesi için Yönetici tarafından alınması gereken makul tüm aksiyonlar alınır.

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.

Kaynak taahhüdüne ilişkin diğer açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Katılma Payı Alımları:

Katılma payına ilişkin kaynak taahhütleri, Yönetici'nin yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı çağrışı takip eden 7 (yedi) iş günü içinde yerine getirilecektir.

Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu tarafından yapılacak ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir.

Yatırımcılar tarafından verilmiş olan kaynak taahhütlerine istinaden Kurucu'nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı ödeme çağrısını müteakip yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatları, kaynak taahhütlerinde ödemenin yapılmasını takip eden, iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatları ise söz konusu iştirak paylarının Fon'a devir taahhüdünü takip eden en geç 7 (yedi) iş günü içinde Kurucu tarafından yerine getirilir.

Kaynak taahhütleri ve iştirak payları karşılığında verilecek katılma payı alım talimatları İlk Kapanış'ta 1 (bir) TL üzerinden yerine getirilir. İlgili dönemde iştirak payı karşılığında katılma payı satışı yapılabilmesi için söz konusu iştirak paylarının Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından değerlemesinin yapılmış olması ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilmesi zorunludur.

Fon'un mevcut yatırımcılar tarafından üstlenilen kuruluş, faaliyet ve yatırım gibi masraflarının yeni yatırımcılara yansıtılması ve yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin fon birim pay değerine henüz yansımadığı durumların bulunması halinde İlk Kapanış'tan sonra fon birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı ihracı yapılabilecektir. Buna ilişkin hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Kural olarak yatırımcılar, ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak katılma payı alma hak ve yükümlülüğüne sahip olacaklardır. Ancak, Yönetici yatırım komitesinin onayı ile yatırımcıların ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak katılma payı alım haklarını kısıtlayabilir.

13.3. Ödeme Çağrılarına İlişkin Esaslar

Yönetici, Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar olan süre boyunca, katılma payı satın alma tarihinden en az 7 (yedi) iş günü öncesinden Yönetici tarafından uygun görülecek yöntemlerle bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım tarihini belirtmek suretiyle, Fon'un kuruluşundan itibaren girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a ilişkin masraf ve giderleri karşılamak ve Fon'un tazmin ve diğer yükümlülüklerini karşılamak amacıyla ödeme çağrısında bulunabilir.

Ödeme çağrısına ve yatırımcıların temerrüdüne ilişkin hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

13.4 Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar

Katılma payının devrine ilişkin ayrıntılı açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Katılma paylarının Yatırım Komitesi onayı ile 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 Kurucu'ya iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları Fon süresi ve takip eden en az beş (5) 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 Kurucu sorumludur.

Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

13.5. Katılma Payı Satımları

İştirak payı karşılığında katılma payı ihracı yapılan yatırımcılar hariç, kural olarak yatırımcılar tasfiye dönemi ve temerrüt durumu dışında Fon süresi boyunca katılma paylarını kendi talepleri ile iade edemezler. İştirak payı karşılığında katılma payı ihracı yapılan yatırımcılara ise, 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 Kurucunun Yönetim Kurulu kararı gereklidir. Buna ilişkin diğer açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Katılma payları nakit olarak ya da iştirak payları karşılığında ihraç edilebilir. Katılma paylarının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi ile gerçekleştirilir.

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.

İştirak paylarının Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara en fazla bu değerlendirme 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 payları verilecektir.

Katılma paylarının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının fon bilgilendirme dokümanlarında belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

14. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırım komitesi üyeleri, portföy yöneticileri, dışarıdan alınan değerlendirme ve danışmanlık hizmetleri ilişkin bilgiler, Fon'un denetimini yapacak kuruluşlar ile fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Fon katılma paylarının değeri, Kurucu'nun resmi internet sitesinde (<https://www.istanbulportfoy.com/>) yayınlanır ve Fon katılma paylarının alım-satımına esas fiyatın açıklanmasını müteakiben 5 (beş) iş günü içerisinde en uygun haberleşme aracı vasıtasıyla (telefon, e-posta vb.) katılma payı sahiplerine bildirilir.

Bu sözleşme kapsamında yapılacak diğer bildirimler, bildirimin özelliğine göre e-posta veya faks gönderimi gibi iletişim kanallarından en uygun olanı kullanılacaktır.

15. SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Bu Sözleşme'nin Yatırımcı bilgilerini **içermeyen** bir örneği Fon'un KAP sayfasında yayımlanır. Ayrıca Kurucu ve Yatırımcı arasında imzalanan işbu SÖZLEŞME'NİN Yatırımcı bilgilerini **içeren** bir örneği Fon'un Portföy Saklayıcısı'na gönderilir.

Bu Sözleşme hükümlerinde değişiklik ancak Yatırımcı ile Kurucu arasında imzalanacak ek bir sözleşme ile yapılabilir.

15.1. Sözleşme'de Yapılacak Değişiklikler

İşbu Sözleşme hükümlerinde yapılacak değişiklikler ek bir sözleşme niteliği taşıyan ek bir protokol ile Yatırımcılar'ın doğru, tam ve zamanında aydınlatılması ile Kurucu ve Yatırımcı ile bu Sözleşme'nin kuruluş esalarında usule uygun olarak Yatırımcılar ile bireysel veya toplu olarak imzalanacaktır.

Değişikliklere dair Yatırımcılar ile imzalanan ek sözleşme Fon'un KAP sayfasında yayımlanmaz. Ek sözleşme ile yapılacak değişikliklere dair ilgili hususlar KAP sayfasında ilan edilen işbu Sözleşme'nin örneği üzerinde değişiklikler yapılarak KAP sayfasında ayrıca ilan edilir. Değişikliklere dair hususu açıklayıcı duyuru metni Kurucu tarafından Fon'un KAP sayfasında yayımlanacaktır. Değişikliğe konu olan özelliğine göre değişikliğe dair ek sözleşmenin imza tarihi itibarı ile yürürlük tarihi belirlenebileceği gibi Kurucu ve Yatırımcı/Yatırımcılar arasında kararlaştırılabilecek bir tarihten itibaren de yürürlük tarihi belirlenebilir.

Yapılan değişiklikler Fon'un KAP sayfasında ilan edilecek olup, görevini gereği gibi yerine getirebilmesi adına değişikliklere dair bilgi ve belgeler makul süre içerisinde Saklama Tebliği hükümleri gereği Fon'un Portföy Saklayıcısı'na teslim edilecektir.

İşbu Sözleşme'de yer alan hükümler ve işbu Sözleşme'de yapılacak değişikliklere bağlı ek sözleşme İhtüzük ve İhraç Belgesi ile çelişen hükümler içeremez.

İşbu Sözleşme'de yapılacak değişikliklerin İhtüzük veya İhraç Belgesi'nin de tadilini gerekli kılıp kılmadığına Kurucu karar verecektir. Tadili gerekli kılıyor ise, Kurucu tarafından alınacak yönetim kurulu kararı ile makul süre içerisinde Fon Bilgilendirme Dokümanları'nın değişikliği için Kurul'a başvuruda bulunulacaktır. Fon Bilgilendirme Dokümanları'nın değişikliği için yapılan başvuru sonucunda Kurul'dan onay alınana kadar işbu Sözleşme üzerinde değişiklik yapılamayacaktır. Fon Bilgilendirme Dokümanları'nın tadili için Kurula yapılacak başvuruyu müteakip Kurucu ve Yatırımcı/Yatırımcılar arasında ek protokol imzalanacak sonrasında işbu Sözleşme'de değişiklikler yapılarak Fon'un KAP sayfasında sözleşmenin en güncel örneği ilan edilecektir. Basiretli olarak ve makul süre içinde hareket eden Kurucu'nun işbu paragrafta izah edilen süreç dahilinde, Sözleşme'de bahse konu değişikliğin gerçekleştirilmesini temin edememesi halinde oluşabilecek zararlardan, buna dair gerekçeleri Yatırımcı'ya anlaşılır şekilde izah etmiş olması kaydıyla Kurucu sorumlu tutulamayacaktır.

15.2. Sözleşme'de Yapılan Değişikliklerin Duyurulması

İşbu Sözleşme'de yapılan değişiklikler, mevcut durumdaki sistemler içerisinde en uygun yöntem ile Yatırımcılar'a duyurulacaktır. Bu çerçevede öncelikli haberleşme vasıtası Fon'un KAP sayfası kabul edilecek ve Kurucu tarafından öncelikli olarak Fon'un KAP sayfasında duyuru yapılacaktır.

15.3. Bilgilendirme Dokümanları'nda Yapılacak Değişiklikler

GSYF Tebliği hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilen her türlü değişiklikler Yatırımcı açısından yürürlükte olacak ve bağlayıcı olacaktır.

16. FON'UN TASFİYESİNE İLİşKİN BİLGİ

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır. Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

17. SÖZLEşMENİN FESHİ

İşbu Sözleşme, Taraflarca imzalanması ile yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak feshedilmediği sürece yürürlükte kalır.

Bu İhraç Sözleşmesi, Fon ticaret sicilinden terkin edilmediği veya Taraflar'ın tamamının İhraç Sözleşmesi'nin sona erdirilmesi hususunda yazılı mutabakat metni imzalamadığı sürece, Fon Süresi boyunca geçerli olacaktır.

İmza Sayfası'nda bahsi geçen Yatırımcı'nın herhangi bir nedenle Yatırımcı sıfatını kaybetmesi veya İhraç Sözleşmesi'nin Yatırımcı açısından Yönetici tarafından İhraç Sözleşmesi'nde öngörülen sebeplere dayalı olarak sona erdirilmesi halinde İhraç Sözleşmesi, ilgili Yatırımcı için kendiliğinden sona erecektir.

Taraflar'ın, feshe ilişkin bildirimleri işbu Sözleşme'nin 1. maddesinde yer alan açık adreslere veya işbu Sözleşme kapsamında en uygun haberleşme vasıtası aracılığıyla yapması zorunludur.

18. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIK ÇÖZÜMÜ

İhraç Sözleşmesi, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabidir. Taraflar arasında İhraç Sözleşmesi'nden kaynaklanan veya İhraç Sözleşmesi ile ilişkili olan tüm uyuşmazlıklarda İstanbul (Çağlayan) Mahkemeleri ve İcra Daireleri kesin yetkilidir.

19. DİĞER HUSUSLAR

19.1. Sözleşmenin Bütünlüğü

Bu Sözleşme, ekleri (varsa) ile birlikte, Taraflar arasındaki anlaşma ve mutabakatın tamamını teşkil etmekte olup, Taraflar arasında yazılı veya sözlü olarak işburadaki konular bakımından daha önce yapılmış olabilecek tüm anlaşmaların, Yatırımcı aleyhine olmamak şartı ile yerine geçer.

19.2. Devir Yasağı

İşbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünde aksi belirtilmedikçe, Taraflar'ın işbu Sözleşme ile belirlenen hak ve yükümlülükleri diğer tüm Taraflar'ın yazılı ön onayı olmaksızın devredilemez.

19.3. Kanunların Değişmesi ve Yürürlükten Kaldırılması

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

19.4. Bölünebilirlik

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

19.5. Haklardan Feragat

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

19.6. Halefler ve Devralanlar

İşbu Sözleşme uyarınca geçerli bir şekilde Taraflar'ın halefi veya devralan sıfatını haiz olanlara, işbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmü veya tüm hükümleri uygulanacak olup, aynı zamanda bağlayıcı olacaktır.

19.7. Geçerliliğini Sürdürme

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

19.8. Vergi

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

20. YÜRÜRLÜK

Toplam 20 ana madde ve ekleri (varsa) ile müteşekkil işbu Sözleşme, Tarafların mutabakatı ile 21.05.2025 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

İMZA SAYFASI

FON

**İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Akson Yapay Zeka Teknolojileri Girişim Sermayesi
Yatırım Fonu**

adına

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

KURUCU/YÖNETİCİ

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

YATIRIMCI

Adı/Soyadı – Unvanı :

T.C. Kimlik Numarası :

Vergi Kimlik Numarası :

Elektronik Posta Adresi :

İmza – Kaşe :