

**İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
REPON VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

1. TARAFLAR

İşbu Fon İhraç Sözleşmesi (“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.Repon Ventures
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 : *(Yatırımcı'nın adı-soyadı veya tam unvanı)*
Sicil No/Kimlik No :
Yetkili :
Adresi :
VKN :
Telefon No :
Fax No :
E-Posta Adresi :

Yatırımcıların her biri tek başına “Yatırımcı” ve hep birlikte “Yatırımcılar” olarak ve işbu Sözleşme'nin taraflarından her biri tek başına “Taraflar” 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 Fon İç Tüzük ve İhraç Belgesinin işbu Sözleşme'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. Repkon Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu **“FON”**,
- e. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Repkon Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İçtüzüğü **“İÇTÜZÜK”**,
- f. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Repkon Ventures 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”**

olarak ifade edilecektir.

4. FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon, Repkon grup şirketlerinin faaliyet gösterdiği başta savunma sanayii ve teknoloji gibi alanlarla ve bu sektörlerle bağlantılı olmak üzere mühendislik, metal şekillendirme projeleri, havacılık ve uzay, otomotiv, petrolüym, petrokimya ve madencilik veya bu sektörlerin dışındaki sektörlerde büyüme ve katma değer potansiyeli yüksek olan girişim şirketlerine girişim sermayesi yatırımları yapmak ve bu şirketlere stratejik destek de sağlamak suretiyle şirketlerin büyüme hedeflerine ulaşmasını sağlayarak uzun vadeli değer yaratmayı amaçlamaktadır. Repkon grubu, A grubu katılma payı sahibi yatırımcılardan Ayet Azer ARAN ve İbrahim KÜLEKÇİ'nin nihai olarak hakim ortak olduğu ve yine A grubu katılma

payı sahihbi olan yatırımcılardan Repkon Holding A.Ş ve Repkon Makine ve Kalıp Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin de içinde bulunduğu birden çok şirketi içermektedir. Fon'un Yatırım Komitesinin kararına bağlı olarak; Fon bu sektörlerin dışında faaliyet gösteren veya Repkon grup şirketlerinin dışındaki girişim şirketlerine de yatırım yapabilecektir.

Fon, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak büyüme ve katma değer potansiyeli yüksek olan girişim şirketlerine doğrudan veya Tebliğ'de tanımlanan yurtiçinde veya yurt dışında 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 veya ilgili mevzuat hükümlerine uygun olmak ve diğer mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla, girişim şirketlerine ileri vadede ortak olma hakkı veren ya da verecek sözleşmeler yoluyla veya mevzuatta belirtilmiş olan diğer yöntemlerle girişim şirketlerine yatırım yapılarak getiri sağlamayı hedeflemektedir.

Yatırım yapılan girişim şirketlerinin yenilikçi/dönüştürücü teknoloji ya da iş modelleri sayesinde rekabet avantajı elde etmesi hedeflenir. Fon, girişim şirketlerinin ortaklık paylarına, ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir, borç-sermaye karması finansmanı sağlayabilir ve söz konusu yatırımlar, Fon ile girişim şirketi arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilir. Tebliğ'de izin verilen şekiller ve yöntemler ile girişim sermayesi yatırımları yapabilir.

Fon, Türkiye'de herhangi bir mevzuata uygun olmayan bir ürünün üretimi, ticareti veya hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden şirketlere yatırım yapmayacaktır.

Ayrıca, Fon portföyünde bulunan girişim şirketlerinden çıkış yapılması durumunda, elde edilen nakit, Yatırım Dönemi içinde Yatırım Komitesinin Kararı ile yeni yatırımlara yönlendirilebilir. Fon'un Yatırım Döneminden sonra ise yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmaz, ancak mevcut yatırımlara yeni kaynak aktarılması mümkündür. Fon'un borç ve sermaye karması finansman işlemleri sonucunda, ilgili finansman sözleşmesinde yer alan şartlarla girişim şirketinin hisselerine sahip olması da mümkündür. Borç ve sermaye karması finansman işlemleri, satın alma, sermaye artırımını yoluyla hisse edinimi veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış, üçüncü tarafa satış, halka arz veya tasfiye yöntemleriyle, borçlanma aracı yatırımlarından ise itfa veya satış yoluyla, ancak bunlarla da sınırlı olmamak kaydıyla, çıkış gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir. Fon'un yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş gerekse çıkış kararları Yatırım Komitesince verilir.

Fon portföyü, işbu Sözleşme, Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda, ve Yatırımcı Sözleşmesinde yer alan sınırlamalara uygun yatırımlara yönetilecektir.

5. FON'UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

5.1. Fon'un Yatırım Sınırlamaları

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS 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 mevzuata uygun olmayan bir ürünün üretimi, ticareti veya hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştirak 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 düşüslere 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.

Piyasa Riski: Piyasa riski ile fon portföyündeki varlıkların değerinde, faiz oranları, kâr payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

- **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyünde yer alan ortaklık paylarının değerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.
- **Faiz Oranı Riski:** Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.
- **Kar Payı Oranı Riski:** Fon portföyünde kardan pay almaya dayalı kira sertifikası, katılma hesabı vb. menkul kıymetlerin ve işlemlerin dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.
- **Döviz Kuru Riski:** Döviz Kuru riski, döviz kurlarındaki oynaklıktan kaynaklanabilecek risktir. TL haricindeki döviz cinslerinden yapılacak faizsiz borçlanmalar ve finansman kullanımları, varlık alım ve satımlarının mevcudiyeti bu risk türünün etkisini ortaya çıkarmaktadır.
- **Kıymetli Maden Fiyat Riski:** Fon portföyüne kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası aracı dahil edilmesi halinde, kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

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.

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.

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 sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörlerden kaynaklanan riskleri kapsar. Kurucu, faaliyet ortamından kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere gerekli tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.

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.

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, Kurucu 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. Repkon Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Risk Yönetim uygulamaları aşağıdaki esaslara dayanır:

- Kurucu 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 istatistikî 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. Repkon Ventures 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) ulaşılabilmektedir.

6. PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un, inanca dayalı 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 tasarruflarda 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 portföyününün 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 toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, Yönetici'ye ödenecek yönetim ücreti aylık 228.752,90TL + BSMV belirlenmiştir.

Fonun ilk katılma payı ihracını takip eden 3 aydan sonra Fon'a katılan yatırımcı sayısının beş (5)'i geçmesi veya herhangi bir zamanda Fon portföyünde yer alan girişim şirketi sayısının beş (5)'i geçmesi halinde, aylık yönetim ücreti 305.003,90 -TL + BSMV olarak uygulanacaktır.

Fon yönetim ücreti, 01.01.2026 yılından itibaren (bu yıl da dahil olmak üzere) her yıl 6 ayda bir olacak şekilde (takvim yılı başında ve Haziran ayının son iş gününde) TÜİK tarafından açıklanan altı aylık TÜFE ve ÜFE oranının ortalaması alınarak hesaplanan rakam çerçevesinde artırılmak suretiyle revize edilecektir.

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

Yönetim Ücreti'ne ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dâhil olmak üzere tüm fon masrafları Fon tarafından karşılanır.

Yönetim ücretine, Fon masrafları dahil değildir.

Yönetici yukarıda yer alan aylık yönetim ücretine ek olarak, İlk Kapanış'ı takip eden ayın sonunda Fon'dan tahsil edilmek üzere ve bir defaya mahsus olmak kaydıyla 375.000 TL + BSMV yönetim ücretine hak kazanacaktır.

Yönetim Ücreti İlk Kapanış'tan itibaren işlemeye başlar.

7.2. Fon Toplam Gider Oranı

Fon yönetim ücreti ve Fon masrafları gibi Fon'a ilişkin olarak ihraç belgesinde 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 %20 (yüzdeyirmi)'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 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 dâhil 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, 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) 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,

h) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,

1) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,

i) MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,

j) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,

k) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,

l) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter, mali mühür gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,

m) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,

n) KAP giderleri,

o) Fon'un taraf olduğu sözleşmelerde sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen karşı taraf aleyhine başlatılan hukuki işlemlere ilişkin avukatlık, yargılama ve icra takibi giderleri,

ö) 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,

p) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar

a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve VUK gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,

b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,

c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında Kurucu tarafından hesaplanan ve Portföy Saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,

d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

8. 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 kâr ve zarar katılma paylarının fiyatına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

Buna ek olarak, Fon'da oluşan kar ve nakit durumu ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, A grubu katılma payı sahiplerine tanınan kar payı imtiyazına ilişkin haklar saklı kalmak kaydı ile ve her bir yatırımcının sahip olduğu katılma payı oranında, yatırım komitesinin onaylaması koşuluyla ve Kurucu'nun yönetim kurulu kararıyla katılma payı sahiplerine nakit kâr payı dağıtılabılır. Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kâr payı tutarları, Kurucu'ya bildirdikleri banka hesaplarına yatırılır.

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

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.

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, kaynak taahhüdü ve nakit karşılığı pay alım talimatı ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde, iştirak payları karşılığı katılma payı ihracının ve Fon'a iadenin gerçekleştirilebileceği dönemlerde ve her durumda yılda asgari 1 (bir) defa açıklanacaktır ve nitelikli yatırımcılara bildirilecektir. Fon katılma paylarının değerleri yatırımcılara Kurucu'nun resmi internet sitesinden (www.istanbulportfoy.com) duyurulacaktır.

Kaynak taahhüdünde bulunan ve nakit ve/veya iştirak payı karşılığı katılma payı alım talimatı veren yatırımcıların alım talimatları her gün kabul edilir ve ödeme çağrısının yapıldığı veya talimatın verildiği iş gününü takip eden ilk iş günü hesaplanan pay fiyatı üzerinden 10 (on) iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat hesaplanır ve açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez.

Fon katılma paylarının değerleri yatırımcılara aksi talep edilmedikçe e-posta yoluyla da bildirilebilecektir. Fiziki doküman olarak talep eden yatırımcılara ayrıca faks ve posta yoluyla da bildirim yapılabilecektir.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, Kurulca uygun görülmesi halinde, Fon Birim Pay Değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

10. 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, başta Ayet Azer Aran, İbrahim Külekçi, Repkon Makine ve Kalıp Sanayi ve Ticaret A.Ş ve Repkon Holding A.Ş. olmak üzere, ilgili kişiler tarafından sonradan önerilecek olan kişilere tahsis edilecektir.

A Grubu katılma payı sahiplerinin Fon'un yönetimine ilişkin olarak, Yatırım Komitesi'nin Kurucu üyeleri dışındaki 3 (üç) üyeyi belirleme hakkı ve ayrıca kar payında imtiyaz hakkı bulunmaktadır. A Grubu katılma payı sahipleri tarafından aday gösterilen yatırım komitesi üyeleri A Grubu katılma payı sahiplerinin yazılı talimatı ve talebi üzerine ve Kurucunun onayı ile görevden alınabilir, değiştirilebilir veya yerlerine yeni üyeler atanabilir. Yatırım Komitesine ilişkin diğer esaslar yatırımcı sözleşmesi ile belirlenir.

B Grubu katılma payı sahiplerine herhangi bir imtiyaz hakkı tanınmamıştır.

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 değerlendirilmesi Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar dâhilinde gerçekleştirilir.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlendirilmesine 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 değerlendirilme esaslarına ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

12. PERFORMANS ÜCRETİNE İLİŞKİN ESASLAR

Kurucu, Fon'dan veya katılma payı sahiplerinden performans ücreti tahsil etmeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

13. KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

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 dağıtılabilecek tutar, yatırımcı sözleşmesinde detaylarına yer verilen esaslar çerçevesinde A Grubu katılma paylarına tanınan imtiyazlı haklar saklı kalmak kaydı ile Yatırım Komitesi onayı ve Kurucu Yönetim Kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtılır. Dağıtımlar banka transferi ile yapılır.

Yatırım Komitesinin onayıyla Kurucu, 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 onay kararı üzerine Yönetici tarafından alınacak Yönetim Kurulu kararından itibaren 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, katılma payları oranında ve imtiyazlarına göre dağıtılır.

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

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

14.1. Genel Esaslar

Fon, kaynak taahhüdünde bulunan veya pay alım talimatı veren yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder. Fon katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir.

Katılma payı satın alınmasında, Kurucu'nun merkezine başvurularak alım talimatı verilir. Asgari pay alım tutarı bulunmamaktadır.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma payının fona iadesi ise katılma paylarının fona iade edilerek nakde çevrilmesi veya fonda yeterli nakdin bulunmaması durumunda katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir. Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Bu durumda, değerlendirme raporunun bedeli Fon yatırımcıları tarafından karşılanacaktır. Ayrıca iştirak paylarının toplam değerinin tespiti için Kurulca uygun görülen 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, alım talimatının verildiği iş gününü takip eden ilk iş günü hesaplanan pay fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir.

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 ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

İşbu Sözleşmede ve Yatırımcı sözleşmesinde belirtilen haller haricinde kural olarak Fon paylarının nakit karşılığında iadesi sadece Fon süresi sonunda mümkün olduğundan, yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacaktır. 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 paylarının ihracında giriş, Fon'a iadesinde ise çıkış komisyonu uygulanmaz.

14.2. 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 bulunmak ve nakit ve/veya iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilirler.

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

Kaynak taahhüdüne ilişkin diğer açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

İlk Kapanış ilk katılma payı satışının yapıldığı tarihtir. İlk Kapanış'ta tahsil edilen kaynak taahhütleri ve iştirak payları karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. İlk Kapanış'tan sonra, Fon'un mevcut yatırımcılar tarafından üstlenilen kuruluş, faaliyet ve yatırım masraflarının yeni yatırımcılara yansıtılması ve yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin fon birim pay değerine henüz yansımadığı durumların bulunması halinde, fon birim pay birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı ihraç edilebilecektir.

İlk katılma payı satışından sonra yapılacak katılma payı ihracında;

- Kurucu'nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı kaynak taahhüdü ödeme çağrısını müteakip yatırımcılar tarafından ödenen kaynak taahhütleri, ödeme çağrısının yapıldığı iş gününü takip eden ilk iş günü hesaplanan pay fiyatı üzerinden ödemeyi takip eden 7 (yedi) iş günü içerisinde,

- Kaynak taahhüdü dışındaki nakit veya iştirak payı karşılığı katılma payı alım talimatları ise; talimatın verildiği iş gününü takip eden ilk iş günü hesaplanan pay fiyatı üzerinden söz konusu nakdin ödenmesini veya iştirak paylarının Fon'a devrini takip eden en geç 7 (yedi) iş günü içinde Kurucu tarafından 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. Bu hususa ilişkin ayrıntılara 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.

Fon katılma paylarının ihracı sonrası Fon'a yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, Fon'un mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında Fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında yatırımcı sözleşmesinde öngörüldüğü şekilde denkleştirme yapılabilir.

14.3. Ödeme Çağrılarına İlişkin Esaslar

Kurucu, Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar olan süre boyunca, katılma payı satın alma tarihinden en az 7 (yedi) iş günü öncesinden Kurucu tarafından detaylarına Yatırımcı Sözleşmesinde yer verilecek yöntemlerle bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım tarihini belirtmek suretiyle, Fon'un kuruluşundan itibaren Yatırım Komitesi tarafından onaylanan 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.

Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu tarafından yapılacak ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir. Ödeme çağrısına, kaynak taahhütlerinin alt ve üst limitlerine tutar ve ödeme planına, ve yatırımcıların temerrüdüne ilişkin hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

14.4 Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar

Katılma payının devrine ilişkin ayrıntılı açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Katılma paylarının Yatırım Komitesi tarafından verilecek karar üzerine Kurucu'nun 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.

14.5. Katılma Payı İadeleri

Katılma paylarının fona iadesi yatırımcıların katılma paylarının fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya fonda yeterli nakdin bulunmaması durumunda katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

Temerrüt durumu”, “yatırımcının yatırım yapma kararını etkileyebilecek önemli nitelikte değişiklik yapılması” ve “tasfiye dönemine” ilişkin hükümler saklı kalmak kaydı ile ve ayrıca iştirak payı karşılığında katılma payı ihracı yapılan yatırımcılara yapılacak iadeler hariç olmak üzere katılma payları kural olarak yalnızca Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. İştirak payı karşılığında katılma payı ihracı yapılan yatırımcılara katılma payı ihracının yapıldığı tarihten itibaren fon süresi boyunca, iştirak payı karşılığında katılma payları Yatırım Komitesi'nin ön onayı ile Kurucu Yönetim Kurulu kararına bağlı olmak suretiyle iade edilebilir.

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 20 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

Katılma paylarının satışı, iştirak paylarının fona devredilmesi suretiyle de gerçekleştirilebilir.

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 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, alım talimatının verildiği iş gününü takip eden ilk iş günü hesaplanan pay fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir.

Öte yandan, 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, yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde A Grubu katılma paylarına tanınan imtiyazlı haklar saklı kalmak kaydı ile Yatırım Komitesi onayı ve Kurucu Yönetim Kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtılır. Dağıtımlar banka transferi ile yapılır.

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

Yatırımcılar'a yapılacak dağıtımlar, Yatırım Komitesi onay kararı üzerine Yönetici tarafından alınacak Yönetim Kurulu kararından itibaren 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, katılma payları oranında ve imtiyazlarına göre dağıtılır.

15. 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 bildirimlerde, bildirim özelliğine göre telefon araması, kısa mesaj, iadeli taahhütlü posta, e-posta, faks gönderimi ve/veya Türk Ticaret Kanunu'ndaki bildirim usulleri gibi iletişim kanallarından en uygun olanı kullanılacaktır.

16. 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'nin Yatırımcı bilgilerini içeren bir örneği Fon'un Portföy Saklayıcısı'na gönderilir.

16.1. Sözleşme'de Yapılacak Değişiklikler

İşbu Sözleşme hükümlerinde yapılacak değişiklikler ancak Yatırımcı ile Kurucu arasında imzalanacak ek bir sözleşme ile yapılabilir. Bir sözleşme niteliği taşıyan ek sözleşme Yatırımcılar'ın doğru, tam ve zamanında aydınlatılması ile Kurucu ve Yatırımcı ile bu Sözleşme'nin kuruluş esaslarındaki imza usulüne uygun olarak Yatırımcılar ile bireysel veya toplu olarak imzalanacaktır.

Değişikliklere dair Yatırımcılar ile imzalanan ve Yatırımcıların bilgilerini içeren ek sözleşme Fon'un KAP sayfasında yayımlanmaz. Ancak ek sözleşme ile yapılacak değişikliklere dair ilgili hususlar KAP sayfasında ilan edilen işbu Sözleşme'nin örneği üzerinde işlenerek ve 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 itibari ile yürürlük tarihi belirlenebileceği gibi Kurucu ve Yatırımcı/Yatırımcılar arasında kararlaştırılabilecek bir tarihten itibaren de yürürlük tarihi belirlenebilir.

Yapılan değişiklikler Fon'un KAP sayfasında yukarıdaki şekilde 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 Kurul onayını takip eden 10 iş günü içerisinde Kurucu ve Yatırımcı/Yatırımcılar arasında ek sözleşme imzalanacak sonrasında işbu Sözleşme'de değişiklikler işlenerek Fon'un KAP sayfasında sözleşmenin en güncel örneği ilan edilecektir. Kurucu işbu paragrafta izah edilen süreç dahilinde basiretli olarak ve makul süre içinde hareket etmiş ise, Sözleşme'de bahse konu değişikliğin gerçekleştirilmesini temin edememesi halinde oluşabilecek zararlardan sorumlu tutulamayacaktır.

16.2. 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.

17. 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.

18. SÖZLEŞMENİN FESHİ

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

Aşağıda sayılan durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, işbu Sözleşme, ayrıca bir bildirim gerek olmaksızın sona ermiş kabul edilecek ve Taraflar, işbu Sözleşme'nin sona ermesinden doğan herhangi bir zarar veya cezadan sorumlu tutulamayacaklardır:

- a) Fon'un tasfiye edilmesi; veya
- b) Taraflar'ın tamamının işbu Sözleşme'nin sona erdirilmesi hususunda anlaşmaları halinde.

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

19. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIK ÇÖZÜMÜ

19.1. İşbu Sözleşme'nin mevcudiyeti, geçerliliği, ifası, ihlali veya feshi ile ilgili ihtilaflar da dâhil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın, bu Sözleşme'den veya bu Sözleşme ile ilişkili olarak doğan her türlü ihtilaf, kanunlar ihtilafına ilişkin hükümler dikkate alınmaksızın, Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca uygulanacak ve yorumlanacaktır.

19.2. Fon ile ilgili iş ve işlemler hususunda Kurucu ve Yatırımcılar arasında hâsıl olabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Merkez (Çağlayan) Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

20. DİĞER HUSUSLAR

20.1. Mücbir Sebep

Taraflar'dan birisi, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini Mücbir Sebepler nedeniyle yerine getiremediği takdirde bundan dolayı sorumlu tutulmayacaktır. "Mücbir Sebepler" yangın, patlama, doğal afetler, savaş veya ambargo da dâhil olmak üzere öngörülemeyen ve ilgili tarafın makul kontrolü dışında olan herhangi bir olay anlamına gelir. Taraflar, Mücbir Sebep olayının gerçekleşmesi halinde, bu olayın etkilerini hafifletmek ve azaltmak için her türlü çabayı göstermekle mükelleftir. Mücbir Sebep'ten etkilenen Taraf, olayın gerçekleşmesinden itibaren 5 (beş) İş Günü içerisinde karşı tarafa bildirmekle yükümlüdür. Bununla beraber bu süre zarfında Mücbir Sebep dolayısıyla yerine getirilemeyen yükümlülüklerin söz konusu Mücbir Sebep'in ortadan kalkmasını müteakip en geç 5 (beş) İş Günü içerisinde yerine getirilmesi gerekmektedir.

20.2. Sözleşmenin Bütünlüğü

Bu Sözleşme, ekleri ile birlikte, Taraflar arasındaki anlaşma ve mutabakatın tamamını teşkil etmekte olup, Taraflar arasında yazılı veya sözlü daha önce yapılmış olabilecek tüm anlaşmaların yerine geçer.

20.3. 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.

20.4. 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.

20.5. 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.

20.6. 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.

20.7. 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.

20.8. 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.

20.9. 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 birlikte sorumlu olacaktır.

21. YÜRÜRLÜK

Toplam 20 sayfa, 21 ana madde ve ekleri ile müteşekkil işbu Sözleşme, Tarafların mutabakatı ile 19.11.2025 tarihinde 2 nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiştir. 1 orijinal nüsha Kurucu ve Fon tarafından muhafaza edilecek, 1 orijinal nüsha yatırımcılar tarafından muhafaza edilecektir.

FON

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Repkon Ventures Girişim
Sermayesi Yatırım Fonu adına
İstanbul Portföy Yönetim A.Ş.

KURUCU

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

YATIRIMCI