

**“24 GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”NİN
KURUCUSU OLDUĞU
“24 GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ALFA
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU” İHRACINA İLİŞKİN
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

MADDE 1- TARAFLAR

a) KURUCU VE YÖNETİCİ

Unvanı	24 Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
Adresi	Ziya Gökalp Mah. Süleyman Demirel Bulvarı Mall of İstanbul Ofis Bloğu K:18 – 139 Başakşehir / İstanbul
İnternet Sitesi	www.24portfoy.com.tr
KEP Adresi	24gayrimenkulportfoyonetim@hs01.kep.tr
E-Posta Adresi	info@24portfoy.com.tr

b) YATIRIMCI

Unvanı/Adı Soyadı	
T.C. Kimik No / Vergi Dairesi ve Vergi Kimlik No	
Adresi	
KEP/E-Posta Adresi	
Telefon	
E-Posta Adresi	

MADDE 2- SÖZLEŞMENİN KONUSU

24 Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine dayanılarak, içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan 24 GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ALFA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU katılma payı alımı karşılığında Kurucu/Yönetici ve Yatırımcı’nın birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülüklerine ve Fon Portföyü’nün yönetimi ile Fon’un idaresine ilişkin hususlar düzenlenmiştir.

MADDE 3- TANIMLAR VE KISALTMALAR

Bu sözleşmede geçen;

- a) 24 Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. “**KURUCU**”,
- b) 24 Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. “**YÖNETİCİ**”,
- c) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. “**PORTFÖY SAKLAYICISI**”,

**24 GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

YATIRIMCI

ç) 24 Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Alfa Girişim Sermayesi Yatırım Fonu “**FON**”,

d) III -52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği “**TEBLİĞ**”,

e) III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği “**YATIRIM FONU TEBLİĞİ**”,

f) III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği “**PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ**”,

g) III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği “**SAKLAMA TEBLİĞİ**”,

ğ) II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ “**FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ**”,

h) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu “**KANUN**”,

ı) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu “**TTK**”,

i) 213 sayılı Vergi Usul Kanunu “**VUK**”,

j) 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu “**TBK**”,

k) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. “**MKK**”,

l) Borsa İstanbul A.Ş. “**BİAŞ**”,

m) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. “**TAKASBANK**”,

n) Sermaye Piyasası Kurulu “**KURUL**”,

o) Girişim şirketlerinin sermayesini temsil eden paylar “**İŞTİRAK PAYI**”,

ö) Kurulun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterileri ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik’te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişiler “**NİTELİKLİ YATIRIMCI**”,

p) Fon ile katılma payı sahipleri arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen, asgari olarak içtüzük ve ihraç belgesinde yer verilmeyen hususların düzenlendiği sözleşme “**FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**”,

r) Fon’un girişim sermayesi portföyünün yönetimiyle ilgili işlemlerin yürütülmesinden sorumlu, Kurucu nezdinde oluşturulan ve asgari olarak Tebliğ’in 11’inci maddesinde sayılan üyelerden meydana gelen komite “**YATIRIM KOMİTESİ**”,

s) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası “**TCMB**”,

ş) Kamuyu Aydınlatma Platformu “**KAP**”,

t)olarak ifade edilecektir.Kamuyu Aydınlatma Platformu “**KAP**”,

u) Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları “**TMS**”,

ü) Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar “**TFRS**”,
olarak ifade edilecektir.

MADDE 4- FON SÜRESİ

4.1. Fon’un süresi, tasfiye dönemi dahil 7 (yedi) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışının gerçekleşmesi ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

MADDE 5- FON’UN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon, halka açık olmayan büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limited şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmak veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir.

Fonun yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler bilişim ve teknolojidir. Bu sektörler başta olmak üzere start-up projelerine yatırım yapmayı hedeflemektedir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlere de yatırım yapabilecektir.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, profesyonel yönetim olması durumunda çoğunluk paylarının satın alımı, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi metotlar uygulanacaktır.

Fon yapmış olduğu yatırımlardan halka arz veya borsa dışında satış seçeneklerini kullanarak çıkabilir. Yatırım yapmış olduğu şirketlerdeki ortakları veya üçüncü kişilerle hisse satış anlaşmaları yapabilir. Ayrıca yatırım yapılan bir şirketin tasfiye edilmesi suretiyle de yatırım sonlandırılabilir.

Fon'un ve yatırımlarının katılım (faizsiz finans) esaslarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Alınan icazet belgesi Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır.

MADDE 6- FON'UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde (Tebliğ) belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.

Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limitet şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.

Söz konusu yatırım sınırlamalarına fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle kurucunun Kurul'a başvuruda bulunması mümkündür.

Şu kadarki Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami iki yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumun ilgili iki yıllık sürenin tamamlandığı hesap döneminin sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması gerekmektedir.

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

- Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.
- Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemez ve yönetimde temsil edilemez.
- Fon, Türev araçlara yatırım yapamaz.
- Kurucunun ve yöneticinin payları, fon portföyüne dahil edilemez.
- Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.
- Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon portföyünün, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan en fazla %20'lik kısmı için aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dâhil edilebilir.

a) Katılma hesabı,

b) Katılım (faizsiz finans) esaslarına uygun kısa vadeli katılım serbest fon ve kısa vadeli kira sertifikası katılım yatırım fonu katılma payları,

c) Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen işlemler.

Fon portföyünün girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı sadece Fon'a likidite sağlanması amacıyla faizsiz bankacılık prensiplerine uygun şekilde yukarıda belirtilen araçlarda değerlendirilir.

Fon'un riskleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Riski:

Finansman riski ilk aşamada fonun alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı borç finansmanı veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.

Likidite Riski:

Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Değerleme Riski:

Yatırım yapılan şirketlerin yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.

Piyasa Riski:

Piyasa riski faktörleri olan kar payı oranı, döviz kuru, ortaklık payı fiyatlarında meydana gelebilecek değişimin portföyün değerini azaltma riskidir.

Kur Riski:

Fonlardaki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak hakları) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk Lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Yatırım Yapılan Şirketlere ilişkin riskler ise aşağıdaki gibidir:

Kredi Riski:

Şirketin işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

Mali Riskler:

Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini kapsar.

Operasyonel Riskler:

Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.

Yasal Risk:

Yatırım yapılan şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek yasal değişiklikler dolayısıyla zarara uğrama ihtimalidir. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.

Sermaye Yatırımı Riski:

Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski:

Fon'un tabi olduğu katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir girişim sermayesi yatırımının ya da finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.

MADDE 7- FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

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

7.2. 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 portföy 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.

7.3. Fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları 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.

7.4. Fon malvarlığı; fon hesabına olması, içtüzük ile ihraç belgesinde hüküm bulunması şartıyla finansman kullanılması amacı haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın 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.

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

7.6. Fon yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyulur;

7.6.1. Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde (Tebliğ) belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

7.6.2. Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.

7.6.3. Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limitet şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.

7.6.4. Söz konusu yatırım sınırlamalarına fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle kurucunun Kurul'a başvuruda bulunması mümkündür.

7.6.5. Şu kadarki Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami iki yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumun ilgili iki yıllık sürenin tamamlandığı hesap döneminin sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması gerekmektedir.

7.6.6. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

- Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.
- Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemez ve yönetimde temsil edilemez.
- Fon, Türev araçlara yatırım yapamaz.
- Kurucunun ve yöneticinin payları, fon portföyüne dahil edilemez.
- Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.
- Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

7.6.7. Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon portföyünün, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan en fazla %20'lik kısmı için aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dâhil edilebilir.

a) Katılma hesabı,

b) Katılım (faizsiz finans) esaslarına uygun kısa vadeli katılım serbest fon ve kısa vadeli kira sertifikası katılım yatırım fonu katılma payları,

c) Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen işlemler.

Fon portföyünün girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı sadece Fon'a likidite sağlanması amacıyla faizsiz bankacılık prensiplerine uygun şekilde yukarıda belirtilen araçlarda değerlendirilir.

MADDE 8- FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, aylık yatırımcıların toplam taahhüt toplamının %0,166667'si (yıllık yaklaşık %2) tutarındaki yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder.

Fon'dan karşılanan, performans ücreti hariç, yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının Fon Toplam Değeri'ne göre üst sınırı yıllık olarak %20'dir. Bu sınırın hesaplanmasında yıl içinde hesaplanan fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınır.

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıdaki gibidir:

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,
- d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri,
- e) Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme 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 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.)
- i) Portföy yönetim ücreti ve (varsa) performans ücreti,
- j) *Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat ve işbu içtüzük tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler,*
- k) Katılma payları ile ilgili harcamalar,
- l) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- m) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- n) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- o) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
- p) Endeks kullanım giderleri,
- q) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- r) İcazet belgesi için ödenen ücretler
- s) 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 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.

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

Fon'da oluşan kar, katılma payı fiyatına yansır. Fon portföyünde bulunan kar payları kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmemiş de olsa muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri paylarını bu ihraç belgesindeki "Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" çerçevesinde belirlenen koşullarda fona iade ettiklerinde, işleme esas fiyatın içerdiği fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar.

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

Fon katılma payının değerleri yatırımcılara aksi talep edilmedikçe e-posta yolu ile bildirilecektir. Talep edilen yatırımcılara ayrıca posta yoluyla da bildirim yapılacaktır.

MADDE 11- FON'A KATILMA, FON'DAN AYRILMA VE KATILMA PAYLARININ DEVRİNE İLİŞKİN ESASLAR

Katılma payı alımı ve satımı sadece Kurucu tarafından gerçekleştirilecektir. Fon katılma payları sadece kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanunun 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

Katılma payının satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi; katılma paylarının Fon'a iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının bu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi 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. Alım talimatları karşılığında tahsil edilecek tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar nemalandırılmayacaktır.

- 1) Katılma Payı Alımları: Katılma payı satın alınmasında, kurucunun merkezine başvurularak alım talimatı verilir. Fon'un katılma paylarının satışa sunulduğu tarihi takip eden 6 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve katılma payı alım talepleri 6 aylık dönemin her iş gününde 1 TL nominal değer üzerinden gerçekleştirilecektir. Bu ihraç belgesinde belirtilen ilk katılma payı satış başlangıç tarihini takip eden 48 ay boyunca, nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren Fon'a yeni yatırımcı kabul edilmeyecektir. Alım talimatları her iş günü verilebilir. Verilen talimatlar, talimatın verilmesinden sonra ilan edilecek pay fiyatı üzerinden, bir sonraki pay fiyatı ilan tarihine kadar yerine getirilir. Alım talimatının, birim pay fiyatının hesaplanma tarihi (her ay sonu) ile ilan tarihi (ay sonunu takip eden 3. iş günü) arasında kalan sürede verilmesi durumunda talimat, talimatın verildiği ayın sonunu takip eden 3. iş gününde ilan edilen fiyat üzerinden yerine getirilir.
- 2) Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirlerine ilişkin esaslara bilgilendirme dokümanlarında yer verilmiş olmak kaydıyla bu devirler, kurucu veya yöneticinin onayına bağlanabilir yahut tamamen yasaklanabilir. Bilgilendirme dokümanlarında aksine hüküm bulunmaması durumunda nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

Kaynak taahhütleri *sadece nakit* olarak verilebilecek, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. Asgari kaynak taahhüdü toplamı tahsil edildikten sonra en geç 2 sene içerisinde yatırıma yönlendirilecektir.

- 3) Katılma Payı İadeleri: Katılma payları Tasfiye Döneminde ve Erken Dağıtım hariç olmak üzere sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu'nun Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında dağıtılabilir.

Bu durumda tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş, olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

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 paylarını alım satımı durdurulabilir.

MADDE 12- FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARIN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

12.1. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının değerinin asgari olarak hesap dönemi sonu itibarı ile tespit edilmesi gereklidir. Hesap döneminin bitiminden önceki üç ay içerisinde Kurulca uygun görülen değerleme kuruluşları tarafından hazırlanan bir değerleme raporu bulunması halinde, bu raporda tespit edilen değer yatırım komitesi kararı alınması şartıyla ilgili girişim sermayesi yatırımının hesap dönemi sonu değeri olarak kullanılması mümkündür.

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

12.3. Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerleme esaslarına ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

MADDE 13- KATILMA PAYLARININ SATIŞI VE FONA İADESİNDE GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONU UYGULANIP/UYGULANMAYACAĞI HAKKINDA BİLGİ

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

MADDE 14- KAR PAYI DAĞITIMINA VE PERFORMANS ÜCRETLENDİRMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtabilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kâr payı ödemeleri kurucu yönetim kurulu 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 olur.

Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilebilir. Performans ücreti Fon'a tahakkuk ettirilecek ve Fon'dan tahsil edilecektir.

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

Performans ücretinin hesaplanmasında kullanılacak karşılaştırma ölçütüne veya hedef getiri oranlarına (eşik değer) yatırımcı sözleşmesinde yer verilir. Performans ücreti, katılma payı sahibi ile imzalanan yatırımcı sözleşmesinde belirtilen hedef getirinin üzerine çıkarılması şartıyla tahsil edilir.

Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde yer alan performans ücretlendirmesine ilişkin tüm düzenlemelere uyulur.

MADDE 15- FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

Fon'dan karşılanan, performans ücreti hariç, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının Fon Toplam Değeri'ne göre üst sınırı yıllık olarak %20'dir. Bu sınırın hesaplanmasında yıl içinde hesaplanan fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınır.

Her hesap döneminin (takvim yılının) son iş günü itibarıyla, yıllık fon toplam gideri oranının aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son iş günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a iade edilmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden on beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir.

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

MADDE 16- 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 amacıyla, katılma payı alım

satımının birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden gerçekleştirilmesi mümkündür. Katılma payı alım satımına esas teşkil eden bu fiyat, fonun işlem günü getirisinin olumsuz etkilenmesi durumunda, her işlem öncesinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir.

MADDE 17- YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

MADDE 18- SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR

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

MADDE 19- FON'UN SONA ERMESİ VE TASFİYESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon süresinin son 2 yılı Fonun Tasfiye Dönemi'dir. Oluşturan tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgesinde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Tasfiye dönemine girildiğine ilişkin Kurul'a ve pay sahiplerine bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'dan gerekli izin alınmasını takiben Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Ticaret Sicili'ne yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler 6 (altı) iş günü içinde Kurul'a gönderilir.

Tasfiyenin sona ermesi üzerinde Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Ticaret Sicili'ne yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı iş günü içinde Kurul'a gönderilir.

Kurucunun faaliyet şartlarını kaybetmesi, mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflas etmesi, tasfiye edilmesi ve başka bir sebeple girişim sermayesi yatırım fonu kurucusu olma etkisini kaybetmesi durumunda, Kurul, Fon'u uygun göreceği bir kuruluşa tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde, Kurucu Fon varlığını Kurulca uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devredebilir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir. Fon'un tasfiyesi ve sona ermesinde, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde, fon içtüzüğünde ve bu ihraç belgesinde hüküm bulunmayan konularda, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.

MADDE 20- GİZLİLİK VE KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI

20.1. Taraflar, karşılıklı olarak işbu sözleşme çerçevesinde diğer taraftan herhangi bir şekilde temin edecekleri her türlü kişisel veriyi, ticari sırları, fikri haklara ilişkin bilgi ve belgeleri, verileri,

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

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

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

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

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

MADDE 21- SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE FESHİ

21.1. İşbu Sözleşme, Taraflarca imzalanması ile süresiz olarak yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak feshedilmediği sürece veya işbu madde kapsamında sona ermedikçe yürürlükte kalır.

21.2. Aşağıda sayılan durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, işbu Sözleşme, ayrıca bir bildirim gereksiz olarak sona ermiş kabul edilecek ve taraflar, işbu Sözleşme'nin sona ermesinden doğan herhangi bir zarar veya cezadan sorumlu tutulmayacaklardır;

- a) İşbu Sözleşme ve/veya Sözleşme kapsamındaki hizmetlerin/yetkilerin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından sona erdirilmesi talep edildiği durumlarda derhal, kendiliğinden sona erecektir.
- b) Fon'un işbu Sözleşme'nin 20'nci maddesi uyarınca sona ermesi veya

c) Tarafların işbu Sözleşme'nin sona erdirilmesi hususunda yazılı mutabakat metni imzalamaları durumunda.

MADDE 22- UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ

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

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

MADDE 23- HAPİS HAKKI, TAKAS VE MAHSUP YETKİSİ

Kurucu, Katılma Payı Sahibi'nin Kurucu ile imzalamış olduğu işbu Sözleşme ve diğer sözleşmelerden kaynaklanan borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana gerek olmaksızın hapis hakkı ile takas ve mahsup yetkisine sahiptir.

Kurucu'nun burada yer alan haklarından herhangi birini kullanmamış olması, Kurucu'nun ilerisi için de o hakkından feragat ettiği anlamına gelmeyecektir.

Kurucu, Katılma Payı Sahibi'nin bu sözleşmeden ve Kurucu ile imzaladığı diğer sözleşmelerden kaynaklanan borçlarının tamamını ödeyinceye kadar, Katılma Payı Sahibi'nin Kurucu tarafından yönetilen tüm Katılma Payı Sahibi hesaplarında bulunan her türlü varlık üzerinde hapis hakkına sahiptir.

Katılma Payı Sahibi'nin bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen işlemleri ve diğer işlemleri neicesinde oluşan borç ve alacakları üzerinde Kurucu'nun hapis, takas ve mahsup hakkı, KANUN, TBK, Türk Medeni Kanunu ve sair yasal mevzuat çerçevesinde icra edilir.

MADDE 24- ÇEŞİTLİ HÜKÜMLER

24.1. Mücbir Sebep: Taraflar'dan birisi, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini mücbir sebepler nedeniyle tamamen veya kısmen yerine getiremediği takdirde bundan dolayı sorumlu tutulmayacaktır.

İşbu Sözleşme çerçevesinde “mücbir sebepler”, yangın, su baskını, deprem, ayaklanma, iç karışıklıklar, savaş, ambargo ve terörizm de dahil olmak üzere bu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerin ifasını olanaksız hale getiren kaza, öngörülemeyen sağlık sorunları ve ölüm gibi ilgili tarafın makul kontrolü dışında olan herhangi bir olay anlamına gelir.

Bir mücbir sebep olayının gerçekleşmesi halinde, bu mücbir sebepten etkilenen Taraf, hem bu olayı, beklenen süresini hem de olası etkilerini derhal karşı tarafa bildirmekle yükümlüdür. Yükümlülüğünü mücbir sebepten dolayı yerine getiremeyen Taraf, bu olayın etkilerini hafifletmek ve azaltmak için her türlü çabayı göstermekle mükelleftir.

24.2. Sözleşme'nin Bütünlüğü: Bu Sözleşme, ekleri, tablo ve listeleri ile birlikte, Taraflar arasındaki anlaşma ve mutabakatın tamamını teşkil etmekte olup, Taraflar arasında yazılı veya sözlü daha önce yapılmış olabilecek tüm anlaşmaların yerine geçerli olur.

24.3. 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.

24.4. 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.

24.5. 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, bu 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.

24.6. Geçerliliğini Sürdürme: İşbu Sözleşme Taraflar'dan biri tarafından feshedilmiş olsa dahi, işbu Sözleşme uyarınca fesihten önce Taraflar'ca kazanılmış haklar ve Taraflar'ın doğmuş yükümlülükleri etkilenmeyecektir.

24.7. 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. Bu Sözleşme'nin bir hüküm, şart veya koşulundan feragat edilmesi söz konusu hüküm, şart veya koşuldan sürekli feragat teşkil etmeyecek ve bu şekilde yorumlanmayacaktır.

24.8. Bildirimler ve Tebligat Adresleri: Taraflar'ın tebligat adresleri işbu Sözleşme'de yer alan adresleridir. Taraflar, adres değişikliklerini yazılı olarak bildirmediği sürece, ilgili dokümanlarda belirtilen adreslere yapılacak tebligatlar ve bildirimler, usulüne uygun şekilde teslim edilmiş addedilecektir. Bu Sözleşme tahtındaki tüm bildirimler, talimatlar, talepler, istekler, onaylar, muvafakatler ve diğer iletişimler aksi Sözleşme'de belirtilmemişse yazılı olacaktır. TTK madde 18/II uyarınca noter vasıtasıyla veya kayıtlı, iadeli taahhütlü posta, kayıtlı ve onaylı dijital imza içeren e-posta yoluyla gönderilmesi gereken, karşı taraf için bir temerrüt olayı oluşturulması veya bu Sözleşme'nin feshi veya bu Sözleşme'nin yürürlükten kaldırılması amacı ile teslim edilen bildirimler hariç olmak üzere, bu Sözleşme tahtındaki tüm bildirimler, talepler, istekler, onaylar, muvafakatler veya sair iletişimler, kayıtlı veya iadeli taahhütlü posta yoluyla, posta ücreti peşin ödenmiş olarak, ilgili alıcıya hitaben, tebligat adreslerine gönderildiği takdirde ilgili alıcıya usulüne uygun şekilde teslim edilmiş addedilecektir.

MADDE 25- YÜRÜRLÜK

Toplam 15 sayfa ve 25 ana maddeden müteşekkil bu Sözleşme Tarafların mutakabati ile/....../.....
Tarihinde 2 (iki) nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiştir.

24 GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNEİMİ A.Ş. ALFA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU adına Kurucu/Yönetici sıfatıyla hareket eden 24 GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	YATIRIMCI- AD SOYAD / UNVAN: (Varsa KAŞE) ve İMZA:
---	---

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU YATIRIM RİSKİ KABUL BEYANI

III-52.4. sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca; 24 Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Kurucusu ve Yöneticisi olduğu “24 GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ALFA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”na ilişkin olarak Fon İhraç Sözleşmesi’nin “Madde 6 – Fon’un Yatırım Sınırlamaları ve Risklerine İlişkin Esaslar” bölümünde belirtilen risk tanımlamalarını Fon’un nitelikli yatırımcısı ve katılma payı sahibi olarak okuduğumu, anladığımı ve kabul ettiğimi beyan ederim.

Saygılarımla,

YATIRIMCI – AD SOYAD/UNVAN:
(Varsa KAŞE) ve İMZA