

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. NEXT PROPTECH 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: Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Next Proptech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

b) Kurucu ve Yönetici: Neo Portföy Yönetimi A.Ş.

Yetki Belgesi: 13.11.2020 / PYS.PY.54/1162

Adresi: Levent Mah. Gonca Sk. Emlak Bankası Pasajı No: 22 İç Kapı No: 40 Beşiktaş / İstanbul

c) Yatırımcı: (Yatırımcı'nın adı-soyadı veya tam unvanı)

Sicil No/Kimlik No:

İmza Yetkilisi/leri:

Adresi:

VKN:

Telefon No:

E-Posta Adresi:

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

Taraflar aşağıda belirtilen karşılıklı taahhüt ve beyanlar çerçevesinde mutabakata varmış ve işbu Sözleşme'yi akdetmiş bulunmaktadır:

2. AMAÇ VE KONU

2.1. İşbu Sözleşme, Fon İhraç Belgesi ve İhtüzük dokümanlarında belirtilen hükümler saklı kalmak kaydı ile; Kurucu/Yönetici ve Yatırımcılar'ın birbirlerine ve Fon'a karşı hak ve yükümlülüklerine ve Fon portföyünün yönetimi ile Fon'un idaresine ilişkin hususları düzenler.

2.2. 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, Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda yer alan hususları bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

2.3. Bu Sözleşme ile Fon Bilgilendirme Dokümanları arasında bir uyumsuzluk olması durumunda, ilgili konuya ilişkin olarak Fon Bilgilendirme Dokümanları öncelikli olarak uygulanacaktır.

3. TANIMLAR ve KISALTMALAR

İşbu Sözleşme'de;

a. Neo Portföy Yönetimi A.Ş. “**KURUCU**”,

b. Neo Portföy Yönetimi A.Ş. “**YÖNETİCİ**”,

c. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) “**PORTFÖY SAKLAYICISI**” veya “**SAKLAMACI**”,

d. Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Next Proptech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu “**FON**”,

- e. Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Girişim Sermayesi Fonu İçtüzüğü “**İÇTÜZÜK**”,
- f. Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Next Proptech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İhraç Belgesi “**İHRAÇ BELGESİ**”,
- g. Kurul 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**” veya “**SPK**”,
- o. Kurulun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşteriler “**NİTELİKLİ YATIRIMCI**”,
- p. Her bir Yatırımcı’nın sahip olduğu hakları taşıyan ve Fon’a katılımını gösteren, kayden izlenen sermaye piyasası aracı “**KATILMA PAYI**”,
- q. İşbu Sözleşme hükümleri çerçevesinde Katılma Payı’nı devralan kişiyi “**DEVRALAN**”,
- r. İşbu Sözleşme hükümleri çerçevesinde Katılma Payı’nı devreden Yatırımcı “**DEVREDEN**”,
- s. Her bir Yatırımcı’nın Fon’a aktardığı ABD Doları bazında Ödenmiş Kaynak Taahhüdü tutarları üzerinden, Fon’un ilk yatırım tarihinden itibaren başlamak kaydıyla ilgili Kaynak Taahhüdü tutarının ödenme tarihinden ilgili dağıtım tarihine kadar yıllık %8 (yüzde sekiz) bileşik olarak hesaplanan tutar “**EŞİK GETİRİ**”,
- t. Fon Birim Pay Değeri’nin hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve Fon Toplam Değeri tablosunu içeren ve ilgili mevzuatlara uygun olarak hazırlanan raporu ifade eder “**FİYAT RAPORU**”,
- u. Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü bulunan Yatırımcı’nın, Ödeme Çağrısı yapılması akabinde işbu Sözleşme çerçevesinde Katılma Payı alım talebine ilişkin Yönetici’ye yapacağı bildirim ve/veya Ödeme Çağrısı’na konu olan tutarın Yatırımcı tarafından ödenmesi sonucunu doğuran talimat “**ALIM TALİMATI**”,
- v. Fon Katılma Payı’nın satın alınması amacıyla, Ek-2’de belirtilen formu imzalamak suretiyle, Alım Bedeli’nin Yatırımcı tarafından bir seferde ödenmesi sonucunu doğuran talimat “**PAY ALIM TALİMATI**”
- w. Pay Alım Talimatı veren herhangi bir Yatırımcı’nın, işbu Sözleşme veya Yatırımcı Sözleşmesi’nde aksi belirtilmediği sürece ve işbu Sözleşme veya Yatırımcı Sözleşmesi’nde belirlenen koşullara uygun olarak, fiilen Fon’a aktardığı ödeme “**ALIM BEDELİ**”
- x. Ödenmiş Kaynak Taahhüdü karşılığında Yatırımcı hesaplarına aktarılacak Katılma Payı sayısını tespit etmek için SPK Düzenlemeleri çerçevesinde Yatırımcılar’ın talebi üzerine alınabilecek rapor “**ÖZEL DEĞERLEME RAPORU**”,
- y. Yönetici tarafından TL cinsinden TMS/TFRS’ye uygun olarak hazırlanan finansal tabloları ve dipnotlarını, sorumluluk beyanlarını, portföy raporlarını ifade eder. Finansal tablolar; dipnotlarıyla beraber finansal durum tablosu, gelir tablosu, nakit akış tablosu ve net varlık değer değişim tablosundaki değişiklikleri ifade eder. Portföy raporları; Fiyat Raporları’nı ve portföy dağılım raporları “**HESAPLAR**”,
- z. her bir Yatırımcı’ya ilişkin olarak, işbu Sözleşme EK-2’inin (aynı zamanda EK-3, EK-4 ve EK-5’inin) imzalanması suretiyle Yatırımcı tarafından nakden ödenmesi kararlaştırılmış olan toplam taahhüt miktarını (halihazırda ödenmiş tutarlar dahil olmak üzere) ve bu kapsamda yürürlükteki GSYF Tebliği gereğince Katılma Paylarının ihracı için Nitelikli Yatırımcılar tarafından bir defada veya farklı tarihlerde Fon’a ödenecek nakit “**KAYNAK TAAHHÜDÜ**”

- aa. herhangi bir zamanda herhangi bir Yatırımcı ile ilgili olarak; i) Yatırımcı tarafından Kaynak Taahhüdü ödemesi yapıldıkça azalan, ii) Katılma Payları'nın devredilmesi durumunda, Devir Protokolü'nün imza tarihi itibarıyla, Devreden'in Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nün bulunması halinde, devredilen Katılma Payları ile orantılı olarak Devreden açısından azalan ve Devralan açısından artan tutar "**ÖDENMEMİŞ KAYNAK TAAHHÜDÜ**",
- bb. herhangi bir Yatırımcı'nın, işbu Sözleşme'de aksi belirtilmediği sürece ve işbu koşullarına uygun olarak, fiilen Fon'a aktardığı toplam Kaynak Taahhüdü ödemesi "**ÖDENMİŞ KAYNAK TAAHHÜDÜ**"
- cc. Katılma Payları'na ilişkin herhangi bir mali ve/veya yönetsel hakkın, mülkiyet hakkının, rüçhan hakkının, opsiyon hakkının, oy hakkının veya intifa hakkının herhangi bir kişiye devri veya Katılma Payları'nın tamamının veya bir kısmının satış, temlik, tahsis, takas veya sair benzeri bir nitelikte bir işleme tabi olması ya da üzerinde herhangi bir takyidatın kurulmasını veya bu amaçlarla sözleşme imzalanması "**DEVİR**",
- dd. Yatırım Komitesi'nin onayı alınmak kaydıyla Yönetici'nin Katılma Payı'nın devrine ilişkin onay kararı almasından sonra, Devralan'ın işbu Sözleşme hükümleri çerçevesinde Yatırımcı Sözleşmesi ve işbu Sözleşme'ye taraf olabilmesi için Fon, Yönetici ve Devralan arasında imzalanacak işbu Sözleşme'nin EK-1'inde yer alan protokol "**DEVİR PROTOKOLÜ**"
- ee. Yönetici tarafından gerçekleştirilen ve işbu Sözleşme hükümlerine tabi olarak tebellüğ edilmesini müteakip her bir Yatırımcı'nın Ödeme Çağrısı'nda belirtildiği şekilde Fon'a nakit aktarımı yapmasını ve Katılma Payı satın almasını sağlayan yazılı çağrı "**ÖDEME ÇAĞRISI**",
- ff. Yönetici'ye işbu Sözleşme'nin 16. maddesinde belirtilen şekilde yapılacak olan ödeme "**PERFORMANS ÜCRETİ**",
- gg. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası "**TCMB**",
- hh. Türkiye Katılım Bankaları Birliği "**TKBB**"
- ii. Kamuyu Aydınlatma Platformu "**KAP**",
- jj. Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi "**BSMV**",
- kk. Fon toplam değerinin dolaşımdaki Katılma Payı sayısına bölünmesiyle elde edilen tutar "**FON BİRİM PAY DEĞERİ**",
- ll. Fon Portföyündeki varlıkların Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan portföy değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan ve Yönetici tarafından TMS/TFRS kapsamında hesaplanacak olan değer "**FON TOPLAM DEĞERİ**"
- mm. Fon'daki dağıtılabilir tutarın işbu Sözleşme hükümleri uyarınca dağıtılması "**DAĞITIM**",
- nn. Fon süresinin son 2 (iki) yılı "**TASFIYE DÖNEMİ**",
- oo. 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile kurulan Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu "**KGK**",
- pp. İhraç Belgesi'nin Kurul tarafından onayını takip eden ilk Katılma Payı'nın ihraç edileceği tarih "**İLK KAPANIŞ**",
- qq. KGK tarafından düzenlenen Türkiye Finansal Raporlama Standartları "**TFRS**",
- rr. KGK tarafından düzenlenen Türkiye Muhasebe Standartları "**TMS**",
- ss. Fon ile Yatırımcılar arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen, Fon Bilgilendirme Dokümanları ve bu Sözleşme'de yer verilmeyen hususların düzenlendiği sözleşme "**YATIRIMCI SÖZLEŞMESİ**"
- tt. GSYF Tebliği çerçevesinde en uygun haberleşme vasıtası olarak düzenlenen KAP, elektronik posta, kısa mesaj, telefon, faks ve benzeri iletişim araçlarını ile ve buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer resmi makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ile duyuruları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanım "**EN UYGUN HABERLEŞME VASITASI**",
- uu. Fonun kuruluş, işleyişi, sunduğu ürün ve hizmetlerin İslami finans ilke ve esaslarına uygunluğu konusunda danışmanlık hizmeti sağlayan komite "**DANIŞMA KOMİTESİ**",

vv. Fonun kuruluşu, işleyişi ve sunduğu ürün ile hizmetlerin katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak yapılandırıldığını belgeleyen ve Danışma Komitesi tarafından verilen uygunluk belgesi “**İCAZET BELGESİ**”,

ww. İslâm düşüncesi, hukuku ve ahlak kuralları çerçevesinde şekillenen finansal sistemin öngörülen ve uyulması gereken kurallar bütünü “**KATILIM FİNANS İLKE VE ESASLARI**”,

xx.Vadeli alım/satım işlemlerinde taraflardan en az birine cayma hakkı tanınmasını düzenleyen sözleşme “**VAAD SÖZLEŞMESİ**”

olarak ifade edilecektir.

4. FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 4.1. Fon, girişim şirketlerine, Türkiye’de yerleşik girişimcilere, veya Tebliğ sınırlamalarına uygun yatırımlar yapmak üzere kurulmuş olan girişim sermayesi yatırım fonlarına Tebliğ’de belirtilen yöntemlerle ilgili girişim sermayesi yatırım fonlarından Katılma Payları satın alınması yoluyla getiri sağlamayı hedeflemektedir.
- 4.2. Yatırım stratejisi olarak; ürün-pazar uyumunu sağlamış, tekrar eden müşteri tabanı oluşturmuş, küresel ölçekte ölçeklenme potansiyeli bulunan, yüksek büyüme dinamiklerine sahip, rekabette ayrılabilen ve makul çıkış imkânları öngörülebilir girişim şirketlerine sermaye artırımı veya pay devri yoluyla yatırım yapmak suretiyle orta ve uzun vadeli değer yaratarak getiri elde etmeyi hedeflemektedir.
- 4.3. Fon’un öncelikli yatırım odağı veri merkezi sektörlerinde faaliyet gösteren girişim şirketleridir. Fon, odaklanılan yatırım tutarı ve yatırım stratejisinin dışında da fırsatlar bazında yatırım yapabilecektir.
- 4.4. Fon, yatırım yapacağı girişim şirketlerinin ve gerçekleştireceği yatırımların seçiminde Katılım Finans İlke ve Esasları’na uygunluğu gözetir.

5. FON’UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 5.1. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarında aşağıda belirtilen yatırım sınırlamalarına ek olarak, Tebliğ’de belirtilen diğer yatırım sınırlamalarına da uyulur:
 - Fon toplam değerinin en az %80 (yüzde seksen)’i bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşacaktır.
 - Fon’un, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ’de belirtilen küçük ve orta büyüklükte işletme niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon toplam değerinin %10’unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 (yüzde elli bir) olarak uygulanır.
 - Fon, Katılım Finans İlke ve Esasları’na aykırı olduğu değerlendirilen faaliyetleri esas faaliyet konusu edinen girişim şirketlerine yatırım yapmayacaktır.
- 5.2. Fon portföyünün, TKBB Danışma Kurulu’nun 1 no’lu Pay Senedi İhracı ve Alım-Satımı Standardı kapsamında yaptığı girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı için aşağıdaki varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir:
 - Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye’de kurulan ve katılım endeks kriterlerine uygun olan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu sektörü kira sertifikaları,
 - 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, muteber bir danışma komitesi tarafından fiki uygunluk verilen yabancı özel sektör ve kamu sektörü kira sertifikaları,
 - Katılım bankaları nezdinde açılan katılma hesabı,
 - İcazet Belgesi bulunan katılım esaslı yatırım fonu katılma payları,
 - Katılım finans ilke ve esaslarına uygun olmak kaydıyla dayanak varlığı kira sertifikası olan vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,
 - İcazet belgesi bulunan gayrimenkul sertifikaları,

- Sadece riskten korunma amacıyla gerçekleştirilecek ve vaad işlemine dayalı Türev araç işlemleri,
- TKBB Danışma Kurulu'nun 1 no'lu Pay Senedi İhracı ve Alım-Satımı Standardı çerçevesinde olmak kaydıyla, yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,
- Fiziki varlığa dayalı altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,
- Kurulca uygun görülen ve katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğu belgelenen diğer yatırım araçları.

5.3. Tebliğ'de ve ilgili diğer mevzuatta belirtilen diğer yatırım sınırlamalarının yanı sıra Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına da uyulur:

- Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.
- Türev araçlara sadece portföylerini döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla ve içtüzüklerinde hüküm bulunmak koşuluyla taraf olabilirler. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon Toplam Değerinin %20'sini aşamaz. Bu fıkra kapsamında yapılacak değerlendirmelerde yatırımcılara en son bildirilen fon toplam değeri esas alınır.
- Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışında kalan varlıkların yönetiminde fonun bilgilendirme dokümanlarında yer alan yatırım stratejileri ve limitlerine uyulur.

5.4. Fon'un taşıdığı riskler aşağıdaki gibidir:

- (a) **Piyasa Riski:** Kira sertifikalarının ve diğer menkul kıymetlerin, finansal araçlara dayalı vaad sözleşmelerine ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar payı oranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riskini ifade eder.
- (b) **Likidite Riski:** Nakit akışlarındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakde, hazır değerlere veya nakit girişine sahip olunamaması, hazır değerlerin nakde dönüştürülememesi nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.
- (c) **Karşı Taraf (Kredi) Riski:** Borsa dışı vaad sözleşmesi ve/veya kira sertifikası ihraçlarında işlemin yapıldığı karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüğünü yerine getirememesi, Fon'un işleme konu sermaye piyasası aracını veya nakdi teslim alamaması durumunda zarara uğrama olasılığını ifade eder. Aynı zamanda Fon'un taraf olduğu mal ve hizmet alımı/satımı sözleşmelerinde karşı tarafın sözleşme gereklerine kısmen veya tamamen uymaması da fon açısından risk oluşturmaktadır.
- (d) **Yasal Düzenleme Riski:** Yaşanacak mevzuat değişikliklerinin, Fon'un giderlerini yükseltmek veya ek çalışmaları yürütmek yoluyla daha fazla masraf yapmak ya da tahsil edeceği hizmet ödemelerini azaltmak zorunda bırakılması riskidir. Bu riskler, şirketin ve Fon'un ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.
- (e) **Operasyonel Risk:** Faaliyetler sırasında yetersiz iç süreçler, insan kaynağı, sistemler, dış etkenler veya operasyonları gibi nedenlerle oluşacak aksaklıkların ve kayıpların Fon'un net varlık değeri üzerinde oluşturacağı kayıp risklerini ifade eder.
- (f) **Finansman Riski:** Finansman riski, Fon'un ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında ve gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle uğrayabileceği zarar olasılığıdır. Fon'un alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir.
- (g) **Yoğunlaşma Riski:** Yoğunlaşma riski, farklı yatırımlar arasında veya münferit yatırım bazında, Fon'un başarılı çıkış yapabilme yeteneğini veya sürdürülebilirliğini tehdit edebilecek düzeyde

büyük kayıplar doğurabilecek yoğunlaşmadan kaynaklanan riskleri ifade eder. Doğası gereği girişim sermayesi fonlarının sınırlı sayıda girişim şirketine yatırım yapmasına bağlı olarak oluşabilecek yoğunlaşma riskinin; Fon'un stratejisi, faaliyet alanı, iş hacmi ve iş yapış biçimine uygun olarak yönetilmesi, izlenmesi ve raporlanması ile azaltılması amaçlanmaktadır.

- (h) **Değerleme Riski:** Fon tarafından yatırım yapılan şirketlerin yatırım yapılan süre boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesi ile ilgili risklerdir.
- (i) **Sermaye Yatırımı Riski:** Fon'un sermaye yatırımlarının değerinde veya temettü gelirlerinde, genel piyasa koşulları ve/veya sermaye yatırımı yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek zarar riskidir.
- (j) **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon portföyünün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
- (k) **Katılım Esaslı İşlem Riski:** Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder.
- (l) **Yasal Risk:** Fon'un Katılma Paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.
- (m) **Faaliyet Ortamı Riski:** Bu kapsamda riskler, Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu ve enerji kaynaklarının fiyatları gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir. Kurucu, faaliyet ortamından kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere gerekli tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.
- (n) **Mali Riskler:** Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini kapsar.
- (o) **İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.
- (p) **Yatırım Riski:** Yatırım yapılan girişim şirketinin yönetsel ve/veya mali yapısında oluşabilecek sorunlar nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.
- (q) **Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uyumsuzluk Riski:** Fon'un tabi olduğu katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak fon portföyüne dahil edilen bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu ilkelere uygunluğunu yitirmesi durumunda fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.

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

6. PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

- 6.1.** Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin Portföy Yönetim Tebliği, Finansal Raporlama Tebliği, diğer ilgili tebliğler, Kurul tarafından yayımlanmış veya yayımlanacak standart ve formlarda belirtilen ilkeler ve Fon portföyüne dâhil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de, Yatırımcı Sözleşmesi'nde, Fon Bilgilendirme Dokümanları ve işbu Sözleşme'de yer alan esaslar çerçevesinde yönetilir.
- 6.2.** Fon Portföyü'ndeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.

7. FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

- 7.1. Fon kuruluş masraf ve giderleri ile Fon Portföyü'nün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler de dahil olmak üzere Fon'a İlişkin Giderler, Fon malvarlığından karşılanır. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, Yönetici veya iştirakleri, Fon'un kuruluşuna ilişkin masrafları Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla Fon'a rücu edebilir.
- 7.2. Fon'dan karşılanan Yönetim Ücreti dahil performans ücreti hariç tüm giderlerin toplamının Fon Toplam Değeri'ne göre üst sınırı yıllık %30 (yüzde otuz)'dur
- 7.3. Fon katılma paylarının ilk kez ihraç edildiği ayda, bir defaya mahsus olmak üzere 100.000 TL + BSMV tutarında kuruluş masrafları Fon'dan Kurucu'ya ayrıca ödenir.
- 7.4. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.
- 7.5. Portföy yönetim ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:
 - a) Katılma payları ile ilgili harcamalar
 - b) Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar
 - i. Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
 - ii. Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dâhil olmak üzere noter ücretleri,
 - iii. Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - iv. Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - v. Portföydeki varlıkların saklanması, fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - vi. Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
 - vii. Katılım esaslarına uygun finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - viii. Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşme dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
 - ix. Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat ve içtüzük tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler
 - x. Portföyde yer alan ve Fon portföyünün oluşturulması sürecinde nihai olarak portföye dahil edilmesine karar verilenlerle sınırlı olmak üzere girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin işbu Sözleşme'de belirtilen değerlendirme, teknik, hukuki, vergisel ve mali danışmanlık hizmeti ücretleri, noter ücreti ve fatura basım ücreti vb. ücretler,
 - xi. Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
 - xii. Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
 - xiii. MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
 - xiv. Portföydeki varlıkların pazarlanması ve satışı ile Fon'un veya Katılma Paylarının tanıtımı ve pazarlanması için katılan giderler,
 - xv. (Varsa) Endeks kullanım giderleri,

- xvi. Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter, mali mühür gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
 - xvii. Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
 - xviii. KAP giderleri,
 - xix. Katılım finans ilke ve esanslarına uyuma ilişkin (varsa) alınan danışmanlık hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - xx. Fon'un taraf olduğu sözleşmelerde sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen karşı taraf aleyhine başlatılan hukuki işlemlere ilişkin avukatlık, yargılama ve icra takibi giderleri,
 - xxi. 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,
 - xxii. Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.
- c) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,
- i. Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
 - ii. Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
 - iii. Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son işgününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
 - iv. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

Fon Yönetim Ücreti

- 7.6.** Yönetici, Fon'un yönetim hizmetlerinin karşılığı olarak, Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, İlk Kapanış'tan itibaren Fon'dan Yönetim Ücreti tahsil etmek hakkını haiz olacaktır. İlgili yıl içinde Hesap Dönemi sonuna denk gelen dönemsel Yönetim Ücreti tahsilatı oransal olarak yapılarak tahakkuk ettiği dönemin başında tahsil edilir.
- 7.7.** Fon portföyünün yönetimi ile ilgili olarak Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, Yönetici'ye ödenecek yönetim ücreti her yıl için ABD Doları tutarı karşılıklar toplamı üzerinden hesaplanacak olmak kaydıyla Fon tarafından yapılan ihraç tutarının (i) Katılma Payı ihracının yapıldığı tarihten itibaren ilk beş yıl için %2,50'si (yüzde iki virgül ellisi) (ii) ilk beş yılı takip eden yıllar için %1,50'sidir (yüzde bir virgül beş).
- 7.8.** Yönetim Ücreti'nin Türk lirası karşılığının hesaplanmasında, aylık tahsil dönemlerinin son İş Günü'nde TCMB tarafından açıklanan ABD Doları döviz satış kuru dikkate alınarak Türk lirası karşılığı hesaplanacaktır.
- 7.9.** Yönetim Ücreti günlük olarak tahakkuk ettirilip, ilgili ayı takip eden 7 (yedi) İş Günü'nde içinde Yönetici'ye Fon'dan ödenecektir.
- 7.10.** Yönetim ücretine BSMV dahil değildir. Yönetim ücretine ilişkin BSMV ve varsa mevzuatın öngördüğü diğer dolaylı vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

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

- 8.1.** Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.
- 8.2.** Fon'da oluşan kar, Katılma Payları'nın fiyatlarına 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.

- 8.3. Fon; Fon Bilgilendirme Dokümanları, işbu Sözleşme ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilen esaslar çerçevesinde, Katılma Payı sahiplerine kâr payı dağıtabilir.

9. FON KATILMA PAYLARI'NIN DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİLMESİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

- 9.1. Fon portföyündeki varlıklar Tebliğ, Finansal Raporlama Tebliği ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin Fon Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esasları Yönergesi'nde belirlenen esaslara göre değerlendirilir.
- 9.2. Katılma Payı alımına esas teşkil edecek Fon Birim Pay Değeri, Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde, satım talimatının verileceği dönemlerde ve her durumda yılda asgari 1 (bir) defa hesaplanır ve hesaplandığı günü takip eden 5 (beş) iş günü içerisinde En Uygun Haberleşme Vasıtasıyla Katılma Payı sahiplerine bildirilir.
- 9.3. Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük referans fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez.
- 9.4. 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. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

- 10.1. Yatırımcılar, Fon'un kuruluşundan Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar yatırım komitesinin onayının alınması kaydıyla Kaynak Taahhüdünde bulunmak ve/veya Pay Alım Talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilirler.
- 10.2. Kaynak Taahhütleri ödemeleri ve Pay Alım Talimatları kapsamındaki Alım Bedeli ödeme yükümlülüğü ABD Doları olarak verilir.
- 10.3. Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhütlerinin artırılması veya ek Alım Talimatı verilmesi halinde, Kaynak Taahhüdü artan yatırımcı, EK-2'de yer alan Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Talimatı Formu'nu artan kısım için tekrar verecektir.
- 10.4. Kaynak Taahhüdü ödemeleri ve Pay Alım Talimatları kapsamındaki Alım Bedeli ödemeleri, Yönetici tarafından Katılma Payı satın alma tarihinden 5 (beş) iş günü öncesinde Yatırımcılar'a yazılı olarak yapılan Ödeme Çağrısında belirtildiği şekilde yapılacaktır.
- 10.5. Yönetici, Yatırım Dönemi boyunca girişim sermayesi yatırımı ve yürürlükteki mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a ilişkin giderleri karşılamak, bunlarla sınırlı olmamak üzere Fon'un temel yatırım hedef ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla ve Fon'un ödeme ve tazmin gibi diğer yükümlülüklerini karşılamak için yatırım komitesinin onayıyla Ödeme Çağrısında bulunabilir. Yatırım Döneminden sonra ise mevcut bir girişim sermayesi yatırımıyla ilişkin ek yatırım yapmak, Fon'a ilişkin giderleri karşılamak ve Fon'un ödeme, tazmin ve diğer yükümlülüklerini karşılamak amacıyla Ödeme Çağrısında bulunabilir.
- 10.6. Kaynak Taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Yönetici'nin Ödeme Çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.
- 10.7. Katılma Payına ilişkin Kaynak Taahhütleri ve Alım Talimatları kapsamında ödenecek Alım Bedelleri, Kurucu'nun işbu Sözleşme'de yer alan usule göre yapacağı çağrıda belirteceği ödeme tarihine kadar TL olarak ödenir. Yatırımcılar tarafından verilen ve çağrıya konu ABD Doları cinsinden Kaynak Taahhütleri ve Pay Alım Talimatları kapsamında ödenecek Alım Bedelleri, Kurucu tarafından Ödeme

Çağrısının yapıldığı günden önceki iş günü TCMB ABD Doları döviz satış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilir ve Yatırımcılar'a yapılacak çağrıda TL tutar belirtilir. Ödeme Çağrısı akabinde Yatırımcılar'ın bireysel saklama hesaplarına aktaracağı TL tutarlar karşılığı Katılma Payı alım işlemi Ödeme Çağrısında belirtilen ihraç tarihinde gerçekleştirilir. Kurucu tarafından Ödeme Çağrısında bulunulmasının ardından Yatırımcı'nın ödeme yapması üzerine, Ödeme Çağrısında belirtilen tutar kadar Alım Talimatı verilmiş olduğu kabul edilir.

- 10.8.** İşbu Sözleşme'nin 14.24. maddesinde yer alan temerrüt düzenlemeleri kapsamında belirtilen cezai şartların hesaplanmasında ilgili Kaynak Taahhütleri'nin Fon'a aktarılacak TL karşılıkları dikkate alınır.
- 10.9.** Yatırımcılar, kural olarak Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak, Katılma Payı alma hak ve yükümlülüğüne sahip olacaklardır. Ancak, mevcut Yatırımcılar arasında yapılacak ihraçlar ile yeni Yatırımcılar'a yapılacak ihraçlarda Yönetici tarafından bu hususa istisna getirilebilir. Yatırımcılar, mevcut Yatırımcılar arasında yapılacak ihraçlar ile yeni Yatırımcılar'a yapılacak ihraçlarda Yönetici'nin Yatırımcılar'ın Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri ile orantılı Katılma Payı alma hakkını kısıtlayabileceğini onaylar ve bahsedilen işlemlerin gerçekleştirilebilmesi için Yönetici tarafından alınması gereken makul tüm aksiyonların alınmasını peşinen kabul ederler.
- 10.10.** İlk Kapanış'ta ödencek Kaynak Taahhütleri ve Alım Talimatları bakımından Fon Birim Pay Değeri 1 (bir) TL olarak belirlenmiştir.
- 10.11.** Takip eden ihraçlarda her bir Kaynak Taahhüdü ödemesi karşılığında Yatırımcı hesaplarına aktarılacak Katılma Payı sayısı, yatırım komitesi kararı doğrultusunda kullanılacak olan fiyat raporunda belirlenen Fon Birim Pay Değerine göre belirlenir. Ancak Fon'un kuruluş ve faaliyetine ilişkin masraflar yanında olası yatırım masraflarının Fon'un Birim Pay Değeri'ni düşürmesine bağlı olarak, mevcut Yatırımcılar'ın üstlendikleri maliyetlerin yeni Yatırımcılar'a da yansıtılması amacıyla ve buna ilave olarak, yapılan bir yatırımın gerçeğe uygun değerinin henüz Fon Birim Pay Değerine yansımadığı bir durum olması halinde de yatırım komitesinin onayıyla, Fon Birim Pay Değeri'nden farklı bir fiyat üzerinden Katılma Payı ihracı yapılabilecektir.
- 10.12.** Ödeme Çağrısı kapsamında Yatırımcılar tarafından ödenen tutarlar Fon Katılma Payı alım işlemi gerçekleştirilene kadar nemalandırılmayacaktır.
- 10.13.** Katılma payları Fon'un ve Yatırımcılar'ın tabi olduğu mevzuattan kaynaklanan zorunlu durumlar, temerrüt durumu ve Tasfiye Dönemi, erken tasfiye ve işbu Sözleşme'nin 17. maddesinde yer verilen erken dağıtım hariç olmak üzere sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Ancak Fon Katılma Payları, Yatırımcılar'ın talebi doğrultusunda Fon süresi boyunca ancak yatırım komitesinin kararı doğrultusunda Kurucu'nun da bu yönde alacağı yönetim kurulu kararına istinaden Fon'a iade edilebilir.
- 10.14.** Katılma Paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmaz.

11. PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 11.1.** Fon'un Katılma Payları pay gruplarına ayrılmamıştır.

12. FON PORTFÖY'ÜNÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 12.1.** Fon Portföyü'ndeki 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.
- 12.2.** 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.
- 12.3.** 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.

- 12.4. Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.
- 12.5. Kurul Düzenlemeleri çerçevesinde Yatırımcılar'ın talebi üzerine özel değerlendirme raporu alınabilecektir. Böyle bir durumda, değerlemeye ilişkin masraf Yatırımcılar tarafından karşılanacaktır.

13. PERFORMANS ÜCRETİNE VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

- 13.1. Her bir yatırımcı, Fon portföyünden doğan tüm gelir üzerinde Katılma Payı oranında hak sahibi olacaktır.
- 13.2. Girişim yatırımlarından elde edilen temettü geliri, girişim şirketlerinden yapılan pay satışından (çıkış) ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda "**Dağıtılabilir Tutar**", Yatırım Komitesi'nin kararı ile Fon süresi boyunca herhangi bir zamanda yatırımcılara dağıtılacaktır. Ancak yatırım komitesinin onayı ile oluşan nakit fazlasının tamamının ya da bir kısmının Yatırımcılar'a dağıtılmadan yeniden yatırıma yönlendirilmesine karar verilebilir.
- 13.3. Yatırım komitesinin kararı ile Kurucu, Fon'da oluşan nakit fazlasını Katılma Payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir. Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından Fon'un tasfiyesine ilişkin hüküm ve esaslar uygulanır.
- 13.4. Kâr payı dağıtımına karar verilen gün dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve dağıtımın Fon fiyatına etkisi hakkında yatırımcılar bilgilendirilir. Kâr payı, Fon'dan yapılacak performans ücreti ödemesi, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne Katılma Payları oranında dağıtılır.
- 13.5. Yatırımcılara yapılacak dağıtım hesaplamasında kullanılacak olan Eşik Getiri oranı, Fon'da yapılacak ilk yatırımın gerçekleşmesi ile işlemeye başlayacaktır.
- 13.6. Fon'dan Yatırımcılar'a yapılan dağıtımlar, Fon'un tasfiyesi sırasında yapılanlar da dahil fakat Tasfiye Dönemi'nde iştirak payı devri sureti ile gerçekleştirilenler hariç olmak üzere nakit, TL cinsinden ve banka transferi ile Yatırımcı'ların bireysel saklama hesaplarına yapılır.

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

Genel Esaslar

- 14.1. Fon Katılma Payları sadece Nitelikli Yatırımcılar'a satılabilir.
- 14.2. Fon, Kaynak Taahhüdü ve Pay Alım Talimatı'nda bulunan yatırımcılardan toplanan nakit karşılığında Katılma Payı ihraç eder. Ödemelere ilişkin esaslar işbu Sözleşme'de belirlenir.
- 14.3. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dâhil alınan tüm Katılma Payı alım satım talimatlarına ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir. Kurucu tarafından Katılma Paylarının Fon adına alım satımı esastır. Kurucu, Fon'un Katılma Paylarını kendi portföyüne alabilir.
- 14.4. Fon Katılma Payları sadece Yatırım Komitesi tarafından onaylanan Nitelikli Yatırımcılar'a satılabilir. Kurucu tarafından Katılma Payları'nın Kanun'un 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.
- 14.5. Katılma Payı satışı, Katılma Payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi, Katılma Payının Fon'a iadesi ise Katılma Paylarının Fon'a iade edilerek nakde çevrilmesi veya Fon'da yeterli nakdin bulunmaması durumunda Katılma Paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.
- 14.6. Katılma Payının Fon'a iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Tebliğ'in bu husustaki düzenlemelerine uyulur.

14.7. Katılma Payları, her bir Yatırımcı adına Yönetici tarafından MKK nezdinde kayden izlenir. Katılma Payları'nın itibari değeri yoktur. Küsurlü Katılma Payı yoktur.

Kaynak Taahhüdü, Alım Talimatı ve Fon'a Katılım

14.8. Yatırımcılar Yatırım Komitesi'nin kararına istinaden Fon'un kuruluşundan Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar olan süre boyunca Kaynak Taahhüdünde bulunmak veya Alım Talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilirler. Bahsedilen işlemlerin gerçekleştirilebilmesi için Kurucu tarafından alınması gereken makul tüm aksiyonlar alınır.

14.9. Katılma Payına ilişkin Kaynak Taahhütleri ve Alım Talimatları kapsamındaki Alım Bedeli ödemeleri, Kurucu'nun Ödeme Çağrısı'nı takip eden 5 (beş) iş günü içinde yerine getirilecektir.

14.10. Kaynak Taahhütleri'ne ilişkin ödeme(ler), Kurucu tarafından yapılacak Ödeme Çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

14.11. Her bir Yatırımcı'nın Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü, Yatırımcılar'ın verdiği toplam Kaynak Taahhüdü tutarını aşamaz. Kaynak Taahhütleri'ne ilişkin ödeme(ler), Yönetici'nin Ödeme Çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

14.12. Yatırımcılar tarafından verilmiş olan Kaynak Taahhütleri'ne istinaden Kurucu'nun işbu Sözleşme'de yer alan usule göre yapacağı Ödeme Çağrısını müteakip, Yatırımcılar tarafından verilecek Alım Talimatları, Kaynak Taahhütleri'nde ödemenin yapılmasını takip eden en geç 5 (beş) iş günü içinde Kurucu tarafından yerine getirilir.

14.13. Fon'un mevcut Yatırımcılar tarafından üstlenilen kuruluş, faaliyet ve yatırım gibi masraflarının yeni Yatırımcılar'a yansıtılması ve yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin Fon Birim Pay Değerine henüz yansımadağı durumların bulunması halinde ilk Kapanıştan sonra Fon Birim Pay Değerinden farklı bir fiyat üzerinden Katılma Payı ihracı yapılabilecektir.

14.14. Ayrıca işbu Sözleşme'de yer verilen temerrüt düzenlemeleri çerçevesinde Katılma Payının Fon'a iadesinin Fon Birim Pay Değerinden farklı bir fiyat üzerinden gerçekleştirilmesi mümkündür.

14.15. Kural olarak Yatırımcılar, Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak Katılma Payı alma hak ve yükümlülüğüne sahip olacaklardır. Ancak, Kurucu yatırım komitesi kararı ile Yatırımcılar'ın Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak Katılma Payı alım haklarını kısıtlayabilir.

14.16. Yatırımcılar'ın yeteri kadar Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü bulunmaması durumunda Yatırımcılar, Yatırım Komitesi'nin onayıyla ve Yönetici'nin talebi üzerine;

a) Fon masraf ve giderlerinin karşılanması ve/veya

b) Fon'un ödeme, tazmin ve diğer yükümlülüklerinin yerine getirilmesi

amacıyla İlk Kapanıştan Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar, sahip oldukları Katılma Payları oranında, yukarıda a) ve b) maddeleri nedeniyle Fon'un katlanması gereken tutarlar ile sınırlı kalmak kaydıyla nakit cinsinden ek Kaynak Taahhüdünde bulunmuş sayılır. Bu hususta Yatırımcılar, En Uygun Haberleşme Vasıtasıyla Yönetici tarafından 5 (beş) iş günü içerisinde bilgilendirilir.

14.17. Katılma Payı'na ilişkin Kaynak Taahhütleri ve Alım Talimatları kapsamında ödenecek Alım Bedelleri, Kurucu'nun işbu Sözleşme'de yer alan usule göre yapacağı çağrıda belirteceği ödeme tarihine kadar TL olarak ödenir. Yatırımcılar tarafından verilen ve çağrıya konu ABD Doları cinsinden Kaynak Taahhütleri Alım Talimatları kapsamında ödenecek Alım Bedelleri, Kurucu tarafından Ödeme Çağrısının yapıldığı günden önceki iş günü TCMB ABD Doları döviz satış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilir ve Yatırımcılar'a yapılacak çağrıda TL tutar belirtilir. Ödeme Çağrısı akabinde Yatırımcılar'ın bireysel saklama hesaplarına aktaracağı TL tutarlar karşılığı Katılma Payı alım işlemi Ödeme Çağrısında belirtilen ihraç tarihinde gerçekleştirilir. Kurucu tarafından Ödeme Çağrısı'nda bulunulmasının ardından Yatırımcı'nın ödeme yapması üzerine, Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar kadar Alım Talimatı verilmiş olduğu kabul edilir.

14.18. Yönetici'nin Ödeme Çağrısı üzerine Yatırımcı'nın Alım Talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen Katılma Payı sayısı ilgili ihraç günü için açıklanan Fon Birim Pay Değeri'ne göre hesaplanır.

Ödeme Çağrularına İlişkin Esaslar

14.19. Kurucu, Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar olan süre boyunca, Katılma Payı satın alma tarihinden en az 5 (beş) iş günü öncesinden Kurucu tarafından uygun görülecek yöntemlerle bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım tarihini belirtmek suretiyle, Fon'un kuruluşundan itibaren girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a ilişkin masraf ve giderleri karşılamak ve Fon'un tazmin ve diğer yükümlülüklerini karşılamak amacıyla Ödeme Çağrısında bulunabilir.

14.20. Yatırımcı'nın Katılma Payı alım taahhüdünü yerine getirmemesi durumunda ve bu durumun, Yönetici'nin göndereceği ihtarnameyi takiben devam etmesi halinde yatırım komitesinin onayı ile Yönetici, Yatırımcılar arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde ilgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürebileceği gibi ilgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürmemeyi de tercih edebilir.

14.21. Kaynak Taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu tarafından yapılacak Ödeme Çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

Yatırımcı'nın Temerrüdü

14.22. Herhangi bir Yatırımcı tarafından, Kaynak Taahhüdü'nün veya Alım Bedeli'nin, Kaynak Çağrısı'nı takip eden 3. (üçüncü) İş Günü'nün sonuna kadar yerine getirilmemesi ve bu durumun Yönetici'nin göndereceği ihtarnameyi takip eden 5 (beş) İş Günü boyunca devam etmesi halinde Yönetici, Yatırımcılar arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde ilgili Yatırımcı'yı Yatırım Komitesi'nin alacağı karar doğrultusunda temerrüde düşürebileceği ("**Temerrüde Düşen Yatırımcı**") gibi ilgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürmemeyi de tercih edebilir.

14.23. Temerrüde Düşen Yatırımcı hakkında Yönetici, Yatırım Komitesi kararına uygun olarak, aşağıdaki yollara müracaat edebilir:

- a) Kaynak Taahhüdü'nde veya Pay Alım Talimatı'nda bulunmuş olmakla beraber, henüz hiç Katılma Payı satın almamış olan Temerrüde Düşen Yatırımcı, ilgili Kaynak Taahhüdü'nde veya Pay Alım Talimatı'nda belirtilen, ödemekte temerrüde düştüğü, tutarın %20 (yüzde yirmi)'si tutarında cezai şartı Fon'a ödemekle yükümlü olacaktır.
- b) Halihazırda Katılma Payı bulunan ve yeni Katılma Payı alınmasına ilişkin olarak Temerrüde Düşen Yatırımcı, ilgili ödemekte temerrüde düştüğü tutarın %10 (yüzde on)'u tutarında cezai şart ödemekle yükümlü olup, ek olarak Yatırım Komitesi'nin kararı doğrultusunda Yönetici tarafından, İlgili Yatırımcı'nın temerrüde düşürülmesine ilişkin Yatırım Komitesi kararını takip eden ilk Fiyat Raporu'nda yer alan güncel Katılma Payı birim fiyatının %10 (yüzde on)'u tutarında iskontolu olarak Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın sahip olduğu Katılma Payları'nın;
 - i. Fon tarafından geri alınmasına veya,
 - ii. Temerrüde Düşen Yatırımcı dışında kalan diğer mevcut Yatırımcılar'a Katılma Payları oranında devrine karar verilebilir.
- c) Yatırımcı'nın temerrüde düşmesi, işbu maddenin (a) veya (b) bendindeki temerrüdün sonuçları ile birlikte uygulanabilecek şekilde, Temerrüde Düşen Yatırımcı için geçerli olan İhraç Sözleşmesi'nin ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin Yatırım Komitesi'nin kararı doğrultusunda Yönetici tarafından haklı sebeple fesih sebebidir.
- d) Temerrüde Düşen Yatırımcı, temerrüt süresi boyunca Yatırımcı Toplantısı'na katılamaz ve toplantıda oy kullanamaz.
- e) Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın Yatırım Komitesi'nde bizzat görev alması veya temsil ediliyor olması halinde, Yatırım Komitesi'ndeki bizzat veya aday göstererek kullandığı Yatırım Komitesi

temsiliyeti, Yönetici'nin temerrüde düşürme ihtarı ile birlikte sonlandırılarak Kurucu/Yönetici tarafından derhal görevden alınacaktır.

14.24. Yukarıdaki 14.23. maddede yer alan,

- iii. (b) bendindeki cezai şart tutarları ile (b) bendinin (i) alt bendinin uygulanması halinde, (b) bendindeki iskonto tutarı, Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın mevcut Katılma Payları'nın güncel tutarından veya Fon'dan hak kazanıp henüz kendisine ödenmeyen dağıtımlardan, Fon'a gelir yazılmak üzere mahsup edilecektir. Söz konusu tutarların işleme konu Katılma Payları'nın güncel tutarından karşılamayan kısmı ile (a) bendindeki cezai şart tutarı Temerrüde Düşen Yatırımcı'dan tahsil edilerek Fon'a gelir kaydedilecektir.
- iv. Cezai şart ve iskonto oranları, Yatırımcı'nın temerrüde düştüğü tarihte, belirtilen oranlardan düşük olmak koşuluyla, Fon'un içinde bulunduğu ekonomik koşullara göre Yatırım Komitesi kararı ile Yönetici tarafından tekrar belirlenebilir.

Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar

14.25. İşbu Sözleşme'de yer alan hükümler saklı kalmak üzere, Katılma Payları, hukuken zorunlu durumlar (örn; miras, cebri icra vs.) ve işbu Sözleşme'nin 14.22. maddesinde düzenlenen temerrüt durumu hariç olmak üzere Nitelikli Yatırımcı'lar arasında yatırım komitesi kararı ile devredilebilir. Nitelikli Yatırımcı'lar 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.

14.26. Burada öngörülen devri ve Devralanın Fon'a kabulünü gerçekleştirmek için devreden, Devralanın EK-1'deki Devir Protokolü'nü (aynı zamanda EK-3, EK-4 VE EK-5'i) ve Devralan kişi veya kuruluşların Nitelikli Yatırımcı vasıflarına haiz olduklarına ilişkin tevsik edici bilgi ve belgeleri Yönetici'ye göndermesini sağlayacaktır. Yatırımcılar, Devir Protokolü'nü onaylama ve MKK'ya bildirim ile ilgili gerekli işlemleri yapma konusunda Yönetici'yi yetkilendirmektedirler.

14.27. Devralan, işbu Sözleşme'nin EK-1'inde yer alan Devir Protokolü'nü imzalayarak işbu Sözleşme'nin tarafı haline geldiğini kabul eder. Öte yandan, devir tarihine kadar devredilen Katılma Payları'na ilişkin olarak devreden(ler)'e yapılan tüm dağıtımlar dikkate alınır ve Devralan, Devreden'in halefi olur.

14.28. 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 Yatırımcı'lar arasındaki Katılma Payı devirleri, Katılma Paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma Payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden Kurucu sorumludur.

14.29. Nitelikli Yatırımcı'lar arasındaki Katılma Payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

14.30. İşbu Sözleşme'de yer alan kısıtlamalara veya prosedürlere aykırı olarak Katılma Payının devredilmesi halinde, Devralan, diğer Yatırımcılar'a veya Fon'a karşı söz konusu Katılma Payının iktisabı ile ilgili olarak işbu Sözleşme'den kaynaklanan herhangi bir hak, menfaat veya yetki iddiasında bulunamaz ve devreden işbu sözleşme kapsamında Yatırımcı olarak sahip olduğu sorumluluk ve yükümlülüklerden ibra edilemez. Şüpheye mahal vermemek adına, işbu Sözleşme'de yer alan kısıtlamalara veya prosedürlere aykırı olarak devredilen Katılma Payı, Devralana, işbu Sözleşme veya Yatırımcı Sözleşmesi kapsamında Fon'a ilişkin hiçbir yönetim hakkı ve mali hak vermez.

14.31. İşbu Sözleşme'de aksi belirtilmediği sürece Devralan, eğer varsa devredeninin Ödenmemiş Kaynak Taahhüdüne dayanan alım yükümlülüğünü, devraldığı katılma payları ile orantılı şekilde devralmakla yükümlüdür.

14.32. İşbu Sözleşme'nin EK-1'inde yer alan Devir Protokolü'ne ve prosedürüne ilişkin olarak herhangi bir vergi ya da vergi benzeri yükümlülük doğması halinde (örneğin; damga vergisi), söz konusu vergi ya da vergi benzeri yükümlülükler ve ilgili diğer masraflardan Devralan sorumlu olacaktır.

Katılma Paylarının İtfasına İlişkin Esaslar

- 14.33.** Kural olarak, Katılma Payları Fon'un ve Yatırımcılar'ın tabi olduğu mevzuattan kaynaklanan zorunlu durumlar, yatırımcının temerrüt durumu, Tasfiye Dönemi, erken tasfiye ve işbu Sözleşme'de yer verilen erken dağıtım hariç olmak üzere sadece Fon Süresi sonunda iade edilebilir. Ancak Katılma Payları, Yatırımcılar'ın talebi doğrultusunda Fon Süresi boyunca ancak Yatırım Komitesi'nin kararı doğrultusunda Kurucu'nun da bu yönde alacağı yönetim kurulu kararına istinaden Fon'a iade edilebilir.
- 14.34.** Yatırım Dönemi sonrasında, Girişim Şirketi paylarının satılması sonucunda elde edilen çıkış gelirleri, Yatırım Komitesi'nin alacağı bir kararla Yatırımcılar'ın Katılma Paylarının Fon'a iade edilmesi suretiyle ve işbu Sözleşme'ye tabi olmak kaydıyla Yatırımcılar'a dağıtılabilir.
- 14.35.** Katılma Paylarının Fon'a iadesi Yatırımcılar'ın Katılma Paylarının işbu Sözleşme ve fon bilgilendirme dokümanlarında belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilerek nakde çevrilmesi suretiyle; veya Fon'da yeterli nakit bulunmaması durumunda Katılma Paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Yatırımcılar işbu Sözleşme'ye taraf olarak, Fon'da yeterli nakit bulunmaması durumunda Katılma Paylarının iştirak payları karşılığında iade edilebileceğini onaylarlar. Katılma Payının Fon'a iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Tebliğ'in bu husustaki düzenlemelerine uyulur.
- 14.36.** Bu durumda iştirak paylarının değer tespitine yönelik Kurul'ca uygun görülen kuruluşlara rapor hazırlatılır. Fon'dan Yatırımcılar'a devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar Yatırımcılar tarafından karşılanır.

15. DENKLEŞTİRMEYE İLİŞKİN ESASLAR

- 15.1.** İlk Kapanış'tan sonra Fon'a yeni bir Yatırımcı tarafından yeni Kaynak Taahhüdü veya yeni Alım Talimatı verilmesi durumunda, yeni Kaynak Taahhüdü veya Alım Talimatında bulunanlar ile mevcut Yatırımcılar'ın ekonomik pozisyonlarını eşitlemek amacıyla Yatırım Komitesi'nin onayı ve Yönetici'nin kararı ile ihraç edilecek yeni Katılma Payları işbu Sözleşme'nin 15. maddesinde belirtilen esaslar dahilinde primli Katılma Payı birim fiyatı üzerinden ihraç edilerek denkleştirme yapılabilir. Şüpheye mahal vermemek adına, ilk girişim sermayesi yatırımı yapıncaya dek denkleştirme yapılmayacaktır.
- 15.2.** Primli Katılma Payı birim fiyatı hesaplanırken, yeni Yatırımcı'ya yapılacak ihraçta, o tarihe kadar yapılmış Katılma Payı ihraçları için mevcut Yatırımcılar tarafından ödenen tutarların, ilgili ödeme tarihlerindeki TCMB ABD Doları döviz satış kuruna bölünmesi ile elde edilen toplam tutar; dolaşımdaki toplam Katılma Payı sayısına bölünüp, ihraç tarihinden bir gün önce açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru ile çarpılır ve yeni ihraç işbu primli Katılma Payı birim fiyatı üzerinden yapılır. Denkleştirme ile hesaplanan primli Katılma Payı birim fiyatı, Fon değer tablosunda açıklanan Fon Birim Pay Değeri'nden düşük olamaz.
- 15.3.** Denkleştirme için yapılan tüm hesaplamalarda, Yatırımcılar tarafından yapılan ödemeler, ilgili ödeme tarihlerindeki TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığına göre ABD Doları olarak dikkate alınır.
- 15.4.** Denkleştirme sırasında primli Katılma Payı birim fiyatı üzerinden ihraç edilecek paylar Fon'a yeni bir Kaynak Taahhüdü veya yeni pay Alım Talimatı veren Yatırımcı'ya tahsisli olarak ihraç edilecek olup, Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü bulunan mevcut Yatırımcılar'ın yapılacak olan bu ihraçta yeni Katılma Payı edinme hakkı Yatırım Komitesi kararı ile sınırlanabilir. Mevcut Yatırımcılar'ın yeni ihraca katılması durumunda mevcut Yatırımcılar'a tahsisli olarak ihraç edilecek Katılma Payı birim fiyatı hesabında denkleştirme yapılmaz.

16. DAĞITIMLARA İLİŞKİN ESASLAR

- 16.1.** Fon'dan, Yatırımcılar'a yapılan Dağıtımlar (işbu Sözleşme'nin 14.35'inci maddesinde yer alan iştirak payı karşılığında Katılma Payları'nın Fon'a iadesi istisnası hariç olmak üzere Fon'un tasfiyesi sırasında yapılanlar da dâhil) nakit ve TL cinsinden yapılır. Fon'da bulunan tutarların ABD Doları karşılığının ve Yatırımcılar'a yapılacak Dağıtımların TL karşılıklarının hesaplanmasında, dağıtım tarihinden 1 (bir)

İş Günü önce açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığı dağıtımda imtiyaz payı hesaplamalarında dikkate alınır

- 16.2.** Fon'un varlıklarının satışı, Girişim Şirketleri'nden elde edilen temettü geliri, Girişim Şirketleri'nden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların düşülmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlası Sözleşme'de belirlenen esaslar çerçevesinde Yatırım Komitesi'nin onayı ile Yatırımcılar'a, Yönetici'ye yapılacak Performans Ücreti ödemesi göz önüne alınmak kaydıyla mümkün olan en kısa zamanda Fon'daki Katılma Payları oranında dağıtılacaktır.
- 16.3.** Şüpheye mahal vermemek adına Katılma Paylarının Fon'a iade edildiği her durumda, Sözleşme'nin 16.10. maddesi çerçevesinde Yönetici'ye yapılacak Performans Ücreti ödemesi dikkate alınır.
- 16.4.** Yatırımcılar'a yapılacak Dağıtımlar, Yönetici yönetim kurulu kararından itibaren 5 (beş) iş günü içerisinde Yönetici tarafından gerçekleştirilir. Yatırımcılara yapılacak dağıtım hesaplamasında kullanılacak olan Eşik Getiri, Fon'da yapılacak ilk yatırımın gerçekleşmesi ile işlemeye başlayacaktır.
- 16.5.** Yatırım Komitesi kararı ile Yönetici, Fon'da oluşan nakit fazlasını Katılma Payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.
- 16.6.** Fon'da oluşan kar, işbu Sözleşme ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Katılma Payı sahipleri, işbu Sözleşme ve Fon Bilgilendirme Dokümanlarında belirlenen sürelerde Fon'a iade ettiklerinde, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.
- 16.7.** Fon Portföyü'nde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı Dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir.
- 16.8.** Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından Kurul düzenlemelerinde yer alan Fon'un tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır.
- 16.9.** Şüpheye mahal vermemek adına, Katılma Paylarının Fon'a iadesinin iştirak payı karşılığında yapıldığı durumda, ilgili iştirak paylarının değerlendirilme raporundaki değerleri esas alınarak realize edildiği varsayımıyla, Dağıtıma ilişkin esaslar kıyasen uygulanır. Bu durumda Yönetici'ye hak kazandığı Performans Ücreti, iştirak payı olarak ödenir.
- 16.10.** Yönetici'ye yapılacak Performans Ücreti ödemesi göz önüne alınmak suretiyle, her bir Yatırımcı'ya Yatırım Komitesi'nin onayıyla Katılma Payı oranında yapılacak Dağıtımda aşağıda yer alan usul dikkate alınır:
- İlk olarak, her bir Yatırımcı'ya payları oranında dağıtılabilir olan tutarın %100'ü (yüzde yüzü) ilgili Katılma Payı sahibi Yatırımcı'ya, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı ilgili Yatırımcı'nın Fon'a aktarılan ABD Doları cinsinden ödenmiş toplam kaynak taahhüdü tutarına eşit oluncaya dek,
 - İkinci olarak, her bir Yatırımcı'ya payları oranında dağıtılabilir olan tutarın %100'ü (yüzde yüzü) ilgili Yatırımcı'ya, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı ilgili yatırımcının Eşik Getirisi'ne eşit oluncaya kadar,
 - Üçüncü olarak, dağıtılabilir tutarın %100 (yüzde yüz)'ü Yönetici'ye performans ücreti olarak yapılan kümülatif dağıtımın toplamı (b) bendi uyarınca Yatırımcılar'a yapılan toplam dağıtım tutarının %25 (yüzde yirmi beş)'ine eşit oluncaya kadar;
 - Son olarak, dağıtılabilir tutarın kalanının i) %20 (yüzde yirmi)'si Yönetici'ye performans ücreti olarak, ii) %80'i (yüzde sekseni) Yatırımcılar'a ödenir.
- 16.11.** Tasfiye Dönemi'nin sonunda yapılacak hesaplama sonucunda Yönetici'ye yapılan performans ücreti ödemesi toplamının, ilgili Dağıtımların Fon'un yaptığı tüm yatırımların getirileri/zararları dikkate alınarak Tasfiye Dönemi sonunda yapılsaydı Yönetici için Performans Ücreti ödemesi tutarını

aşması durumunda aşan kısım, Yönetici tarafından, uygulanabildiği ölçüde BSMV'si ile birlikte, Yatırımcı(lar)a sahip oldukları Katılma Payları oranında dağıtılmak üzere Fon'a iade edilecektir.

- 16.12.** Performans Ücreti ve varsa bununla ilgili vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.
- 16.13.** Fon'un Yatırımcı'dan bir alacağı olması durumunda, Yönetici, Yatırımcı'ya yapacağı tüm kâr payı ve/veya Katılma Payı iadesi ödemelerinden önce varsa Fon'un Sözleşme'yle tanımlanan alacağını tahsil eder ve Fon hesabına yatırır.

17. ERKEN DAĞITIMA İLİŞKİN ESASLAR

- 17.1.** Erken dağıtım kararı alınması durumunda, Yönetici bu kararı en geç kararın alınmasını takip eden 10 (on) iş günü içerisinde Yatırımcılar'a bildirmek zorundadır.
- 17.2.** Erken dağıtım hallerinde, her bir Yatırımcı'nın erken dağıtım çerçevesinde Fon'a iade edeceği Katılma Payları için Fon'a satım talimatı vermiş olduğu kabul edilir ve erken dağıtım hallerinde satım talimatları yatırımcılar adına Yönetici tarafından oluşturulur. Yönetici, herhangi bir Yatırımcı'yı, Katılma Payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapması için zorlayamaz.
- 17.3.** Erken dağıtım döneminde, Yönetici'nin erken dağıtım kararı aldığı tarihi takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan Katılma Payı birim pay fiyatı, Katılma Payı geri alım fiyatı olarak kullanılır ve dağıtılacak tutar Yatırımcılar'ın hesaplarına, Katılma Paylarının geri alımında kullanılacak Katılma Payı birim pay fiyatının açıklanmasından itibaren 5 (beş) iş günü içinde yatırılır.

18. YATIRIMCI'NIN BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 18.1.** Fon'un ve Katılma Payı sahiplerinin vergilendirilmesine ilişkin düzenlemelere www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilmektedir.
- 18.2.** Fon'un risk yönetimine ilişkin esaslara ise KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabilmektedir.
- 18.3.** Fon Bilgilendirme Dokümanları, işbu Sözleşme ve Fon finansal raporları Kurucu'dan, Kurucu'nun internet sitesinden (<https://www.neoportfoy.com.tr>) ve KAP'tan (www.kap.org.tr) temin edilebilir. Fon'a ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden 90 gün içinde bağımsız denetim raporuyla birlikte; altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden 45 gün içinde inceleme raporuyla birlikte Finansal Raporlama Tebliği'nin 12'nci maddesinin birinci fıkrası hükmü çerçevesinde kamuya açıklanır. KAP'ta ilân edilecek finansal raporlarda ticari sır niteliğindeki bilgileri içeren bölümler gizlenebilir.
- 18.4.** Fon'un denetimini yapacak kuruluşa ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabilmektedir.
- 18.5.** Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabilmektedir.
- 18.6.** Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabilmektedir.
- 18.7.** Kurucu tarafından Tebliğ uyarınca atanması zorunlu üyeler haricindeki diğer yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabilmektedir.
- 18.8.** Kurucu'nun yönetim kurulu üyelerine KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabilmektedir.
- 18.9.** Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması

durumlarında, söz konusu olaylarla ilgili olarak, Tebliğ'in 30'uncu maddesindeki esaslar çerçevesinde nitelikli yatırımcılara En Uygun Haberleşme Vasıtası ile bilgi verilecektir.

18.10. Fon'un periyodik raporlarının ve finansal tabloların hazırlanması ile bunların Yatırımcılar'a bildirim Kurul'un Finansal Raporlama Tebliği'ne ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümlere tabidir.

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

19.1. İşbu Sözleşme'ye ilişkin her türlü değişiklik Yatırım Komitesi'nin onayına ve Kurucu tarafından bu kapsamda bir yönetim kurulu kararı alınmasına bağlıdır. Ancak Yatırımcılar, mevzuattan yahut yetkili otorite kararlarından kaynaklanan bir değişiklik nedeniyle bu Sözleşme hükümlerinin değişmesinin gerektiği bir durumda ilgili maddenin mevzuatın/otorite kararının gerektirdiği şekilde uygulanacağını ve bu Sözleşme'nin ilgili hükmünün Kurucu tarafından bu çerçevede değiştirilebileceğini bildiklerini kabul, beyan ve taahhüt ederler.

19.2. İlgili değişikliklerin yapılması akabinde işbu Sözleşme'de değişiklik yapıldığı hususu 10 (on) iş günü içerisinde, başta KAP olmak üzere en uygun haberleşme vasıtaları ile ilan edilir.

20. FON'UN TASFİYESİ VE SONA ERMESİ

20.1. Fon, İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde öngörülen sürenin sonunda Yatırım Komitesi ve SPK'nın ön onayı alınması akabinde, Fon Süresi'nden önce Yatırım Komitesi ve SPK'nın ön onayı alınması akabinde veyahut Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (III-52.1) 28. maddesinde öngörülen hallerin vuku bulması ile sona erer.

20.2. SPK tarafından, Fon'un devamının Yatırımcılar'ın menfaatlerine aykırı olacağına ilişkin karar verilmesi durumunda Fon tasfiye edilir.

20.3. Fon'un tasfiye sürecine girmesiyle Katılma Payı ihraç edilemez ve yeni bir yatırım yapılamaz, uygun piyasa koşulları oluştuğunda Fon'un varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar işbu Sözleşme'de belirlenen esaslara göre pay sahiplerine dağıtılır ve tüm Katılma Payları iade alınır. Tedavüldeki Katılma Payları'nın iade alınması sonrasında Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Yönetici tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer.

20.4. Tasfiye Dönemi'nde 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 Katılma Payı sahiplerine payları oranında işbu Sözleşme tahtında belirtilen Dağıtım anahtarı çerçevesinde dağıtılır. Bu amaçla İhraç Belgesi'nde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Yönetici Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak Katılma Payı sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu Katılma Payları nispetinde her bir Katılma Payı sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm Katılma Payı sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Katılma Payı sahipleri ve Katılma Payı sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda Katılma Payı'nı iade etmekten imtina edemez. İşbu Sözleşme'nin 14.35'inci maddesinde belirtildiği üzere iştirak payı ile dağıtım yapılabilir.

20.5. Fon, başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

20.6. Yönetici'nin iflas etmesi veya Yatırım Komitesi kararına istinaden azledilmesi edilmesi durumunda, Kurul Fon'u uygun göreceği bir kuruluşa tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısı'nın mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde, Yönetici Fon varlığını Kurulca uygun görülecek başka bir Portföy Saklayıcısı'na devredebilir.

20.7. Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelere uygun olarak tasfiye edilir. Fon'un tasfiyesi ve sona ermesinde, GSYF Tebliği'nde, İçtüzük'te, İhraç

Belgesi'nde, Yatırımcı Sözleşmesi'nde ve işbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan konularda, Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1) hükümleri kıyasen uygulanır.

21. DİĞER HUSUSLAR

Uygulanacak Hukuk ve Uyuşmazlık Çözümü

- 21.1.** 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, Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca uygulanacak ve yorumlanacaktır.
- 21.2.** Taraflar arasında işbu Sözleşme'den kaynaklanan veya bu Sözleşme ile ilişkili olan tüm uyuşmazlıklar, İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Kuralları uyarınca nihai olarak tahkim yoluyla çözümlenecektir.

Sözleşme'ye Katılım

- 21.3.** Yeni Yatırımcılar'ın Yönetici'nin onayı ile Kaynak Taahhüdü vermek suretiyle Fon Katılma Payı alması veya mevcut Yatırımcılar'ın katılma payların devralması suretiyle Yatırımcı sıfatını kazanması bu Sözleşme'nin söz konusu yeni Yatırımcı tarafından imzalanması ve söz konusu yeni Yatırımcı'nın bu Sözleşmesi'ye katılması ile mümkündür.
- 21.4.** Yatırımcılar, bu Sözleşme'nin yalnızca Fon'a ilişkin genel ve bilgilendirici düzenlemeleri içerdiğini ve burada belirtilen hususlara ilişkin ayrıntılara Fon Bilgilendirme Dokümanları ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verildiğini bildiklerini, bu Sözleşme'yi imzalamadan önce Fon Bilgilendirme Dokümanları ile Yatırımcı Sözleşmesi'ni okuduğunu, anladığını kabul, beyan ve taahhüt ederler.
- 21.5.** Bu Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde, sona ermeye ilişkin hükümler de dahil olmak üzere, Yatırımcı Sözleşmesi ve Fon Bilgilendirme Dokümanları, bunlarda da hüküm yok ise Tebliğ ve ilgili mevzuat hükümleri uygulama alanı bulacaktır.

Yorum

- 21.6.** Bu Sözleşme'de ayrıca tanımlanmayan ifadeler, varsa Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilen anlamlarını haiz olacaktır.
- 21.7.** İşbu Sözleşme 21 (yirmi bir) madde ve 21 (yirmi bir) sayfadan ibaret olup, Taraflar bu Sözleşmenin birden fazla nüsha ve/veya ayrı ayrı imzalanan nüshalar halinde imzalanabileceğini; bu nüshaların birlikte tek bir sözleşme teşkil edeceğini kabul eder.

FON

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Next
PropTech Girişim Sermayesi Yatırım
Fonu adına

Neo Portföy Yönetimi A.Ş.

KURUCU

Neo Portföy Yönetimi A.Ş.

YATIRIMCI

EK-1

Devir Protokolü -Örnek Mahiyetindedir-

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca bir Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olan, Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Next PropTech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("Fon") Yatırımcı olarak yatırım yapma niyetiyle aşağıda imzası bulunan [●] ("Devralan") [●]'den ("Devreden") [●] tarihi itibarıyla [●] birim Katılma Payı satın almıştır. Devralan, aşağıda yer alan imzası ile Fon'un Kurucu ve Yönetici'si olan Neo Portföy Yönetimi A.Ş., Fon ve Yatırımcılar'ı arasında [●] tarihinde imzalanan ve Devreden'in [●] tarihinde taraf olduğu Yatırımcı Sözleşmesine ("Yatırımcı Sözleşmesi") uygun olarak Yatırımcı Sözleşmesi'ne Taraf olma niyetinde olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Aksi bu yazıda belirtilmedikçe, Yatırımcı Sözleşmesi'nde tanımlanmış olan terimler ve ifadeler bu yazıda da aynı anlama sahip olacaktır.

Yönetici'nin, Devralan'ın [●] birim Katılma Payı'nı satın alması ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne Taraf olmasını Fon'un Yatırımcılar'ı adına kabul etmesi durumunda, Devralan;

1. Devreden'den edindiği Katılma Payı miktarının [●] adet olacağını ve varsa Devreden'in Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'ne dayanan alım yükümlülüğünü, devraldığı Katılma Payları ile orantılı şekilde devraldığını,
2. Yatırımcı Sözleşmesi'nden doğan tüm yükümlülük ve sorumluluklarına uygun davranacağını;
3. Öte yandan, Yatırımcı Sözleşmesi'ni okuduğunu ve
 - (i) son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi olmak üzere Fon Süresi'nin 10 (on) yıl olduğunu ve Yatırım Komitesi'nin onayının alınması kaydıyla Kurucu yönetim kurulu kararıyla 2 (iki) yıla kadar daha uzatılabileceğini,
 - (ii) Fon Katılma Payları'nın, ancak Fon İhraç Sözleşmesinin 17. maddesi çerçevesinde Fon'a iade edilebileceğini bildiğini

kabul, beyan ve taahhüt eder.

Yatırımcı;

Tarih:

İsim:

Adres:

E-posta:

Neo Portföy Yönetimi A.Ş., Fon'un Kurucu ve Yöneticisi olarak, Devralan'ın [●] adet Katılma Payı'nı [●] [TL] karşılığı Devreden'den devraldığını ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin Taraf'ı haline geldiğini Yatırımcı Sözleşmesi'nin ilgili maddelerine uygun olarak kabul eder.

Neo Portföy Yönetimi A.Ş.

Ad: [●]

Unvan: [●]

Adres: [●]

EK-2

Kaynak Taahhüdü ve Pay Alım Talimatı ile Fon'a Katılım

Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde bir Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olarak kurulan Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Next PropTech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("**Fon**"), ben/biz, [Ad-Soyad/Unvan], bir Yatırımcı olarak tarihinde, nakden ödemek üzere toplam [●]..... ABD Doları Kaynak Taahhüdü'nde/Pay Alım Talimatı'nda bulunduğumuzu/bulduğumu ve .../.../.... tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olan Fon'un Kurucu ve Yönetici'si Neo Portföy Yönetimi A.Ş., Fon ve Yatırımcılar'ı arasında imzalanmış Fon İhraç Sözleşmesi'nin ("**Fon İhraç Sözleşmesi**") işbu **EK-2**'sini imzalayarak Fon İhraç Sözleşmesi'nin ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin aynı taraflar arasında tarafı haline geldiğimizi/geldiğimi, kabul, beyan ve taahhüt ederiz/ederim.

Aksi bu yazıda belirtilmedikçe, Fon İhraç Sözleşmesi'nde tanımlanmış olan terimler ve ifadeler bu yazıda da aynı anlama sahip olacaktır.

[●]..... TL olarak Fon'a aktarılan taahhüt tutarının ABD Doları karşılığının, yapılacak ödeme çağrısı tarihinden bir işgünü öncesi açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru baz alınarak belirlenmesini kabul ve beyan ederiz.

Öte yandan, Fon İhraç Sözleşmesi'ni okuduğumu/okuduğumuzu ve

- i) son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi olmak üzere Fon Süresi'nin 10 (on) yıl olduğunu ve Yatırım Komitesi'nin onayının alınması kaydıyla Kurucu yönetim kurulu kararıyla 2 (iki) yıla kadar daha uzatılabileceğini,
- ii) Fon Katılma Payları'nın, ancak Fon İhraç Sözleşmesinin 17.6. maddesi çerçevesinde Fon'a iade edilebileceğini bildiğimi/zi beyan ederim/ederiz.

(Bir nüshası Portföy Saklayıcısı'na teslim edilecektir.)

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu:

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Next PropTech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu adına

Yönetici olarak;

Neo Portföy Yönetimi A.Ş.

Ad/Soyad:

Unvan: Adres: Levent Mah. Gonca Sk. Emlak Bankası Pasajı No: 22 İç Kapı No: 40 Beşiktaş / İstanbul

Yatırımcı;

Tarih:

Ad/Soyad:

Adres:

E-posta:

EK-3

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Next PropTech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Gerçek Faydalanıcı Beyanı

5549 sayılı Kanun, bu kanuna ilişkin rehber ve ikincil mevzuatı uyarınca gerçekleştirdiğim/gerçekleştirdiğimiz işlemlere ilişkin olarak kendi adıma/adımıza ve kendi hesabıma/hesabımıza hareket ettiğimi/ettiğimizi, eğer kendi adıma/adımıza ve fakat başkası hesabına hareket ediyorsam/ediyorsak işlem yapmadan önce yöneticiye ve portföy saklayıcısına yetki durumumu/durumumuzu ve hesabına hareket ettiğim/ettiğimiz kişilerin kimlik bilgilerine ilişkin belgeler ile talep edilecek diğer ek bilgi ve belgeleri mevzuatta belirtildiği şekilde sunmakla yükümlü olduğumu/olduğumuzu bildiğimi/bildiğimizi ve bu belgeleri derhal sunacağımı/sunacağımızı kabul, beyan ve taahhüt ederim/ederiz.

Yatırımcının,

Adı Soyadı/ Unvanı :

Tarih :

İmzası :

EK-4

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Next Proptech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Fon Süresine ve İadeye İlişkin Beyan

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde bir girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulan Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Next Proptech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("**Fon**") süresinin tasfiye dönemi dâhil 10 (on) yıl olduğunu, bu sürenin ilk katılma payı satış tarihi ("**İlk Kapanış**") ile başladığını, Fon süresinin son 2 (iki) yılının tasfiye dönemi olduğunu, Fon süresinin yatırım komitesinin onayıyla 2 (iki) yıl daha uzatılabileceğini,

Kural olarak, fon katılma paylarının yatırımcının temerrüt durumu, fon bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması, fon ihraç sözleşmesi ve yatırımcı sözleşmesinden belirtilen haller ve tasfiye dönemi hariç olmak üzere sadece Fon süresi sonunda iade edilebileceğini bildiğimi ve kabul ettiğimi, katılma paylarının, katılma payı sahiplerinin talebi doğrultusunda Fon süresi boyunca ancak yatırım komitesinin kararı ile kurucunun bu yönde alacağı yönetim kurulu kararına istinaden Fon'a iade edilebileceğini bildiğimi ve kabul ettiğimi,

beyan ederim/ederiz.

Yatırımcı;

Tarih:

Adı Soyadı/ Unvanı :

EK-5

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırımcı Aydınlatma Beyanı

1. Giriş

Neo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi MNext Proptech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”) adına kurucu yönetici olarak Neo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“**Neo Portföy**”); 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu (“**KVKK/Kanun**”) uyarınca, Veri Sorumlusu sıfatıyla, kişisel verilerin gizliliğini ve güvenliğini sağlamak amacıyla birtakım temel kurallar benimsemiştir. Bu bahisle, işbu Kişisel Verilerin Korunması Aydınlatma Metni (“**Aydınlatma Metni**”), KVKK’nın 10’uncu maddesi uyarınca, gerçekleştirilen kişisel veri işleme faaliyetleri ve Kanun’dan doğan haklar hususunda bilgilendirme amaçlı hazırlanmıştır.

Kişisel veriler, Kanun’da öngörülen temel ilkeler çerçevesinde, aşağıda belirtilen amaçlar ve hukuki sebeplerle işlenmekte ve bu amaçlar doğrultusunda tespit edilen saklama süreleri boyunca güvenli bir şekilde saklanmaktadır.

2. Veri Sorumlusu Sıfatı

KVKK uyarınca, Kişisel Verileriniz; Veri Sorumlusu sıfatıyla Fon adına kurucu yönetici olarak Neo Portföy tarafından işbu Aydınlatma Metni’nde yer alan kapsamda işlenmekte ve aktarılmaktadır. İlgili taraflara ait bilgiler aşağıda belirtilmiştir:

Neo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

Adres : Levent Mah. Gonca Sk. Emlak Bankası Pasajı No: 22 İç Kapı No: 40
Beşiktaş / İstanbul

Ticaret Sicil Numarası : 82394-5

MERSİS Numarası : 0924 0523 9980 0001

3. Tanımlar

Açık Rıza	Belirli bir konuya ilişkin, bilgilendirilmeye dayanan ve özgür iradeyle açıklanan rıza
İlgili Kişi	Kişisel Verisi işlenen gerçek kişi
KVKK	6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
Kişisel Veri	Kimliği belirli veya belirlenebilir gerçek kişiye ilişkin her türlü bilgi
Kişisel Verilerin İşlenmesi	Kişisel Verilerin tamamen veya kısmen otomatik olan ya da herhangi bir veri kayıt sisteminin parçası olmak kaydıyla otomatik olmayan yollarla elde edilmesi, kaydedilmesi, depolanması, muhafaza edilmesi, değiştirilmesi, yeniden düzenlenmesi, açıklanması, aktarılması, devralınması, elde edilebilir hâle getirilmesi, sınıflandırılması ya da kullanılmasının engellenmesi gibi veriler üzerinde gerçekleştirilen her türlü işlem
Kişisel Veri Aktarımı	Taraflarca sözlü, yazılı, elektronik ortamda ve sair yollarla gerçekleştirilen Kişisel Veri Aktarımı
Veri Sorumlusu	Kişisel Verilerin işleme amaçlarını ve vasıtalarını belirleyen, veri kayıt sisteminin kurulmasından ve yönetilmesinden sorumlu olan gerçek veya tüzel kişi

4. Kişisel Verilerin Toplama Yöntemleri

Kişisel Veriler, Veri Sorumlusu tarafından; kişinin kendisinden, yatırımcı sözleşmesi, iletilen formlar, paylaşılan bilgi ve belgeler ile şirket ziyaretleri ve düzenlenen etkinlik ve toplantılarda gerçekleştirilen görüşmeler aracılığıyla fiziksel veya elektronik yollarla, Kanun'da öngörülen temel ilkeler çerçevesinde kısmen otomatik ve otomatik olmayan yollarla elde edilmekte ve işlenmektedir.

5. Kişisel Verilerin İşleme Amaçları ve İşleme Şartları/Hukuki Sebeplerine İlişkin Açıklamalar

Veri Sorumlusu tarafından, kişisel veriler, aşağıdaki amaçlar ve hukuki sebeplere dayanılarak işlenmektedir:

- i. Kanun'un 5/2(a) bendi kapsamında "Kanunlarda açıkça öngörülme" veya 5/2(ç) bendi kapsamında "Veri Sorumlusunun hukuki yükümlülüğünü yerine getirilebilmesi için zorunlu olan durumlar" hukuki sebebine dayanılarak işlenen kişisel verilerin işleme amaçları:
 - Faaliyetlerin mevzuata uygun yürütülmesi
 - Yetkili kişi, kurum ve kuruluşlara bilgi verilmesi
- ii. Kanun'un 5/2(c) bendi kapsamında "Bir sözleşmenin kurulması veya ifasıyla doğrudan doğruya ilgili olması kaydıyla sözleşmenin taraflarına ait kişisel verilerin işlenmesinin gerekli olması halinde" hukuki sebebine dayanılarak işlenen kişisel verilerin işleme amaçları:
 - Sözleşme süreçlerinin yürütülmesi
 - İletişim faaliyetlerinin yürütülmesi
- iii. Kanun'un 5/2(f) bendi kapsamında "İlgili kişinin temel hak ve özgürlüklerine zarar vermemek kaydıyla, veri sorumlusunun meşru menfaatleri için veri işlenmesinin zorunlu olması" hukuki sebebine dayanılarak işlenen kişisel verilerin işleme amaçları:
 - Denetim/etik faaliyetlerinin yürütülmesi
 - Hukuk işlerinin takibi ve yürütülmesi
 - Saklama ve arşiv faaliyetlerinin yürütülmesi

6. Kişisel Verilerin Aktarılması/Yurtdışına Aktarılması Şartları

Kişisel Veriler, Veri Sorumlusu tarafından aşağıda belirtilen amaçlarla ve yine aşağıda belirtilen taraflara aktarılabilir.

Yetkili Kamu Kurum ve Kuruluşları: Kişisel Veriler, yetkili kişi, kurum ve kuruluşlara bilgi verilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu, Gelir İdaresi Başkanlığı ve talep edilmesi halinde diğer idari otoriteler ile yargı mercileri ile paylaşılabilir.

Tedarikçiler: Kişisel Veriler, hukuk işlerinin takibi ve yürütülmesi amacıyla hukuk büroları, finans ve muhasebe işlerinin yürütülmesi amacıyla mali müşavirler ve banka ile paylaşılabilir.

7. KVKK'nın 11 inci Maddesi Uyarınca İlgili Kişi Hakları

İlgili Kişiler olarak, haklarınıza ilişkin taleplerinizi aşağıda belirtilen iletişim kanalları üzerinden iletmeniz halinde, Veri Sorumlusu, talebinizi, en kısa sürede ve en geç otuz (30) gün içinde ücretsiz olarak sonuçlandıracaktır. Ancak, işlemin ayrıca bir maliyeti gerektirmesi halinde, Veri Sorumlusu tarafından Kişisel Verileri Koruma Kurulu'na belirlenen tarifedeki ücret alınacaktır.

KVKK'nın 11 ve 13'üncü maddeleri uyarınca sahip olduğunuz haklar aşağıda listelenmiştir:

- Kişisel veri işlenip işlenmediğini öğrenme,
- Kişisel verileri işlenmişse buna ilişkin bilgi talep etme,
- Kişisel verilerin işleme amacını ve bunların amacına uygun kullanılıp kullanılmadığını öğrenme,
- Yurt içinde veya yurt dışında kişisel verilerin aktarıldığı üçüncü kişileri bilme,

- Kişisel verilerin eksik veya yanlış işlenmiş olması hâlinde bunların düzeltilmesini isteme ve bu kapsamda yapılan işlemin kişisel verilerin aktarıldığı üçüncü kişilere bildirilmesini isteme,
- KVKK ve ilgili diğer KVKK hükümlerine uygun olarak işlenmiş olmasına rağmen, işlenmesini gerektiren sebeplerin ortadan kalkması hâlinde kişisel verilerin silinmesini veya yok edilmesini isteme ve bu kapsamda yapılan işlemin kişisel verilerin aktarıldığı üçüncü kişilere bildirilmesini isteme,
- İşlenen verilerin münhasıran otomatik sistemler vasıtasıyla analiz edilmesi suretiyle kişinin kendisi aleyhine bir sonucun ortaya çıkmasına itiraz etme,
- Kişisel verilerin KVKK'ya aykırı olarak işlenmesi sebebiyle zarara uğraması hâlinde zararın giderilmesini talep etme

KVKK kapsamında, kişisel verilerinizle ilgili başvuruda bulunmak istemeniz halinde başvurularınızı aşağıda belirtilen kanallardan birini kullanarak,

Levent Mah. Gonca Sk. Emlak Bankası Pasajı No: 22 İç Kapı No: 40 Beşiktaş / İstanbul adresine kimlik teyidinizin yapılması sağlanarak yazılı olarak bizzat veya noter kanalıyla veya Kayıtlı elektronik posta (KEP) adresi, güvenli elektronik imza, mobil imza yoluyla KVKK'nın 13 üncü maddesi ve 30356 sayılı ve 10.03.2018 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Veri Sorumlusuna Başvuru Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ'in başvuru usulünü düzenleyen 5 inci maddesine uygun şekilde iletebilirsiniz.

İşbu Aydınlatma Metni, değişen şartlara ve yasal düzenlemelere uyum sağlamak amacıyla güncellenebilecektir. Veri Sorumlusu tarafından yapılacak güncellemeler yatırımcıya bildirilecektir.