

**OMURGA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ
A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU OMURGA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. GEOMETRİ MELEK GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN
İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.11.2022 tarih ve 69/1689 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Ancak, bu belgenin onaylanması, bu belgede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ilgili fon katılma paylarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesi ve varsa yatırımcı bilgi formundaki esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 21.12.2022 tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

Fon kurucusuna ve işbu ihraç belgesine konu fon katılma paylarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde içtüzük ve işbu ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi	:	Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Merkez Mahallesi Bağlar Cad. C Blok Apt. No:14 C/9 Kağıthane İstanbul
İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi	:	11.11.2022 tarih ve 2022/29 sayılı Şirket Yönetim Kurulu kararı
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	:	Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
Satış Yöntemi	:	Yurtiçinde ve/veya yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	:	Yoktur.
Fon unvanı	:	Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Geometri Melek Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Fon)
Fon türü	:	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Fonun süresi	:	[10 (on)] yıldır. Fon süresinin son [2 (iki)] yılı tasfiye süresidir.
Fon yöneticisinin unvanı ve adresi	:	Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Merkez Mahallesi Bağlar Cad. C Blok Apt. No:14 C/9 Kağıthane/İstanbul İnternet Sitesi: https://www.omurgacap.com/

Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi	:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 34467 Sarıyer İstanbul
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	:	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi	:	Şirket'in yönetim kurulu üyelerine KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Yatırım komitesine ilişkin bilgi	:	Kurucu nezdinde Fon portföyünü yönetmek üzere 4 (dört) kişiden oluşturulan yatırım komitesinde yer alan kişilere ilişkin isim, unvan ve özgeçmiş bilgileri aşağıda yer almaktadır. Komite toplantıları gerektiği sıklıkta ve en az ikisi Kurucu tarafından atanan üyeler olmak üzere üyelerin çoğunluğuyla toplanır ve toplantıda kullanılan oyların çoğunluğuyla karar alınır. Yatırım komitesi kararları yatırım komitesi karar defterine yazılır ve fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca saklanır. 1. Aydonat ATASEVER – Yönetim Kurulu Üyesi (Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda Tecrübeli Yönetim Kurulu Üyesi) Aydonat Atasever, İzmir Atatürk Lisesi'nden mezun olduktan sonra, İTÜ Mimarlık Fakültesi'ni tamamladı. 2002 yılında GittiGidiyor.com'un ilk yatırımcı ortağı olarak projeye dahil oldu, 2005 yılında İstanbul.net projesinin, 2008 yılında UzmanTV.com ve Cimri.com projelerinin, 2009 yılında Timsah.com projesinin, 2010 yılında Markapon projesinin kurucu ortakları arasında yer aldı. 2008 ile 2011 yılları arasında Cimri.com projesinin genel müdürlüğünü yürüten Atasever, 2011 yılında Omurga Yapı Yatırımları AŞ'nin kuruluşuna katıldı. 2. Oğuz KÖSEBAY – Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Oğuz Kösebay, profesyonel kariyerine 1996 yılında Tekfen İnşaat ve Tesisat'ta proje mühendisi olarak başladı. 1997 yılında İTÜ Çevre Mühendisliği Bölümü'nü tamamladı. 2000 yılında Tekfen Emlak Geliştirme Grubu'nun kuruluşu ile birlikte grubun çeşitli projelerinde görev aldı. 2006 – 2011 yılları arasında Tekfen Emlak Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş. ve Tekfen OZ Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'de görev yaptı. Eylül 2011 de Omurga Yapı Yatırımları A.Ş.'ye katıldı. Buradaki görevinin yanı sıra 2015 yılı itibariyle de

	Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlüğü’ne getirildi. 3. Muhlis Burak DİVANLIOĞLU – Yönetim Kurulu Üyesi (Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda Tecrübeli Yönetim Kurulu Üyesi) Burak Divanlioğlu, Ankara Atatürk Anadolu Lisesinden mezun olduktan sonra, İTÜ Mimarlık Fakültesi’ni tamamladı. 1994-1998 yılları arasında Serkan Borançılı ile serbest mimarlık, taahhüt ve inşaat işleri yaptı. 2001 yılında GittiGidiyor.com’un, 2005 yılında İstanbul.net projesinin, 2008 yılında UzmanTV.com ve Cimri.com projelerinin, 2009 yılında Timsah.com projesinin, 2010 yılında Markapon projesinin kurucu ortakları arasında yer aldı. 2009, 2010 ve 2011 yıllarında sırasıyla Pabbuc.com, Indirdik.com, Setrow ve Yenimoda.com projelerine melek yatırımcı oldu. 2011 yılında Omurga Yapı Yatırımları AŞ’nin kuruluşuna katıldı. 2018 yılı itibarıyla de Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Üyeliği’ne getirilmiştir. 4. Melih EFEOĞLU Melih Efeoğlu, erken aşama teknoloji girişimlerinin ticarileşmesi, şirketleşmesi ve yatırımı konusunda çalışmaktadır. Startup’lara \$20K yatırım gerçekleştiren, melek yatırımcılığı kolaylaştıran ve Rolling Fund modeliyle çalışan Geometri Melek Yatırım Ağı’nın kurucusu Bornova Anadolu Lisesi’07 ve Marmara Üniversitesi İşletme’12 mezunudur. Üniversite döneminde Mercedes-Benz firmasında insan kaynakları departmanında uzun dönem stajını gerçekleştirmiştir. Profesyonel hayatına bir danışmanlık firmasında pazarlama uzmanı olarak başlayan Efeoğlu, girişimcilik ekosistemine Mart 2013’de Keiretsu Forum Melek Yatırım Ağı’nda görev alarak başlamıştır. Yatırım arayan girişimlerin yatırım süreçlerini bir buçuk yıl boyunca yürütmüş ve dört girişimin yatırım alma sürecinde çalışmıştır. Takiben İTÜ ARI Teknokent bünyesinde İTÜ Çekirdek Kuluçka Merkezi’nde Kuluçka Merkezi Sorumlusu olarak kariyerine devam ederek sekiz hızlandırma programı ve TÜBİTAK BİGG süreçlerini organize etmiştir. Hemen ardından Türk Telekom’da Strateji ve İş Geliştirme Bölümü’nde PİLOT Hızlandırma Programı’nda altı teknoloji girişiminin yer aldığı bir dönem süren hızlandırma programında yer
--	--

		almış, 2017 Nisan'da Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı'nda Proje Yöneticisi olarak çalışmaya başlamıştır. Temmuz 2019'a kadar Proje Yöneticisi olarak sağlık teknolojileri alanında faaliyet gösteren girişimlere yatırım gerçekleştiren TTGV HİT Yatırım Programı'nda çalışan Efeoğlu hali hazırda danışman statüsünde TTGV'de görev almaya devam etmektedir. Kurucusu olduğu risk sermayesi ve girişim sermayesi yatırımlarını yüksek bütçeli, riskli olarak değerlendiren kurumsal ve bireysel yatırımcıların dahil olduğu, Avrupa ve ABD'de uygulanan Rolling Fund modelini TTK çerçevesinde AŞ statüsünde uygulayan Geometri Melek Yatırım Ağı'nda 49 bireysel, 7 şirket ve 1 halka açık şirketin yatırımı bulmaktadır. Erken aşama teknoloji girişimlerinin yatırım turuna \$20K sermaye ile dâhil olarak Nisan 2022'ye kadar 9 girişimin yatırım turuna katılım sağlamıştır. Temmuz 2019 - Devam ediyor. Kurucu - Geometri Melek Yatırım Ağı (Geometri Melek Yatırımcılık Danışmanlığı Anonim Şirketi) Nisan 2017 - Temmuz 2019, Proje Yöneticisi - Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı Mart 2016 - Mart 2017, Yeni Girişimler Proje Yöneticisi - Türk Telekom Eylül 2014 - Şubat 2016, Kuluçka Merkezi Sorumlusu (İTÜ Çekirdek) - İTÜ ARI Teknokent Mart 2013 - Ağustos 2014, Girişim Servisleri Uzmanı - Keiretsu Forum Türkiye
Fonu temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar	:	Fon, başta Geometri Melek Yatırımcılık Danışmanlığı A.Ş. olmak üzere, halka açık olan veya olmayan, büyüme potansiyeli yüksek ve mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limited şirketler ile küçük ve orta ölçekli firma (KOBİ) tanımına giren şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı ve/veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Yatırım için değerlendirmeye alınan girişimlerin; prototip aşamasını geçmiş, çalışan bir örneği mevcut ve pazar testi yapılmış erken aşamada girişimler olması öncelikli kriterler arasındadır. Erken aşama girişim yatırımları ilk veya ikinci tur yatırım aşamasında olan girişim şirketleri olabileceği gibi, düzenli nakit akışı olan

	ve ileri aşamaya geçmekte olan (start up'tan scaleup' a geçmekte olan) girişim şirketleri de olabilir. Yatırım yapılmak üzere değerlendirilmeye alınacak bu girişimlerin yazılım, donanım, 3D, ürün tanıma, tarım, finans, enerji, sağlık sektörlerine teknoloji geliştiren şirketler olması hedeflenmektedir. Fon ayrıca, erken aşamadaki gelişme potansiyeli olan buluşların ticarileştirilmesi amacıyla yönelik olarak; erken aşama teknoloji tabanlı şirketlerin Ar-Ge ve yenilik faaliyetleri sonucu ortaya çıkan ürün ve/veya teknolojilerinin ticarileştirilmesi kapsamında yatırım yapabilir. Bunun yanı sıra yenilikçi, inovatif, özgün ve büyüme eğilimi yüksek girişimler olması, pazarda talep görme potansiyeli olan, uluslararası pazarda büyüme şansı olan ve sürdürülebilir girişimler olması da oldukça önemlidir. Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip, operasyonel gelişime uygun, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır. Fon, yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşları vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla girişim şirketlerine ortak olabilir. Yapılacak yatırımlarda, yönetimde söz sahibi olmak için gereken hukuki haklara sahip imtiyazlı payların alımı, şirketin uygun özellikleri taşıması halinde çoğunluk hisse alımı, girişim şirketlerine borç ve sermaye finansmanı karması olarak yapılandırılmış (ara) finansman (mezzanine finansman) sağlama, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi yöntemler uygulanabilir. Yatırımlardan çıkış stratejileri ise ana hatları ile yurtiçi ve yurtdışındaki girişimci şahıs veya şirketlere satış, halka arz, kurucu ortağa satış ve stratejik ortağa veya finansal ortağa satış olacaktır.
Fonun yatırım sınırlamaları	: <u>Yatırım Sınırlamaları</u> 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 portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	En Az (%)	En Çok (%)
Girişim Sermayesi Yatırımları	80	100
Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Para Piyasası Yatırım Fonları ile Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Yatırım Fonları Katılma Payları	0	20
Mevduat/Katılma Hesapları (TL)	0	10

Söz konusu yatırım sınırlamalarına fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur.

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 sonunda sağlanması gerekmektedir. Fon’un Tebliğ’de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle Kurucu’nun Kurul’a başvuruda bulunması mümkündür.

Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.

Fon, operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl

	içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur. Fon'un girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alıma ilişkin pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir. Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrasının (a), (b) ve (f) bentlerinde belirtilen yöntemlerle Fon toplam değerinin azami %10 (yüzde on)'una kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez. Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir.
Asgari kaynak taahhüdü tutarı (TL)	: 6.500.000 TL (altı milyon beş yüz bin Türk lirası) olup, sadece nakden ödenebilecektir.
Dışarıdan alınan hizmetlere (değerleme, hukuki danışmanlık vb.) ilişkin bilgi	: Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar	: Fon'a ilişkin olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden fona ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirirken, fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise Tebliğ hükümlerine uygun olarak değerlendirilir. Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon Birim Pay Fiyatı, kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde, katılma payı alım talimatı karşılığında fona devredilecek iştirak paylarının değerlemesinin yapılmasını müteakip ve her durumda yılda asgari 1 defa açıklanacaktır.
Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar	: Fon'un toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, Fon portföyünün yönetimi ile ilgili Yönetim Ücreti Kurucu'ya ödenir. Fon yönetim ücreti, aşağıdaki tabloda belirtildiği şekilde (sabit veya yüzdesel) günlük olarak Kurucu'ya ödenir.

	Fon Toplam Değeri	0 – 35.000.000 TL	35.000.000 TL üzerinde
	Günlük Yönetim Ücreti	1370 TL + BSMV	%0,00410 + BSMV
Tablodaki fon toplam değerleri ve sabit günlük yönetim ücreti her yılın ilk gününden itibaren Ocak ayında açıklanan TÜİK Yurtiçi Üretici ve Tüketici Fiyat Endekslerinin bir önceki yıl Ocak ayında açıklanan değerleri ile arasındaki fark (Yİ-ÜFE +TEFE /2) kadar artırılacaktır. Yönetim Ücreti her ay sonunu izleyen 5 iş günü içinde (kurucu ile varsa dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre) kurucuya ve varsa dağıtıcıya fondan ödenecektir. Yönetim ücreti ilk katılma payı satışından itibaren işlemeye başlar. Yönetim ücretine ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar fon tarafından karşılanır. Portföy yönetim ücretine ek olarak Fon’dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir: 1. Katılma payları ile ilgili harcamalar, 2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar, a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri, b) Fon’un yasal defterlerine ilişkin giderler dâhil olmak üzere noter ücretleri, c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri, d) Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler, e) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon’un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar, f) Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları, g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon’un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan			

	giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.), h) Portföy yönetim ücreti ve performans ücreti, i) Fon içtüzüğü madde 6.10’da belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri ve 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 içtüzükte cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler, (Söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi’nde yer verilmektedir.) j) Katılma payları ve bunların satışları ile ilgili harcamalar, k) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları, l) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri, m) MKK ve Takasbank’a ödenen ücret, komisyon ve masraflar, n) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, reklam, satış ve dağıtım giderleri, o) (Varsa)Endeks kullanım giderleri, ö) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar, p) KAP giderleri r) Tüzel kişi kimlik kodu (Legal Entity Identification Code) giderleri 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. Fon’a ilişkin bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti, serbest muhasebeci mali müşavirlik ve yeminli mali müşavirlik ücretleri, 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.
Portföydeki varlıkların değerlendirilmesi hakkında bilgiler	Girişim sermayesi yatırımlarının değerinin asgari olarak hesap dönemi sonu itibarı ile tespit edilmesi gereklidir. Girişim sermayesi yatırımlarının değerleri Tebliğ hükümlerine uygun olarak değerlendirilir. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin

	bitmesini müteakip 5 (beş) yıl boyunca Kurucu nezdinde saklanır. Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ’de yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu’nun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurul’a ve portföy saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.
Portföydeki varlıkların saklanması hakkında bilgiler	Fon portföyündeki varlıkların, Sermaye Piyasası Kurulu’nun portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve Fon’a aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da portföy saklayıcısı nezdinde tutulur.
Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esaslar	Fon’da oluşan kar, katılma paylarının bu ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, payların Fon tarafından iade alındığı durumlarda işleme esas fiyatın içerdiği Fon’da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Fon’da nakit birikmesi durumunda Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla nakit dağıtım yapılabilir.
Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar	Genel Esaslar: Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi; katılma payının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının işbu ihraç

	belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dâhil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir. Savaş, ekonomik kriz, olağan dışı ekonomik ve finansal olayların gerçekleşmesi, ekonomik birliklerin dağılması, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri Kurucu'nun onayının alınması kaydı ile 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 devir bedelleri serbestçe belirlenebilir. Pay Grupları: Fon'da iki adet pay grubu bulunmaktadır. - Herhangi bir imtiyaza haiz olmayan A Grubu Katılma Payları "A Grubu Katılma Payları", - Fon'un yönetimine ilişkin olarak, yatırım komitesinin Kurucu tarafından belirlenen üyeleri dışında 1 (bir) üye önerme imtiyazı ile Fon'da oluşan nakit fazlasının dağıtımında imtiyaza
--	--

	sahip katılma payları olan B Grubu Katılma Payları “B Grubu Katılma Payları”, <i>Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları:</i> Fon’un ilk katılma payı satış tarihini takip eden 60 aylık süre içinde yatırımcılar her gün katılma payı alım talimatı verebilir veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon’a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren Fon’a yeni yatırımcı kabul edilmeyecektir. İlk talep toplama döneminde, tahsil edilen kaynak taahhütleri ve devredilen iştirak paylarına ilişkin alım talimatları 1.000 TL üzerinden yerine getirilir. İlk talep toplama dönemi ise fonun kurulduğu tarihten ilk hesap döneminin sonuna kadar olan dönemdir. İlk talep toplama dönemi sonrasında kaynak taahhütlerine ilişkin Yönetici’nin ödeme çağrısı üzerine her bir alım talimatı karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, alım talimatında belirtilen tutarın nakden ödeneceği gün geçerli olan fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir. İlk talep toplama dönemi sonrasında iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatı verilmesi durumunda ise yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı fona devredilecek iştirak paylarının fona devredileceği gün geçerli olan fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir. Ancak ilk talep toplama dönemi sonrasında fon birim pay değerinin 1.000 TL’nin altında olması durumunda fona katılacak yeni yatırımcılar için fon birim pay değeri en az 1.000 TL olarak dikkate alınır. Kaynak taahhütlerine ilişkin katılma payı alım talimatları Kurucu’nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre [5 (beş)] iş günü içinde yatırımcılar tarafından yerine getirilir. Yatırımcılar tarafından kaynak taahhütlerine istinaden verilen pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden [5 (beş)] iş günü, iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatları ise söz konusu iştirak paylarının Fon’a devrini takip eden [5 (beş)] iş günü içinde Kurucu tarafından yerine getirilir.
--	--

	Kaynak taahhütlerine istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen katılma paylarının yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar yatırımcı adına para piyasası fonları, repo, veya Takasbank para piyasasında nemalandırılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 15.00'a kadar tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına aynı gün, saat 15.00'dan sonra tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına takip eden iş günü başlanır. Katılma payı alımına, nemalandırmadan elde edilen tutar dâhil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk iş günü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir. Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilecek, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilecektir. Yönetici, fonun kuruluşundan yatırım döneminin sonuna kadar girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a ilişkin giderleri karşılamak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere yatırım hedefi ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla; yatırım döneminden sonra ise sadece mevcut bir girişim sermayesi yatırımına ilişkin ek yatırım yapılması ve yatırım dönemi içinde yatırım kararı alınmış olmakla birlikte, henüz tamamlanmamış yatırımlara ilişkin yatırım işlemlerinin tamamlanması, fona ilişkin giderlerin karşılanması ve fonun ödeme ve tazmin gibi diğer yükümlülüklerinin karşılanması amacıyla sadece B Grubu Pay Sahibi'ne ödeme çağrısında bulunabilir. Ödeme çağrısı, kaynak taahhüdü miktarının artırılması ve yatırımcıların temerrüdüne ilişkin esaslara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir. <i>Katılma Payı Satış Talimatları:</i> Katılma payları tasfiye dönemi ve Kurucu Yönetim Kurulu kararı ile erken tasfiye kararı alınması ile başlayacak tasfiye dönemi hariç olmak üzere, sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Fon süresinin son 24 ayını oluşturan tasfiye döneminde veya Kurucu Yönetim Kurulu kararı ile erken tasfiye kararı alınması durumunda başlayacak tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım ve satım talebinde bulunamaz.
--	---

		Fon süresinin sonunda ve erken tasfiye kararı alınması durumunda başlayacak tasfiye döneminde satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacaktır ve ayrıca satım talimatı verilmesine gerek olmayacaktır. Öte yandan, Tasfiye Döneminde uygulanacak esaslara “Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler” bölümünde yer verilmiştir
Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler	:	Kurucu Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.’nin merkez adresinden ve resmi internet sitesi www.omurgacap.com adresinden temin edilebilir. Fona ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün; 6 aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden 30 gün içinde KAP’ta yayımlanır ve Kurula gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca Kurula yapılacak bildirimi müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir. KAP’ta ilan edilecek finansal raporlarda, ticari sır niteliğindeki bilgileri içeren bölümler gizlenebilir. Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi kurucunun internet sitesinde ve KAP’ta yayınlanır.
Fonun denetimini yapacak kuruluş	:	Fon’un denetimini yapacak kuruluşa ilişkin bilgilere Fon’un KAP’ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Varsa kar payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar	:	<u>Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar</u> Fon, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması durumunda, fon alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtabilir. Yönetici yönetim kurulunun kar payı dağıtım kararından itibaren 5 iş günü içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon birim pay değerine etkisini bildirecektir. Bu durumda kar dağıtımı sırasında yatırımcı sözleşmesindeki ve bu ihraç belgesindeki hükümlere göre varsa performans ücreti mahsup edilerek, katılma payı sahiplerine bakiye üzerinden kar payı ödemeleri gerçekleştirilir. Ancak her durumda, Fon fiyatına göre ilgili döneme ilişkin getiri oluşmadan performans ücreti tahsil edilemez. Dağıtımlar banka transferi ile yapılır.

	Yönetici, fonda oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve fonun yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir. Dağıtılabilir tutar, Yönetici tarafından yatırım komitesi kararını izleyen 5 (beş) iş günü içinde yatırımcılara dağıtılır. Eşik Getiri, her bir Yatırımcı ile ilgili olarak, Yatırımcı tarafından yapılan her bir sermaye katkısı tarihinde geçerli TCMB USD satış kuru ile hesaplanacak USD tutar üzerinden, her yılsonunda geçerli Amerikan Merkez Bankası faiz oranının uygulanarak hesaplanan tutardır. Dağıtımlar yatırım komitesinin ön onayı ile aşağıdaki öncelik sırasına göre yapılacaktır: (a) İlk olarak, dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüzü) tüm yatırımcılara (katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak), işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı tüm yatırımcıların Sermaye Katkıları'na eşit oluncaya kadar; (b) İkinci olarak, dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüzü) tüm yatırımcılara (katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak), işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Eşik Getiri'ye eşit oluncaya kadar; (c) Üçüncü olarak, dağıtılabilir tutarın (i) %10'u (yüzde onu) B Grubu Katılma Payı sahiplerine (B Grubu Katılma Payı sahipleri arasındaki katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak), (ii) Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenen performans ücretinin Kurucu/Yönetici tarafından tahsili; (d) Dördüncü olarak, kalan dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüzü) ise A ve B Grubu Katılma Payı sahibi yatırımcılar arasındaki katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak A ve B Grubu Katılma Payı sahibi yatırımcılara. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilebilir. Performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan 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 fonun süresince ve fonun tasfiye tarihini takip eden 5 yıl boyunca saklanması zorunludur. Borsa'dan katılma payı alan yatırımcılar için performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyanın alınması zorunlu değildir. Performans ücretine ilişkin BSMV varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır. Tebliğ'de yer alan performans ücretlendirmesine ilişkin tüm düzenlemelere uyulur. Performans ücretine ilişkin ayrıntılı açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.
Fon toplam gider oranı (Dışardan sağlanan değerlendirme ve danışmanlık giderleri dahil olmak üzere fonun tüm giderlerinin toplam değerine oranını ifade eder.)	: Fon toplam gider oranı üst sınırı Fon yönetim ücreti dâhil ancak performans ücreti hariç olmak üzere Fon toplam değerinin yıllık %10'u (yüzde on) olarak uygulanır. Fon ihraç tarihinden itibaren her yıl hesap dönemi sonundaki son iş günü itibarıyla, yıllık fon toplam gideri oranının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan günlük ortalama fon toplam değerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar tamamlanan bir yılın son işgünü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a iade edilmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden 5 (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.
Kredi alınması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi	: Fon kredi kullanmayacaktır.
Koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi	Türev araç işlemi yapılmayacaktır.

Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları	:	Katılma paylarının satışı Kurucu Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından gerçekleştirilir.
Fon katılma paylarının Borsa’da işlem görmesi	:	Fon katılma payları, ihraç belgesinin onaylanmasını takiben, Fon kurucusu tarafından başvuru yapılması halinde, anılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınır.
Katılma paylarının iştirak payları karşılığında satılıp/satılmayacağı hakkında bilgi.	:	Katılma payının satışı, nakdin yanı sıra iştirak payının fona devredilmesi suretiyle de gerçekleştirilebilir. İştirak payları karşılığında fon payı ihraç edilmesi durumunda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilmesi zorunludur. İştirak paylarının Fon’a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak payları Fon tarafından sahip olunan ve değerlendirme raporu mevcut bir girişim şirketinin payları hariç olmak üzere İştirak paylarının toplam değerinin tespiti için değerlendirme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır. Katılma payı satışında esas alınacak değer, hazırlanan raporda ulaşılan değerden fazla, katılma payı iadesinde esas alınacak değer ise hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olamaz. Yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz. Fon katılma paylarının fona iadesinin iştirak paylarının fon katılma payı sahibine devri suretiyle gerçekleştirilmek istenmesi durumunda, her işlem öncesinde varsa fonun mevcut tüm katılma payı sahiplerinin mutabakatlarının alınması veya bu işlemlere ilişkin onayın yatırımcı sözleşmelerinde yer alması, bu hususun portföy saklayıcısı tarafından da teyit edilmesi ve söz konusu belgelerin fon süresi ve takip eden en az 5 yıl boyunca kurucu nezdinde muhafaza edilmesi zorunludur.
Fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirim esas ve usulleri	:	Fon katılma paylarının değerleri elektronik posta yolu da dâhil olmak üzere yatırımcılara en uygun haberleşme vasıtasıyla aylık olarak, ayın son iş günü geçerli fiyat hesaplamasını müteakiben 10 (on) işgünü içinde bildirilir.
Katılma paylarının satışı ve fona iadesine ilişkin esas ve usuller (<i>Katılma paylarının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma paylarının</i>	:	Bu ihraç belgesinde belirtilen tarihlerde verilebilecek alım talimatları tutar veya iştirak payı olarak verilir. Katılma payının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi; katılma paylarının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç

<i>fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.)</i>		belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilecek, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilecektir. Katılma paylarının satışı ve Fon’a iadesine ilişkin esas ve usullere işbu İhraç Belgesinin “Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar” bölümünde yer verilmiştir.
Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanıp/uygulanmayacağı hakkında bilgi.	:	Katılma paylarının satışı ve Fon’a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmaz.
Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülüp/dönüştürülmeyeceği ne ilişkin bilgi.	:	Katılma payları tasfiye dönemi haricinde sadece fon süresinin sonunda Fon’a iade edilebilir. Tasfiye dönemine ilişkin hükümlere de bu ihraç belgesinde yer verilmiştir.
Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi	:	Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 (iki) yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhüdü toplamı tahsil edildikten sonra en geç 2 (iki) yıl içerisinde yatırıma yönlendirilecektir.
Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlatılıp/hazırlatılmayacağına ilişkin bilgi. Hazırlatılması durumunda, değerlendirme raporunun bedelinin ödenme esasları hakkında bilgi.	:	Gerek duyulduğu takdirde kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlatılması mümkündür, ancak zorunlu değildir. Değerleme raporunun bedeli fon tarafından karşılanır.
Fon’un taşıdığı riskler	:	a. Değerleme Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yatırım yapılan süre boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesi ile ilgili risklerdir. b. Likidite Riski: Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde nakit miktarına veya nakit girişine sahip olunamaması nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır. c. Finansman Riski: Fonların alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyetini ve yatırım yapılan şirketin sonradan ihtiyaç duyacağı borç finansmanı veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kapasitesi ile ölçülmektedir.

	d. Piyasa Riski: Faiz oranı, döviz kuru ve ortaklık payı fiyatlarında meydana gelebilecek değişimin portföyün değerini azaltma riskidir. e. Kur Riski: Yabancı para cinsinden varlık ve borçların, bu paraların TL karşısında muhtemel değer değişimlerinden doğabilecek zarar olasılığıdır. f. Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin veya işlemin yapılamaması riskini ifade etmektedir. g. Sermaye Yatırımı Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir. h. Operasyonel risk: Fon'un operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. i. Hukuksal risk: Yatırım yapılan şirketlerin mevzuat nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir. j. 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. k. İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder. Fon'un risk yönetimine ilişkin esaslara ise KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler	Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satışı tarihinde başlar ve tasfiye dönemi dahil toplam [10 (on)] yıldır. Fon süresinin son [2 (iki)] yılı Tasfiye Dönemi'dir. Kurucu Yönetim Kurulu tarafından karar alınması durumunda Fon süresinin son iki yılından öncesinde de erken tasfiye edilebilir.

	Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeler kıyasen uygulanır. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a bilgi verilir. Tasfiye döneminde yeni 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 ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre pay sahiplerine dağıtılır ve tüm katılma payları iade alınır. Tedavüldeki katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'dan gerekli izin alındıktan sonra tasfiye sona erer. Tasfiye Dönemi'ne girildiğinde Kurula ve pay sahiplerine bilgi verilir. Fon'un Tasfiye Dönemi'ne girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir. Tasfiye Dönemi'nde hiçbir katılma payı ihraç edilmez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz. Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının Ticaret Sicilinden silinmesi için keyfiyet, Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı (6) işgünü içinde Kurul'a gönderilir. Fon'un III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28'inci maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir. 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 Kurucu, Fon'daki nakit mevcutlarını 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 döneminde Fon'un varlıklarının satışının yapılması yerine katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle de tasfiye gerçekleştirilebilir. 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.
Fon'un ve fon yatırımcılarının vergilendirilmesi ile ilgili hususlar	:	Fon'un ve katılma payı sahiplerinin vergilendirilmesine ilişkin düzenlemelere www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraç belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraç belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Geometri Melek Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Temsilcisi olan kurucu Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yetkilileri	Aydonat Atasever Yön. Kur. Başkan Yard.	Oğuz Kösebay Yön. Kur. Üyesi/Genel Müdür
--	---	--