Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

ve

Yatırımcılar

arasında

FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....

.....

.....✍

İÇİNDEKİLER

1. TARAFLAR 3
2. TANIMLAR ve YORUM KURALLARI 3
1. KONU 3
2. FON'UN YATIRIM STRATEJİSİ ile YATIRIM SINIRLAMALARI 4
3. RİSK BİLDİRİMİ ve BEYANLAR 5
4. KAYNAK TAAHHÜDÜ ve TAHSİL ESASLARI 8
5. FON PORTFÖYÜ'NÜN YÖNETİMİ 18
6. FON MALVARLIĞI ve MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALAR 20
7. DAĞITIMLAR 21
8. FON PORTFÖYÜ'NÜN SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR 22
9. FON PORTFÖYÜ'NÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR 23
10. YATIRIMCI'NIN BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR 23
11. FON'UN TASFİYESİ 23
12. DİĞER HUSUSLAR 23

EK 1 – TANIMLAR VE YORUM KURALLARI 26
EK 2 – KAYNAK TAAHHÜDÜ FORMU 39
EK 3 – NİTELİKLİ YATIRIMCI BEYANI 41
EK 4 – DEVİR PROTOKOLÜ 43
İMZA SAYFASI 45

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

1. TARAFLAR

İşbu İhraç Sözleşmesi ("**İhraç Sözleşmesi**"),

a) Türkiye Cumhuriyeti kanunları kapsamında kurulmuş anonim bir şirket olan, merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:47 Iç Kapı:6 Casper Plaza 34770 Ümraniye Istanbul adresinde bulunan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 29.05.2018 tarihinde III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak izin verilmiş bulunan, Fon'un hem yöneticisi hem de kurucusu sıfatıyla Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. ("**Kurucu/Yönetici**");

b) Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK'nın III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca Kurucu tarafından kurulan bir girişim sermayesi yatırım Fonu olan Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("**Fon**") ve,

c) Bu İhraç Sözleşmesi'ne taraf olan, İmza Sayfası'nda ve/veya Katılma Payı Formu'nda, adı-soyadı/ticari unvanı, yerleşim yeri/ticari merkez adresi ve bildirimler için kullanılacak elektronik posta adresi bulunan Yatırımcı,

arasında, aşağıda detayları hüküm alınan şart ve koşullar üzerinde tamamen mutabık kalınarak imzalanmıştır.

Bundan böyle Kurucu, Fon ve Yatırımcı hep birlikte "**Taraflar**" ve her biri ayrı ayrı "**Taraf**" olarak anılacaktır.

2. TANIMLAR ve YORUM KURALLARI

2.1. İhraç Sözleşmesi'de aksi düzenlenmedikçe, **Ek–1**'de yer alan kelime ve kavramlar, belirtilen anlamlara sahip olacaktır.

2.2. Yorum kuralları bakımından, aksi İhraç Sözleşmesi'de düzenlenmedikçe, **Ek–1**'de yer alan yorum kuralları İhraç Sözleşmesi'nin yorumlanmasına ilişkin kurallar olacaktır.

2.3. İçtüzük, İhraç Belgesi veya İhraç Sözleşmesi arasında herhangi bir çelişki olması halinde İçtüzük hükümleri üstün kabul edilecektir.

2.4. Taraflar arasındaki ilişkilere ilişkin olarak Yürürlükteki Mevzuat'ta, Bilgilendirme Dokümanları'nda ve İhraç Sözleşmesi'nde hüküm bulunmayan hâllerde TBK'nın 502 ilâ 514. maddeleri hükümleri kıyasen uygulanacaktır.

1. KONU

3.1. Bu İhraç Sözleşmesi, GSYF Tebliği'nde asgari unsurları belirlenen konularda Yatırımcı'nın ve Kurucu'nun birbirlerine ve Fon'a karşı hak ve yükümlülükleri ile Fon'un idaresine ve Fon Portföyü'nün yönetimine ilişkin usul ve esasları belirlemek amacıyla akdedilmiştir.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

2. FON'UN YATIRIM STRATEJİSİ ile YATIRIM SINIRLAMALARI

Yatırım Hedef ve Stratejisi

4.1. Fon, GSYF Tebliği ile Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara uygun olarak Girişim Sermayesi Yatırımı olarak başta **Templeton Turkey Fund II**'ye ("**TTF2**") GSYF Tebliği'ne uygun şekilde yatırım yapmayı hedeflemektedir. Fon ayrıca yatırım fırsatı olarak değerlendirdiği Girişim Sermayesi Yatırımları yapacaktır.

Yatırım yapılabilecek Girişim Şirketleri'nin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun, rekabetçi olmak, marka değeri oluşturma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır.

Yatırımlardan çıkış yolu olarak ise, bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla **Templeton Turkey Fund II**'ye yapılan yatırımdan çıkış yapılması, yatırım yapılan Girişim Şirketi'nin finansal veya stratejik yatırımcılara veya diğer bireysel veya kurumsal Üçüncü Kişiler'e satılması, Girişim Şirketi'nin pay sahiplerine geri satılması veya halka arz olacaktır.

Yatırım Sınırlamaları

4.2. Fon, Türkiye'de herhangi bir yürürlükteki Mevzuat'a uygun olmayan bir ürünün üretimi, ticareti veya hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden şirketlere veya alanlara ve aşağıda belirtilen alanlarda faaliyet gösteren şirketlere veya alanlara yönelik yatırımda bulunmayacaktır:

i. Hukuka, kamu düzenine, genel ahlaka aykırı faaliyetler;

ii. Tütün, alkol, kumarhane, bahis oyunları;

iii. Silah, mühimmat ve patlayıcı madde üretimi;

iv. Siyasi veya etnik içerikli faaliyetler;

v. Son yıllık finansal tablolarına göre aktif toplamının en az %40 (yüzde kırk)'ı gayrimenkul ve/veya gayrimenkule dayalı varlıklarından oluşan şirketler;

4.3. Girişim Sermayesi Yatırımları'na ilişkin GSYF Tebliği'nde belirlenen diğer yatırım sınırlamalarına uyulur.

4.4. Girişim Sermayesi Yatırımları dışındaki yatırımlara ilişkin esaslar Bilgilendirme Dokümanları belirtilmekte olup Girişim Sermayesi Yatırımları dışındaki yatırımlar GSYF Tebliği'nde öngörülen hüküm ve koşullara uygun olarak Fon Portföyü'ne dahil edilebilir.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

3. RİSK BİLDİRİMİ ve BEYANLAR

Risk Bildirimi

5.1. Kurucu veya Fon, Fon'un önceden saptanmış belirli bir getiriyi sağlayacağına dair bir garanti vermemektedir.

5.2. Yönetici, Fon Portföyü'nde yer alan varlıkların yatırım kazancı elde etmek amacıyla yönetilmesi görevini üstlenmiş olup Yatırımcı'ya taahhüt ettiği veya garanti verdiği bir kazanç oranından söz edilemez. Ancak Yönetici, bu görevi yerine getirirken GSYF Tebliği'ne, Portföy Yönetim Tebliği'ne ve ilgili Yürürlükteki Mevzuat hükümlerine, ayrıca Bilgilendirme Dokümanları'na uygun hareket edecektir.

5.3. Fon Portföyü, Yatırımcı'dan önceden teyit veya onay alınmadan Yönetici tarafından oluşturulacağından, Fon Portföyü'nün oluşturulması ve yönetimi risk esasına dayalı olup Yatırımcı'ya herhangi bir şekilde kâr garantisi verilmemektedir. Fon Portföyü'nü oluşturan varlıkların değerinde olumlu veya olumsuz değişikler olabilecek ve buna bağlı olarak Fon Portföy Değeri artabileceği gibi azalabilecektir.

5.4. Fon'un temel yatırım hedef ve stratejisi Bilgilendirme Dokümanları ve bu İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen haliyle Girişim Sermayesi Yatırımları'ndan oluşacağından Fon tarafından yapılan Girişim Şirketleri'nin başarılı olamaması halinde hem ilgili şirket hem de dolaylı olarak Fon ve Yatırımcı'nın zarara uğraması riski mevcuttur.

5.5. Yatırımcı, İhraç Sözleşmesi'ne "*Yatırımcı*" sıfatıyla taraf olmanın ve Fon'da Katılma Payı'na sahip bir yatırımcı olmanın taşıdığı risklerin farkında olduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar ve sair diğer işlemler sonucunda kâr elde edebileceği gibi zarar riskinin de bulunduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar sonucunda zarar riskini üstlendiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

Fon'un Riskleri

5.6. Fon'un riskleri aşağıdaki gibidir:

a) **Değerleme Riski:** Yatırım yapılan Girişim Şirketleri'nin yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.

b) **Faaliyet Ortamı Riski:** Bu kapsamda riskler, Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek Yürürlükteki Mevzuat/uygulama değişikleri, 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.

c) **Finansman Riski:** Fon'un ihtiyaç duyulduğunda finansman kaynaklarına ulaşım güçlüğü çekmesi nedeni ile Fon Portföyü'nün zarara uğrama durumudur. Finansman riski ile ilk aşamada Fon'un yatırım yapacağı bir Girişim Sermayesi Yatırımı'nın yatırım tutarını veya

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

Fon Portföyü'ne dahil edeceği varlığın bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir Girişim Sermayesi Yatırımı'nın sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir.

d) **Hukuksal Risk:** Yatırım yapılan Girişim Şirketleri'nin veya kolektif yatırım kuruluşunun ve Fon'un Yürürlükteki Mevzuat nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, Girişim Şirketi'nin ve Fon'un ulusal ve uluslararası Yürürlükteki Mevzuat'tan kaynaklanan yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.

e) **İhraççı Riski:** Fon Portföyü'ne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

f) **Kaldıraç Yaratan İşlem Riski:** Koruma amaçlı olarak Fon Portföyü'ne dâhil edilen ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

g) **Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

h) **Korelasyon Riski:** Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

i) **Likidite Riski:** Fon Portföyü'nde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

j) **Mali Risk:** Yatırım yapılan Girişim Şirketleri'nin veya kolektif yatırım kuruluşunun mali yükümlülüklerini yerine getirememe riskini ifade eder.

k) **Operasyonel Risk:** Fon'un ve yatırım yapılan Girişim Şirketleri'nin veya kolektif yatırım kuruluşunun 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.

l) **Piyasa Riski:** Fon Portföyü'ndeki varlıkların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

   i. **Faiz Oranı Riski:** Fon Portföyü'ne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) ve kira sertifikalarının dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

Girişim sermayesi fonunda yer alan faiz oranlarındaki değişimlere duyarlı yatırımların, faizlerdeki dalgalanma dolayısıyla daha yüksek bir finansman maliyetine yol açma riskidir.

ii. **Kur Riski:** Fon Portföyü'ne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

iii. **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon Portföyü'ne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon Portföyü'nde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon Portföyü'nün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

m) **Yasal Risk:** Fon Katılma Payları'nın satıldığı dönemden sonra Yürürlükteki Mevzuat'ta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklerden olumsuz etkilenmesi halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

n) **Yatırım Riski:** Yatırım yapılan Girişim Şirketi'nin veya kolektif yatırım kuruluşunun yönetsel ve/veya mali yapısında oluşabilecek sorunlar nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

o) **Yoğunlaşma Riski:** Fon'un tek bir Girişim Şirketi'ne veya tek bir Girişim Sermayesi Yatırımı yapması halinde Fon Portföyü'ndeki söz konusu varlığın değerinde ya da ödeme kabiliyetinde ortaya çıkacak riski ifade etmektedir.

Beyanlar

5.7. Yatırımcı, İhraç Sözleşmesi'ne "*Yatırımcı*" sıfatıyla taraf olmanın ve Fon'da Katılma Payı'na sahip bir Yatırımcı olmanın taşıdığı risklerin farkında olduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar ve sair diğer işlemler sonucunda kâr elde edebileceği gibi zarar riskinin de bulunduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar sonucunda zarar riskini üstlendiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

5.8. Yatırımcı, bu İhraç Sözleşmesi'nde işaret edilen yatırım risklerini bilerek ve göz önüne alarak bu sözleşmeye girdiğini ve mali durumunun bu riskleri kaldırabilecek ölçüde iyi olduğunu beyan ve kabul eder.

5.9. Yatırımcı, İhraç Sözleşmesi'ni akdetmeden önce Fon'a, Bilgilendirme Dokümanları'na ve İhraç Sözleşmesi'ne ilişkin gerekli ve yeterli araştırmayı yaptığını, risklerin farkında olduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar sonucu doğabilecek kayıplar hakkında başta finansal olmak üzere her türlü bilgi ve tecrübeye sahip olduğunu, Fon'a yaptığı yatırımın risklerini ve olası finansal kayıplarını hesap ederek İhraç Sözleşmesi'ni imzaladığını peşinen kabul ve beyan eder.

5.10. Yatırımcı, Fon'un temel yatırım stratejisinin Bilgilendirme Dokümanları ve İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen haliyle, Templeton Turkey Fund II'ye ve Girişim Şirketleri'ne yatırım yapmak olduğunu, bahsi geçen kolektif yatırım kuruluşunun veya Girişim Şirketleri'nin başarılı

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

olamaması halinde hem yatırım yapılan kolektif yatırım kuruluşunun hem Girişim Şirketi'nin hem de dolaylı olarak Fon ve Yatırımcı'nın zarara uğrayacağını bildiğini kabul ve beyan etmiştir. Yatırımcı, Girişim Sermayesi Yatırımları'nın ve Türk hukukuna göre Türkiye'de regüle edilmiş bir girişim sermayesi yatırım fonunda Katılma Payı'na sahip bir yatırımcı olmanın taşıdığı riskler hakkında bilgi sahibi olarak Fon'a ve Fon üzerinden yapılacak yatırımlara katılmak istediğini kabul ve beyan eder.

5.11. Yatırımcı, İhraç Sözleşmesi'ni okuyup anlayarak, lüzumlu gördü ise uzman danışmanlarıyla müzakere ederek kabul ettiğini, İhraç Sözleşmesi'nin imzalanması hususunda tamamen özgür iradesiyle hareket ettiğini, Taraflar'ın hiçbir zaman birbirini ikna etme çabası içinde olmadıklarını, Kurucu tarafından; Fon'un önceden saptanmış bir getiri sağlayacağına, Yatırımcı'nın ana parasının korunacağına dair kendisine herhangi bir sözlü ya da yazılı taahhüt ya da garanti verilmediğini, Yönetici'nin bir getiri sağlama yönünde ilan ve reklamlar yayımlamadığını, bu yönde herhangi bir imada dahi bulunmadığını peşinen kabul, beyan ve taahhüt eder.

5.12. Yatırımcı, Fon Portföyü'nü oluşturan varlıkların değerinde olumlu veya olumsuz değişikler olabileceğini ve buna bağlı olarak Fon Portföy Değeri artabileceği gibi azalabileceğini, Fon Portföyü'nün değer kaybetmesi halinde Kurucu/Yönetici'den her ne isim altında olursa olsun kâr kaybı dahil herhangi bir maddi ve /veya manevi tazminat talep etmeyeceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

4. KAYNAK TAAHHÜDÜ ve TAHSİL ESASLARI

Kaynak Taahhüdü

6.1. Yatırımcı, Yatırımcı Kabul Dönemi boyunca, Yatırım Komitesi'nin ön kararı ve Kurucu'nun onayı ile **Ek–2**'de yer alan Kaynak Taahhüdü Formu'nu imzalamak ve **Ek-3**'te yer alan Nitelikli Yatırımcı Beyanı'nı vermek suretiyle Fon'a Kaynak Taahhüdü'nde bulunabilir. Yatırımcı tarafından Kaynak Taahhütleri asgari olarak **500.000 (beş yüz bin) ABD Doları** olmak üzere ABD Doları üzerinden verilecektir. Yönetici, Yatırım Komitesi'nin kararı ile İhraç Sözleşmesi'nde değişiklik gerekmeksizin bu asgari tutarı düşürmeye yetkilidir.

6.2. Yatırımcılar'dan alınacak toplam Kaynak Taahhüdü'nün asgari tutarına, bu asgari tutarın tahsil ile yatırıma yönlendirme sürelerine İhraç Belgesi'nde yer verilir.

Kaynak Taahhüdü'nün Arttırılması

6.3. İlk Kapanış'tan Yatırımcı Kabul Dönemi'nin sonuna kadar Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhüdü aşağıdaki hallerde artırılabilir:

i. Yatırım Komitesi'nin kararı veya tüm Yatırımcılar'ın yazılı onayı ile Yatırımcılar'ın her birinin mevcut Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak veya,

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

ii. Yatırım Komitesi'nin kararı veya tüm Yatırımcılar'ın onayının alınamaması durumlarında, onay vermeyen Yatırımcıların Katılma Payı oranının tüm Katılma Payı oranı dikkate alındığında %50 (yüzde elli)'yi geçmemesi durumunda, sadece olumlu oy kullanan Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhütleri'nin artırılması.

6.4. Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhütleri'nin artırılması halinde, Kaynak Taahhüdü artan Yatırımcı **Ek–2**'de yer alan Kaynak Taahhüdü Formu'nu artan kısım için tekrar verecektir. Yatırımcılar, Yönetici'ye, işbu madde kapsamında Kaynak Taahhüdü artırılan Yatırımcılar ile kendi adlarına **Ek–2**'de yer alan Kaynak Taahhüdü Formu'nu imzalama yetkisini vermektedir.

6.5. Yatırımcılar tarafından Kaynak Taahhüdü miktarının arttırılması durumunda Kaynak Taahhüdü arttırılan Yatırımcılar'a "*Denkleştirme*" hükümleri kıyasen uygulanır.

Ödeme Çağrısı

6.6. Ödeme Çağrısı'nın ne zaman ve ne miktarda yapılacağına, GSYF Tebliği'nde belirlenen sınırlar içinde kalmak koşuluyla Yatırım Komitesi karar verir ve Ödeme Çağrısı Yönetici tarafından yapılır.

6.7. Yönetici, Yatırımcılar'ın Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri'nde belirtilen tutarları aşacak şekilde Yatırımcılar'a Ödeme Çağrısı'nda bulunamaz ve hiçbir Yatırımcı'nın Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nü aşacak şekilde Fon'a kaynak aktarımı yapma yükümlülüğü bulunmamaktadır. Yönetici'nin geri çağırma hakkı saklıdır.

6.8. Yönetici, Yatırımcılar'a aşağıda sıralanan durumlarda Ödeme Çağrısı'nda bulunabilecektir;

a) Yatırım Dönemi boyunca,

i. Girişim Sermayesi Yatırımı ve Yürürlükteki Mevzuat'ın izin verdiği diğer yatırımları yapmak,

ii. Fon'a İlişkin Giderler'i karşılamak,

iii. Fon'un ödeme ve tazmin gibi diğer yükümlülüklerinin karşılamak,

iv. Bunlarla sınırlı olmamak üzere Fon'un temel yatırım hedef ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla,

b) Yatırım Dönemi sonrasında ise,

i. Mevcut bir Girişim Sermayesi Yatırımı'na ilişkin ek yatırım yapılması ve Yatırım Dönemi içinde halihazırda yatırım kararı alınmış olmakla birlikte, henüz tamamlanmamış yatırımlara ilişkin yatırım işlemlerinin tamamlanması,

ii. Fon'a İlişkin Giderler'in karşılanması ve,

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

iii. Fon'un ödeme ve tazmin gibi diğer yükümlülüklerinin karşılanması.

6.9. Ödeme Çağrılar'ı, Katılma Payı satın alma tarihinden en az 5 (beş) İş Günü öncesinde Yönetici tarafından yapılır ve Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla iletilir.

6.10. Yatırımcılar tarafından verilmiş olan Kaynak Taahhütleri'ne istinaden Amerikan Doları (USD) cinsinden Kaynak Taahhüdü ödemeleri, hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15.30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınır. Ödeme Çağrısı'nı takip eden 5. (beşinci) İş Günü'nün sonuna kadar yerine getirilir.

6.11. Kaynak Taahhüdü ödemelerinden önce Fon'un Girişim Sermayesi Yatırımları portföyüne ilişkin olarak Yatırımcılar'ın talebi ve Yatırım Komitesi'nin olumlu oyu ile Yönetici tarafından Özel Değerleme Raporu hazırlatılabilir. Bu durumda, Özel Değerleme Raporu'nun bedeli, Yatırımcılar tarafından karşılanır.

6.12. Yatırımcı'nın, Kaynak Taahhüdü ödemesinin gerçekleştirmesi halinde, Yatırımcı'nın Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar kadar alım talimatı vermiş olduğu kabul edilir ve alım talimatları Kurucu tarafından oluşturulur. Kaynak Taahhüdü ödemelerine istinaden Yatırımcılar tarafından verilecek alım talimatları Yönetici tarafından, en geç Ödeme Çağrısı'nı takip eden 5. (beşinci) İş Günü'nde yerine getirilir.

6.13. Yatırımcı'nın bu İhraç Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak Kaynak Taahhüdü ödemesini gerçekleştirmesi durumunda, ilgili Yatırımcı'nın toplam Kaynak Taahhüdü miktarı, Ödeme Çağrısı'nda yer alan ABD Doları cinsinden belirtilen tutar kadar azalacaktır.

Yatırımcı'nın Temerrüdü

6.14. Herhangi bir Yatırımcı tarafından Kaynak Taahhüdü'nün, Ödeme Çağrısı'nı takip eden 5. (beşinci) İş Günü'nün sonuna kadar yerine getirilmemesi ve bu durumun Kurucu'nun göndereceği ihtarnameyi takip eden 5 (beş) İş Günü boyunca devam etmesi halinde Kurucu, 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.

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

a) Kaynak Taahhüdü'nde bulunmuş olmakla beraber, henüz hiç Katılma Payı satın almamış olan Temerrüde Düşen Yatırımcı, ilgili Kaynak Taahhüdü'nün ödemekte temerrüde düştüğü tutarının %40 (yüzde kırkı)'ı 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 %40 (yüzde kırk)'ı

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

tutarında cezai şart ödemekle yükümlü olup, ek olarak Yatırım Komitesi'nin kararı doğrultusunda Yönetici tarafından,

b1) İlgili Yatırımcı'nın temerrüde düşürülmesine ilişkin Yatırım Komitesi kararını takip eden temerrüt tarihindeki Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı fiyatı üzerinden %40 (yüzde kırk)'ına kadar iskontolu olarak Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın sahip olduğu Katılma Payları'nın Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü ile birlikte Temerrüde Düşen Yatırımcı dışında kalan diğer mevcut Yatırımcılar'a Katılma Payları oranında devrine karar verilebilir.

b2) Temerrüde Düşen Yatırımcı dışında kalan diğer mevcut Yatırımcılar'ın Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın Katılma Payları'nı devralmak istememesi halinde Yönetici, İlgili Yatırımcı'nın temerrüde düşürülmesine ilişkin Yatırım Komitesi kararını takip eden ilk Fiyat Raporu'nda yer alan güncel Katılma Payı birim fiyatının %40 (yüzde kırk)'ına kadar iskontolu olarak Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın sahip olduğu Katılma Payları'nın Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü ile birlikte yeni Yatırımcı'ya devrine karar verebilir.

b3) Yeni bir yatırımcının devralmak istememesi halinde Yatırım komitesi tarafından alınan karar kapsamında işlem yapılır. 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 Yatırım Komitesi'nin kararı doğrultusunda Yönetici tarafından haklı sebeple fesih sebebidir.

c) Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın Yatırım Komitesi'nde bizzat görev alması veya temsil ediliyor olması halinde,

i. İlgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürmeye ilişkin Yatırım Komitesi kararında oy hakkı bulunmayacak olup Yatırım Komitesi, toplantı nisabı aranmaksızın, diğer üyelerin oybirliği ile ilgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürme kararını verebilecektir.

ii. Yatırım Komitesi'ndeki bizzat veya aday göstererek kullandığı Yatırım Komitesi temsiliyeti, Yatırım Komitesi'nin temerrüde düşürme kararı ile birlikte sonlandırılarak Kurucu/Yönetici tarafından derhal görevden alınacaktır.

6.16. Yukarıdaki 6.15. maddede yer alan,

i. Yukarıdaki (b) bendindeki cezai şart 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 ise cezai şart tutarı Temerrüde Düşen Yatırımcı'dan tahsil edilir. Temerrüde düşen yatırımcı temerrüt nedeni ile katılma paylarından re'sen mahsup yetkisinin bu madde kapsamında Fon tarafından kullanılması halinde ödemiş olduğu Katılma Payının tamamını kaybedebileceğini kabul eder.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

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.

6.17. Yatırımcılar, temerrüde düşen yatırımcıdan temerrüt bedelinin tahsil edilememesi nedeni ile Fon performansının olumsuz etkilenebileceğini, temerrüde düşen yatırımcılar nedeni ile zarara uğrayabileceklerini kabul eder. Temerrüde düşen yatırımcılar nedeni ile oluşan zararlar için Kurucu ve Yönetici'ye herhangi bir sorumluluk yüklenemez.

KATILMA PAYLARI'NIN ALIM-SATIMI, DEVRİ ile FON'A İADESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Katılma Payları'nın Alım-Satımı

7.1. Katılma Payları'nın itibari değeri yoktur; kaydi değer olarak tutulur ve MKK nezdinde Yatırımcı bazında izlenir. Fon Katılma Payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.

7.2. Katılma Payı satışı, Fon Birim Pay Değeri'nin tam olarak nakden ödenmesi suretiyle gerçekleştirilir.

7.3. Kural olarak her bir Yatırımcı, Katılma Payları'nı Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak satın alınacaktır. "*Denkleştirme*" hükümleri saklıdır.

7.4. İlk Kapanış'ta ve devam eden ihraçlarda ihraç edilecek olan katılım paylarının her bir Kaynak Taahhüdü ödemesi karşılığında Yatırımcı hesaplarına aktarılacak Katılma Payları'nın sayısı, Kaynak Taahhütleri'ne ilişkin alım talimatları sonraki ihraçlarda düzenlenen Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı üzerinden yerine getirilir. Şüpheye mahal vermemek adına söz konusu ilk Katılma Payı satışından sonraki ihraçlarda, Katılma Payı birim fiyatı Fon Portföyü'nde yer alan varlıkların Kurul düzenlemelerine uygun değerlenmesi sonucu oluşturulacak güncel Fiyat Raporu'nda belirlenecek fiyat olacaktır. "Denkleştirme" hükümleri saklıdır.

Bunlar dışında, Fon Birim Pay Değeri'nin hesaplanması ve Yatırımcılar'a bildirim esaslarına İhraç Sözleşmesi'nde yer verilmiştir.

7.5. Kaynak Taahhüdü ödemesi karşılığında Yatırımcı hesaplarına aktarılacak Katılma Payı sayısının küsuratlı çıkması durumunda, Fon'da küsuratlı Katılma Payı ihraç edilemeyeceğinden, Yatırımcı'ya ihraç edilecek Katılma Payı sayısı aşağıya doğru yuvarlanacaktır.

7.6. Uygun yatırım fırsatları bulunmadığını, Fon'a girecek nakdin atıl kalacağını veya Fon Portföyü'nün veriminin düşebileceğini gerekçe göstererek Kurucu, Yatırım Komitesi'nin onayı ile Katılma Payı satışını kısmen veya tamamen sınırlandırabilir.

7.7. Denkleştirme (*aşağıda tanımlanmıştır.*) yapıldığı hallerde Katılma Payları'nın satışında esnasında Fon'a giriş komisyonu; Yatırımcı'nın temerrüdü durumu ile Yaptırım Listesine Giren Yatırımcı hallerinde Katılma Payları'nın Fon'a iadesinde çıkış komisyonu uygulanabilir. Elde edilecek komisyon tutarları, aksi belirtilmedikçe, Fon'a gelir olarak kaydedilir. Fon Süresi'nin

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

sonundaki Katılma Payı iadesinde ve emeklilik yatırım fonlarının Katılma Payı iadelerinde komisyon uygulanmaz.

7.8. Katılma paylarının satışı ve fona iadesi Türk Lirasının yanı sıra, münhasıran Türkiye'de yerleşik yabancılara, ve dışarıda yerleşik kişilere satılmak üzere pay grubu oluşturulmak suretiyle Amerikan Doları (USD) üzerinden de gerçekleştirilir. Fon katılma payları A ve B grubu olarak pay gruplarına ayrılmıştır. A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri TL cinsinden B Grubu fon katılma paylarının pay değeri ise Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanır ve açıklanır. B Grubu payların Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15.30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınır.

Katılma Payı Grupları:

Fon'da Yatırımcılar'a tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştıran pay grupları bulunmamaktadır.

Fon'a Yatırımcı Kabulü

7.9. Fon'a,

i. Yatırımcı Kabul Dönemi'nin sonuna kadar Yatırım Komitesi'nin karar alması durumunda, Yatırım Komitesi'nin kararında belirlenecek tarihte yeni Yatırımcılar'a yönelik, İhraç Sözleşmesi'nin 7.4. maddesinde belirlenen esaslara göre açıklanan Fiyat Raporu'nda belirlenen Katılma Payı birim fiyatı üzerinden Katılma Payı ihracı suretiyle veya,

ii. İlk Kapanış'tan sonra Fon Süresi'nin sonuna kadar, Katılma Payları'nın miras yolu ile geçişi halleri ile Yaptırım Listesine Giren Yatırımcı halleri ve Katılma Payı devirlerine ilişkin hükümlere uygun olarak yeni Yatırımcı alınabilir. Bu süre Yönetici tarafından alınacak karar ile değiştirilebilir.

7.10. İlişkili Taraflar'a gerçekleştirilen ve İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen hukuken zorunlu Katılma Payı devirleri saklı kalmak kaydıyla yeni Yatırımcı, Yatırım Komitesi ön kararı ile Yönetici tarafından kabul edilebilecektir.

7.11. Yatırımcı, yeni Yatırımcılar'ın İhraç Sözleşmesi'nde esasları düzenlenen usule uygun olarak Fon'a girişine rıza göstermektedir ve Fon'a yeni Yatırımcı kabulü için Yönetici tarafından makul ölçüde talep edilebilecek işlemleri yerine getirmeyi, Yönetici'nin yeni Yatırımcı'nın Fon'a kabulü için gerekli olan işlemleri Fon adına ve diğer Yatırımcılar'ın onayı olmaksızın tek başına yapabileceğini, yeni Yatırımcı'nın bu İhraç Sözleşmesi'ni imzalamak suretiyle mevcut Yatırımcılar'ın onayı olmaksızın Fon'un Yatırımcı'sı ve bu İhraç Sözleşmesi'nin tarafı olabileceğini, bu konudaki işlemleri yapmak için Yönetici'yi yetkilendirdiğini kabul ve beyan eder.

Denkleştirme

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

7.12. Yatırımcı Kabul Dönemi'nin içinde kalmak kaydıyla İlk Kapanış'tan sonra Fon'a yeni bir Kaynak Taahhüdü verilmesi durumunda, yeni Kaynak Taahhüdü'nde bulunanlar ile mevcut Yatırımcılar'ın ekonomik pozisyonlarını eşitlemek amacıyla yeni Yatırımcılar, yeni Yatırımcılar'a ihraç edilecek Katılma Payları'nı, Yatırım Komitesi ön kararı ile Yönetici'nin yönetim kurulu kararı ile belirlenecek olan denkleştirme hesabına uygun olarak yapılacak hesaplama sonucunda çıkacak primli Katılma Payı birim fiyatı üzerinden satın alacaktır ("**Denkleştirme**").

7.13. Denkleştirme sırasında, Fon'un kuruluş ve faaliyetine ilişkin masraflar yanında olası yatırım masraflarının Fon Birim Pay Değerini 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 Değeri'ne yansımadığı bir durum olması halinde de Fon Birim Pay Değeri'nden farklı bir fiyat üzerinden Katılma Payı birim fiyatıyla Katılma Payı ihracı yapılabilecektir. Bu çerçevede, Denkleştirme sonucunda ihraç edilecek primli Katılma Payı ihracında uygulanacak Katılma Payı birim fiyatı, mevcut piyasa koşulları dikkate alınmak suretiyle, yeni Yatırımcı'nın kabulüne ilişkin Yönetici yönetim kurulu kararını takip eden ilk İş Günü açıklanan Fiyat Raporu'nda yer alan Fon Birim Pay Değeri'nin yarısı kadar altında veya yarısı kadar üstündeki aralık içinde kalacak şekilde Yatırım Komitesi'nin ön onayıyla Yönetici tarafından belirlenecektir.

7.14. Denkleştirme sırasında primli Katılma Payı birim fiyatı üzerinden ihraç edilecek paylar Fon'a yeni bir Kaynak Taahhüdü 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. Benzer şekilde, Yatırımcı(lar) tarafından taahhüt edilen Kaynak Taahhüdü'nün, Ödeme Çağrısı'na uygun olarak, herhangi bir Yatırımcı'dan tek seferde tahsil edilecek olması durumunda Yönetici, Yatırım Komitesi'nin ön kararı ile Yatırımcılar'a yapılacak ihraçta diğer Yatırımcılar'ın Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak Katılma Payı alım haklarını kısıtlayabilir.

Katılma Payı Devirleri

7.15. Katılma Payları'nı kısmen veya tamamen, Nitelikli Yatırımcılar'a İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen esaslar çerçevesinde aşağıdaki durumlarda devredebilir:

i. Devrin, Yürürlükteki Mevzuat, İhraç Sözleşmesi uyarınca hukuken zorunlu olması veya bunların bir gereği olarak gerçekleşmesi,

ii. İlişkili Taraflar'a gerçekleştirilecek devirler saklı kalmak kaydıyla devrin Yatırım Komitesi kararı ve Yönetici tarafından onaylanması üzerine ve Devir Protokolü'nün Yönetici tarafından Yatırımcılar adına devralana ibrazı ve imzası ile devralan tarafından İhraç Sözleşmesi'ne taraf olunması.

7.16. İlişkili Taraf devirleri de dahil olmak üzere Fon'a Katılma Payı devri yoluyla yeni Yatırımcılar'ın alınması durumunda Yönetici; Yönetici'nin, Fon'un veya Yatırımcılar'ın repütasyonuna zarar

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

verme riski taşıyan makul nedenlerin varlığı halinde, Katılma Payı'nın devrine ilişkin Yatırım Komitesi'nin kararını veto etme hakkı bulunmaktadır. Ancak Yönetici, bu makul sebeplerin varlığı nedeniyle veto hakkının kullanıldığı haller dışında, Fon'a yeni Yatırımcı alınmasına veya Katılma Payı devrine onay vermekten imtina edemez.

7.17. Yatırımcılar sahip oldukları Katılma Payları'nı aynı Yatırımcı'nın İlişkili Taraflar'ına, İhraç Sözleşmesi'nde belirtilen hükümler çerçevesinde, Yatırım Komitesi kararı ve Yönetici onayı olmaksızın devredebilecektir. Yönetici, İhraç Sözleşmesi'nin 7.16. maddesinde düzenlenen veto hakkı çerçevesinde geçerli bir sebebi olmaksızın Yatırımcılar'ın kendi İlişkili Taraflar'ına Katılma Payı devrine onay vermekten imtina edemez.

7.18. İlişkili Taraf devirleri de dahil olmak üzere Katılma Payı devirlerinde aşağıdaki hükümler uygulama alanı bulacaktır:

i. Yönetici, Devir Protokolü'nün onayı için gerekli işlemleri yapmakla yükümlü olup Yatırımcılar, Yönetici'ye işbu madde kapsamında devralan ile kendi adlarına Devir Protokolü'nü imzalamak yetkisi de dahil olmak üzere devrin tamamlanması için gerekli yetkileri vermektedir.

ii. Devrin, Yatırım Komitesi tarafından onaylanmasının ardından, devralan Kişi'nin Nitelikli Yatırımcı vasıflarına haiz olduğuna ilişkin tevsik edici bilgi ve belgelerin devreden tarafından Yönetici'ye iletilmesi zorunludur.

iii. Devralanın İhraç Sözleşmesi'ne taraf olmasından sonra, Katılma Payı devirlerine ilişkin bilgiler Yönetici tarafından MKK'ya iletilir.

iv. Devralan, devredenin Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'ne dayanan alım yükümlülüğünü, devraldığı Katılma Payları ile orantılı şekilde devralmış sayılır.

v. Fon'a giriş ve Fon'dan çıkış komisyonu Katılma Payları'nın elde tutulduğu süreye göre hesaplanan ve benzeri bir nedenle devredilen Katılma Payları'na sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen Katılma Payları ile birlikte devralana geçer. Devir tarihine kadar devredilen Katılma Payları'na ilişkin olarak devredene yapılan tüm dağıtımlar, Yatırımcı'nın Eşik Getiri hesaplamasında dikkate alınır ve devralan, GSYF Tebliği'nin 16/(7). maddesi çerçevesinde devredenin halefi olur.

vi. Yatırımcılar'ın birbirleri arasında veya yeni Yatırımcılar'a gerçekleştirecekleri Katılma Payı devirlerinden doğabilecek olası tüm masraf ve Vergiler devrin tarafı Yatırımcılar tarafından karşılanacaktır.

7.19. Katılma Payı devirlerine ilişkin İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen esaslara uygun olmayan, Katılma Payı devirleri geçerli kabul edilmez, söz konusu devirler Yatırım Komitesi ve/veya Yönetici tarafından onaylanmaz ve bu çerçevede devralan,

i. Fon'un yatırımcısı sıfatını kazanamaz;

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

ii. İhraç Sözleşmesi'ne taraf olamaz ve bunlar kapsamında Fon'a ilişkin hiçbir yönetim hakkı ve mali hak elde edemez.

iii. Diğer Yatırımcılar'a veya Fon'a karşı söz konusu Katılma Payı'nın iktisabı ile ilgili olarak İhraç Sözleşmesi'nden kaynaklanan herhangi bir hak, menfaat veya yetki iddiasında bulunamaz ve devreden İhraç Sözleşmesi kapsamında yatırımcı olarak sahip olduğu sorumluluk ve yükümlülüklerden ibra edilemez.

Katılma Payları'nın Fon'a İadesi

7.20. Katılma Payı,

i. Erken Dağıtım durumu;

ii. Yaptırım Listesine Giren Yatırımcı durumu,

iii. Yatırım sınırlamalarının GSYF Tebliği'nde öngörülen azami sınırı aşması halinde Yönetici tarafından zorunlu pay bozumu yapılması gereken durumlar;

iv. Yürürlükteki Mevzuat uyarınca Yatırımcı'nın taraf olduğu cebri icra işlemleri nedeniyle zorunlu pay bozumu yapılması gereken durumlar;

v. Katılma Payı'nın miras yolu ile intikali hallerinde;

vi. Bilgilendirme Dokümanları ile İhraç Sözleşmesi'nde gerçekleştirilecek değişikliklerin Yatırımcılar'ın yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olması gerektirecek nitelikte olması (aşağıda "*Önemli Olumsuz Etki Nedeniyle İade*" olarak düzenlenmiştir) nedeniyle, Yönetici yönetim kurulu kararıyla Yatırımcı'nın yaptığı Katılma Payı iadeleri;

vii. Tasfiye Dönemi,

dışında sadece Fon Süresi'nin sonunda iade edilebilir.

Yatırımcı bu sayılanlar dışında, Fon Süresi boyunca kural olarak Katılma Payı'nı iade edemeyeceğinden Kurucu, kendisine yapılan iade taleplerini reddeder. Yatırımcı'nın bu nedenle uğradığını iddia ettiği bir zarar söz konusu ise, Kurucu bundan sorumlu tutulamaz.

7.21. Katılma Payları'nın Fon'a iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanamadığını ve Fon Portföyü'ndeki Girişim Sermayesi Yatırımları'ndan çıkışın Yatırımcı'nın zararına olacağının Kurucu tarafından tespiti halinde, Kurucu Katılma Payları'nın iadesini erteleyebilir. Ancak bu süre 1 (bir) yılı aşamaz ve ertelemeye ilişkin karar derhal Kurula bildirilir.

Zorunlu Katılma Payı İadesi

7.22. Girişim Sermayesi Yatırımları dışında kalan yatırımların, Yürürlükteki Mevzuat'ta öngörülen azami sınırlamaları aşması durumunda Kurucu yeni Girişim Sermayesi Yatırımı yapmayıp, söz konusu nakdin, zorunlu Katılma Payı geri alımı (zorunlu Katılma Payı iadesi) yapılmak suretiyle,

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

Yatırımcılar'a dağıtılmasına karar verebilir. Bu durumda, Kurucu yönetim kurulunun Fon'a zorunlu Katılma Payı iadesi kararını takip eden ilk İş Günü yayınlanan Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı kullanılır ve ilgili bildirimi alan Yatırımcılar en geç, bildirimi aldıkları tarihi takip eden 3 (üç) İş Günü içerisinde satım talimatlarını Yönetici'ye iletmekle yükümlüdür. Aksi takdirde satım talimatları Yönetici tarafından oluşturulur. Zorunlu Katılma Payı iadesi halinde, iade alınan Katılma Payları'na karşılık gelen tutar, Katılma Payı sahiplerinin hesaplarına, Katılma Payları'nın geri alımında kullanılacak Katılma Payı birim fiyatının açıklanmasından itibaren 5 (beş) İş Günü içinde yatırılır.

7.23. Yatırımcı'nın taraf olduğu cebri icra işlemleri nedeniyle sahip olduğu Katılma Payları'nın nakde çevrilerek ödenmesine ilişkin Resmi Makam emrinin Yönetici'ye tebliğ edilmesi halinde, Yönetici ilgili Yatırımcı'nın, Resmi Makam emrine konu Katılma Payları'nın zorunlu olarak Fon'a iadesini yapmak suretiyle, Resmi Makam emrine uygun yerlere ödenmesine karar verebilir. Bu durumda, Resmi Makam emrinin Yönetici'ye tebliğini takip eden ilk İş Günü yayınlanan Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı kullanılır ve Yatırımcı adına satım talimatları Yönetici tarafından oluşturulur. Zorunlu Katılma Payı iadesi halinde, iade alınan Katılma Payları'na karşılık gelen tutar, Resmi Makam emrine uygun yerlere Katılma Payları'nın geri alımında kullanılacak Katılma Payı birim fiyatının açıklanmasından itibaren 5 (beş) İş Günü içinde yatırılır.

Katılma Payı'nın Miras Yolu ile İntikali Halinde Fon'a İade

7.24. Katılma Payı'nın miras yolu ile intikali halinde, Yatırım Komitesi'nin kararı ile Katılma Payı iadesi Yatırımcının mirasçılarına mevzuata uygun şekilde gerçekleştirilir.

Önemli Olumsuz Etki Nedeniyle İade

7.25. Bilgilendirme Dokümanları ile İhraç Sözleşmesi'nde gerçekleştirilecek değişikliklerin Yatırımcılar'ın yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olması gerektirecek nitelikte olması nedeniyle, Yatırımcı'nın ilgili değişikliğin bildirilmesinden itibaren 30 (otuz) gün içinde kullanılmak üzere Fon Katılma Payları'nın tamamını Fon'a iade hakkı olacaktır. Yatırımcı'nın bu hakkını belirtilen süre içinde kullanmaması halinde söz konusu hak, sürenin sona ermesi ile veya Yatırımcı'ya bu hakkın kullanılmayacağına ilişkin bildirilen daha erken bir tarihte kendiliğinden sona erecektir.

7.26. Yönetici, Yatırımcı'nın yatırım yapma kararını etkileyebilecek değişikliğin gerçekleştiği gerekçesiyle yaptığı iade talebini aldıktan sonra en geç 5 (beş) İş Günü içerisinde, Yatırımcı'nın Katılma Payları'nın iadesine ilişkin kararını Yatırımcı'ya yazılı olarak bildirmek zorundadır. Değişikliğin Önemli Olumsuz Etki değişikliği olması halinde, karine olarak Yatırımcı'nın yatırım yapma kararının etkilendiği kabul edilir.

7.27. Yatırımcı'nın Önemli Olumsuz Etki nedeniyle Katılma Payları'nın iadesinde Yönetici'nin Katılma Payı iadesi kararını takip eden ilk İş Günü yayınlanan Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı kullanılır ve Yatırımcı'nın satım talimatı Yönetici tarafından

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

oluşturularak iade alınan Katılma Payları'na karşılık gelen tutar, Katılma Payı'nı iade etmek isteyen Yatırımcı'nın hesabına, Katılma Payları'nın geri alımında kullanılacak fiyatın açıklanmasından itibaren 5 (beş) İş Günü içinde yatırılır.

Tasfiye Dönemi İadeleri

7.28. Katılma Payları'nın Fon Süresi'nin sonunda Fon'a iadesinde fiyat olarak Fon Süresi'nin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Fiyat Raporları'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı kullanılır. İade tutarları, Fon Süresi'nin sonu itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş Fiyat Raporu ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 10 (on) İş Günü içerisinde Yatırımcılar'ın hesabına yatırılır.

7.29. Tasfiye Dönemi'nde Fon'da yeterli nakit bulunmaması durumunda Katılma Payları'nın Fon'a iadesi, Katılma Payları'na karşılık gelen İştirak Payları'nın Yatırımcılar'a devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Bu çerçevede, Katılma Payları'nın Tasfiye Dönemi'nde Fon'a iadesi Yatırımcı'nın Katılma Payları'nın bu İhraç Sözleşmesi ve Bilgilendirme Dokümanları'nda belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilerek nakde çevrilmesi suretiyle veya Fon'da yeterli nakit bulunmaması durumunda Katılma Payları'na karşılık gelen İştirak Payları'nın Yatırımcı'ya devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Yatırımcı İhraç Sözleşmesi'ne taraf olarak, Tasfiye Dönemi'nde Fon'da yeterli nakit bulunmaması durumunda Katılma Payları'nın İştirak Payları karşılığında iade edilebileceğini onaylarlar.

Bu durumda İştirak Payları'nın değer tespitine yönelik Kurul'ca uygun görülen kuruluşlara rapor hazırlatılır. Fon'dan Yatırımcı'ya devredilecek İştirak Payları'nın değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar Fon Portföyü'nden karşılanamaz. Söz konusu masraf Yatırımcılar arasında Katılma Payları ile orantılı olarak paylaştırılacaktır.

7.30. Bunlar dışında, Tasfiye Dönemi'nde Katılma Payı'nın Fon'a iadesinin İştirak Payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, GSYF Tebliği'nin bu hususstaki düzenlemelerine uyulur.

5. FON PORTFÖYÜ'NÜN YÖNETİMİ

8.1. Yönetici, Katılma Payları karşılığı Yatırımcı'dan tahsil edilen Kaynak Taahhüdü ile Yatırım Dönemi boyunca GSYF Tebliği hükümlerine, Fon'un temel yatırım hedef ve stratejisi ve yatırım sınırlamalarına uygun olarak Fon Portföyü'nü oluşturacak ve yönetecektir.

8.2. Fon, temel olarak yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olan ve GSYF Tebliği'nde tanımlanan Girişim Şirketleri'ne sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan **Templeton Turkey Fund II**'ye doğrudan yatırım yapacağından, **Templeton Turkey Fund II**'nin GSYF Tebliği'nde verilen niteliklere uygun olduğunu destekleyen bilgi ve belgeleri ve taahhütnameleri Yönetici'ye düzenli olarak sağlanacaktır.

8.3. Fon Portföyü'nün oluşturulması hakkında Bilgilendirme Dokümanları ve GSYF Tebliği hükümleri uygulanacaktır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

8.4. Kurucu, Fon'un Yatırımcıları'nın haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin Bilgilendirme Dokümanı hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu Fon'a ait varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına Yürürlükteki Mevzuat ve Bilgilendirme Dokümanları'na uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir.

8.5. Fon'un Vergi mevzuatından kaynaklı beyannameleri ve bildirimleri zamanında vermek, nakit pozisyonun uygun olması kaydı ile tahakkuk eden Vergiler'i zamanında ödemek ve bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla benzeri yükümlülüklerinden ve bu yükümlülüklerin gereği gibi yerine getirilmemesinden kaynaklanacak Vergi ve cezalardan Yönetici sorumludur.

Ancak, Fon'un Vergi yükümlülükleri konusunda Vergi mevzuatı kapsamında yorum gereken hallerde Yatırım Komitesi'nde aldıkları kararlar doğrultusunda Yönetici'ye verilen talimat doğrultusunda hareket edilmesi veya Fon'un nakit mevcudiyetinin uygun olmaması nedeniyle Vergi borçlarının zamanında veya hiç ödenmemesi nedeniyle Fon'un Vergi yükümlülükleri için uygulanacak gecikme zammı ve cezalar Fon'a yansıtılacak olup, Fon'dan tahsil edilemeyen gecikme zammı ve cezalardan Yatırımcılar müteselsilen sorumlu olacaklardır. Yönetici'nin herhangi bir nedenle bu ödemeleri kısmen veya tamamen yapmak zorunda kalması ve fondan tahsil edememesi halinde, yaptığı ödeme için müteselsil sorumluluk hükümleri çerçevesinde Yatırımcılar'a rücu etme hakkı olacaktır.

Yatırımcılar'ın bu maddede düzenlenen tazmin yükümlülüklerinin azami sınırı, geri çağırma hükümleri saklı kalmak üzere, Fon'da sahip oldukları Katılma Payları ve Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü ile sınırlıdır. Fon'da sahip oldukları Katılma Payları ve Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü bu tazmin yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli olmaz ise, Yatırımcılar'ın şahsi malvarlıklarına gidilmesi söz konusu olmayacaktır.

8.6. Fon, Fon ihtiyaçlarını veya Fon Portföyü ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla Yatırım Komitesi kararı ile Fon Toplam Değeri'nin azami %50 (yüzde elli)'si oranında kredi kullanabilir. Kredi kullanımının gerçekleştiği Hesap Dönemi ile sonrasındaki Hesap Dönemleri sonunda açıklanan Fiyat Raporları'nda söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Kredi kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, faizi, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihine ilişkin bilgiler Hesap Dönemi'ni takip eden 30 (otuz) gün içinde Yönetici tarafından En Uygun Haberleşme Vasıtası ile Yatırımcılar'a bildirilir.

8.7. Fon Portföyü'nde yer alan Girişim Sermayesi Yatırımları dışında kalan sermaye piyasası araçlarının yönetiminde Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan ihraççı sınırlamaları ile Fon'un yatırım hedef ve stratejileri ve yatırım sınırlamalarına uyulur.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

6. FON MALVARLIĞI ve MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALAR

9.1. Fon malvarlığı; Fon hesabına olması, Bilgilendirme Dokümanları'nda hüküm bulunması şartıyla kredi kullanılması ve koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması amacı haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi hâlinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyatî tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

9.2. 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.

9.3. Fon, Bilgilendirme Dokümanları ve İhraç Sözleşmesi'nde aksi belirtilmedikçe, Yönetici'nin Fon dışındaki faaliyetleriyle ilgili olan genel giderleri ve idari masraflarından, Yönetici'nin ve iştiraklerinin çalışanlarının maaşları gibi giderlerden sorumlu olmayacaktır.

9.4. Fon'dan karşılanan Yönetim Ücreti dahil tüm giderlerin toplamının Fon Toplam Değeri'ne göre üst sınırı yıllık %30'udur.

9.5. Her Hesap Dönemi'nin son İş Günü itibarıyla, belirlenen yıllık Fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama Fon Toplam Değeri esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili Hesap Dönemi'nin son İş Günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve tahakkuk tarihini takip eden 5 (beş) İş Günü içerisinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden Hesap Dönem'in toplam gider oranı hesaplanmasında, toplam giderlerden düşülür.

Yönetim Ücreti

9.6. Yönetici, Fon'un yönetim hizmetlerinin karşılığı olarak, Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, İlk Kapanış'tan itibaren Fon'dan Yönetim Ücreti tahsil etmek hakkına haiz olacaktır. fon toplam değerinin günlük %0,00137 + BSMV (yüzbindebirvirgülotuzyedi) yıllık yaklaşık %0,5 + BSMV (yüzdesıfırvirgülbeş) hesaplanarak oluşan yönetim ücreti fona tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 iş günü içerisinde Fondan Kurucu'ya ödenecektir. Pay grupları bazında A ve B gruplarına uygulanan yönetim ücreti oranında farklılık bulunmamaktadır.

9.7. Yönetim Ücreti'ne ilişkin BSMV ve varsa diğer Vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

7. DAĞITIMLAR

10.1. Fon'da oluşan kâr, Katılma Payları'nın Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara göre tespit edilen Fon Birim Pay Değeri'ne yansır. Fon Portföyü'nde bulunan ortaklık paylarının kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir.

10.2. Yatırımcılar, sahip oldukları Katılma Payları'nı Fon'a iade ettiklerinde, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kârdan paylarını almış olurlar. Bunun dışında Yatırım Komitesi kararı ile Fon'un finansal durumunu ve geleceğe dönük yatırım planlarını göz önüne alınarak kâr dağıtımı yapılabilir. Dağıtımı yapılacaksa tarihleri ve oranları da bu çerçevede Yatırım Komitesi tarafından belirlenir. Kâr dağıtılmasına karar verilmesi halinde Yatırımcılar; dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın Fon Birim Pay Değeri'ne etkisi hakkında Yönetici tarafından bilgilendirilir.

10.3. Yönetici, Fon'da oluşan nakit fazlasını Yatırım Komitesi'nin kararı ile,

i. Yatırım Dönemi içinde kalmak koşuluyla yeni yatırımlara yönlendirilebilir.

ii. Yatırımcılar'a dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.

Fon Dağıtımı

10.4. Her bir Yatırımcı, Fon Portföyü'nden doğan tüm gelir üzerinde Fon'un yasal Vergi yükümlülükleri düşüldükten sonra Katılma Payı oranında hak sahibi olacaktır.

10.5. Fon'un varlıklarının satışı, Girişim Şirketleri'nden elde edilen temettü geliri, faiz 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 dağıtılabilir tutar, Yatırım Komitesi'nin kararı ve Yönetici'nin onayı ile Yatırımcılar'a Fon'daki Katılma Payları oranında tahsis edilir.

10.6. Yatırımcıların Ödeme Çağrısı çerçevesinde yapacağı ödemeler, ödeme tarihinden 1 (bir) İş Günü öncesinde açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru üzerinden hesaplanır. Ödemenin gerçekleştiği gün Yatırımcılara yapılacak fon payı dağıtımları dağıtım tarihindeki TCMB tarafından saat 15.30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru karşılığı hesaplanacak şekilde yapılır.

10.7. Fon'dan Yatırımcılar'a yapılan dağıtımlar, Fon'un tasfiyesi sırasında yapılanlar da dahil fakat Tasfiye Dönemi'nde İştirak Payı devri sureti ile gerçekleştirilenler hariç olmak üzere nakit, Türk Lirası cinsinden ve banka transferi ile yapılır.

Tasfiye Dönemi Dağıtımları

10.8. Tasfiye Dönemi'nde dağıtımlar, Katılma Payları'nın Fon'a iadesi sonucunda söz konusu Katılma Payları'na karşılık gelen İştirak Payları'nın Yatırımcılar'a devredilmesi suretiyle de

gerçekleştirilebilir. İştirak Payı karşılığında Katılma Payları'nın Fon'a iadesi suretiyle yapılacak dağıtımlarda Kurul tarafından uygun görülen değerleme kuruluşlarından Yönetici'nin yönetim kurulu tarafından seçilecek biri tarafından Kurul düzenlemelerine uygun olarak yapılacak değerleme sonrası bulunacak İştirak Payları'nın değeri yukarıda belirlenen dağıtım anahtarının işletilmesinde dikkate alınır.

Erken Dağıtım

10.9. Fon Süresi'nden önce Girişim Şirketleri'nden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, Girişim Şirketleri'nden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların düşülmesi sonucu Girişim Sermayesi Yatırımları'ndan çıkış olması gibi durumlarda Fon'da yeterli likidite bulunması durumlarında, Yatırım Komitesi'nin kararı doğrultusunda Yönetici tarafından Erken Dağıtım'a karar verilerek Fon'da oluşan nakit fazlası, Yatırımcılar'ın Katılma Payları'nı Fon'a iade etmeleri suretiyle, Katılma Payları oranında Yatırımcılar'a dağıtılabilir. İhraç Sözleşmesi'ne taraf olarak Yatırımcılar, Erken Dağıtım için onay vermiş sayılır.

10.10. Erken Dağıtım kararı alınması durumunda, Yönetici bu kararı en geç kararın alınmasını takip eden 10 (on) İş Günü içerisinde Yatırımcılar'a bildirmek zorundadır.

10.11. 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.

10.12. Erken Dağıtım döneminde, Yönetici'nin Erken Dağıtım kararı aldığı tarihi takip eden ilk Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı, Katılma Payı geri alım fiyatı olarak kullanılır ve dağıtılacak tutar Yatırımcılar'ın hesaplarına, Katılma Payları'nın geri alımında kullanılacak Katılma Payı birim fiyatının açıklanmasından itibaren 5 (beş) İş Günü içinde yatırılır.

8. FON PORTFÖYÜ'NÜN SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

11.1. Fon'un Portföyü'ndeki varlıklar Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanacaktır.

11.2. Yürürlükteki Mevzuat kapsamında Portföy Saklayıcısı'nın görev ve sorumluluğu altında olan tüm işlemlerden ve Yatırımcı'ya verebileceği zararlardan, Portföy Saklayıcısı sorumlu olacaktır.

11.3. Fon Portföyü'ndeki varlıkların saklanması hakkında Bilgilendirme Dokümanları ile Yürürlükteki Mevzuat hükümleri uygulanır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

9. FON PORTFÖYÜ'NÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

12.1. Fon Portföyü'nde yer alan varlıkların değerleme esaslarına ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

12.2. Fon Portföy Değeri'nin belirlenmesi esasları hakkında Bilgilendirme Dokümanları ve Yürürlükteki Mevzuat hükümleri uygulanır.

10. YATIRIMCI'NIN BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

13.1. İhraç Sözleşmesi kapsamında Yatırımcılar'a gönderilecek tüm bildirimler, talepler, talimatlar, onaylar veya yazışmalar aksi Yürürlükteki Mevzuat'ta, Bilgilendirme Dokümanları'nda veya bu İhraç Sözleşmesi'de düzenlenmedikçe yazılı olarak ve Yönetici tarafından tespit edilen En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla iletilecektir.

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

13.3. Kurucu Girişim Sermayesi Yatırımları'na ilişkin bilgileri, varsa söz konusu yatırımlarla Fon yönetiminde görev alan kişilerin ilişkisini de içerecek şekilde, yatırımın yapıldığı tarihten itibaren 15 (on beş) gün içinde En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla Yatırımcılar'a bildirir.

13.4. Bunlar dışında, Yatırımcı'nın bilgilendirilmesine ilişkin Bilgilendirme Dokümanları, bu İhraç Belgesi'nin diğer hükümleri ile GSYF Tebliği hükümleri saklıdır.

11. FON'UN TASFİYESİ

14.1. İhraç Sözleşmesi'nde Tasfiye Dönemi'ne ilişkin gerçekleştirilen diğer düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Fon'un sona ermesi ve Fon Portföyü'nün tasfiyesi konusunda Bilgilendirme Dokümanları ile hükümleri doğrudan; Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ise kıyasen uygulanır.

12. DİĞER HUSUSLAR

İhraç Sözleşmesi'nin Değiştirilmesi

15.1. İhraç Sözleşmesi'nde yapılabilecek değişikliklerin,

a) Yatırımcılar'ın Fon'a yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmasını gerektirecek nitelikte olması;

b) Yatırımcı haklarını ciddi şekilde zedeleyici ve Kurucu/Yönetici lehine tek taraflı olağanüstü haklar sağlayan hükümlere yer verilmesi;

c) İspat külfetini Yatırımcı'ya yükleyen kayıtlara yer verilmesi;

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

nitelikte olması hariç olmak üzere, her türlü değişiklik Yatırım Komitesi onayı ve Kurucu yönetim kurulu kararı ile yapılarak Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla bildirilir. Bildirim ile birlikte yeni düzenlemeler, değişikliğe ilişkin Kurucu yönetim kurulu karar tarihinden itibaren yürürlüğe girecektir.

15.2. İhraç Sözleşmesi'nde yapılabilecek değişikliklerin Yatırımcılar'ın Fon'a yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmasını gerektirecek nitelikte olması halinde ise ilgili değişikliğe Yatırımcılar'ın mevcut Katılma Payları'nın %65 (yüzde altmış beş)'inden fazlasını temsil eden Yatırımcılar'ın yazılı olarak onay vermesi ve Kurucu/Yönetici yönetim kurulu kararı gereklidir. Yapılan bu değişiklikler Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla bildirilir. Olumlu oy vermeyen Yatırımcı'nın Önemli Olumsuz Etki çerçevesinde itfa hakkı haklıdır.

15.3. Fon'un KAP sayfasında bu İhraç Sözleşmesi'nin bir örneğine yer verilir. İhraç Sözleşmesi şartlarında değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren sözleşme de KAP'ta ilan edilecek ve Portföy Saklayıcısı'na gönderilecektir.

Bilgilendirme Dokümanları'nın Değiştirilmesi

15.4. Bilgilendirme Dokümanları'nda GSYF Tebliği hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilen değişiklikler Yatırımcı'yı bağlar.

Devir Yasağı

15.5. İhraç Sözleşmesi'nin herhangi bir hükmünde aksi belirtilmedikçe ve İlişkili Taraflar'a devir, Yaptırım Listesine Giren Yatırımcı düzenlemeleri, Katılma Payı'nın miras yolu ile intikali düzenlemeleri, Yatırımcı temerrüdü hali ile Yönetici değişiklikleri halleri saklı kalmak üzere, herhangi bir Yatırımcı'nın İhraç Sözleşmesi ile belirlenen hak ve yükümlülükleri, diğer tüm Taraflar'ın yazılı ön onayı olmaksızın devredilemez.

Süre ve Sona Erme

15.6. Bu İhraç Sözleşmesi, değişikliklere ilişkin yukarıda düzenlenen 15.1. madde hükmü saklı kalmak üzere, kural olarak, Fon ticaret sicilinden terkin edilmediği veya Taraflar'ın tamamının İhraç Sözleşmesi'nin sona erdirilmesi hususunda yazılı mutabakat metni imzalamadığı sürece, Fon Süresi boyunca geçerli olacaktır.

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

Sözleşmeye Katılım

15.8. Yatırımcı, yeni Yatırımcılar'ın İhraç Sözleşmesi'nde esasları düzenlenen usule uygun olarak Fon'a girişine rıza göstermektedir ve Fon'a yeni Yatırımcı kabulü için Yönetici tarafından makul ölçüde talep edilebilecek işlemleri yerine getirmeyi, Yönetici'nin yeni Yatırımcı'nın Fon'a

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

kabulü için gerekli olan işlemleri Fon adına ve diğer Yatırımcılar'ın onayı olmaksızın tek başına yapabileceğini, yeni Yatırımcı'nın bu İhraç Sözleşmesi'ni ve/veya Kaynak Taahhüdü Formu'nu imzalamak suretiyle mevcut Yatırımcılar'ın onayı olmaksızın Fon'un Yatırımcı'sı ve bu İhraç Sözleşmesi'nin tarafı olabileceğini, bu konudaki işlemleri yapmak için Yönetici'yi yetkilendirdiğini kabul ve beyan etmiştir.

Uygulanacak Hukuk ve Uyuşmazlıkların Çözümü

15.9. İhraç Sözleşmesi, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabidir.

15.10. Taraflar arasında İhraç Sözleşmesi'nden kaynaklanan veya İhraç Sözleşmesi ile ilişkili olan tüm uyuşmazlıklar aşağıda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde oluşturulacak hakem heyeti tarafından İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Kuralları uyarınca nihai olarak 3 (üç) kişilik hakem kurulu tarafından tahkim yoluyla çözüme kavuşturulur. Tahkim yeri İstanbul'dur. Tahkim dili Türkçe'dir.

15.11. Tahkim talebinde bulunan Taraf veya Taraflar, tahkim talebiyle ve kendisine karşı tahkim talebinde bulunulan Taraf veya Taraflar, tahkim talebinin tebliğinden itibaren 30 (otuz) gün içinde birer hakem tayin edeceklerdir. Kendisine karşı tahkim talebinde bulunulan Taraf veya Taraflar, bu süre içinde bir hakem tayin edemezse, tahkim talebinde bulunan Taraf dahil Taraflar'dan herhangi birinin talebi üzerine, İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Divanı tarafından bir hakem atanacaktır. Şüpheye mahal vermemek adına, davacı ve/veya davalı tarafta birden fazla kişi bulunuyorsa aynı tarafta bulunan Taraflar, bir hakem tayin edeceklerdir ve aynı tarafta bulunan bu Taraflar hakem seçimi konusunda anlaşamıyorsa, hakem seçemeyen Taraflar yerine hakemi İstanbul Tahkim Merkezi atayacaktır.

15.12. Bu usul çerçevesinde, görevlendirilen 2 (iki) hakem, her 2 (iki) hakemin de tayin edildiği tarihten itibaren 30 (otuz) gün içinde 3. (üçüncü) hakemi belirleyecektir. İlk 2 (iki) atanmış hakem bu süre içinde 3. (üçüncü) bir hakemi tayin edemezse, taraflardan herhangi birinin talebi üzerine üçüncü hakem İstanbul Tahkim Merkezi tarafından atanacaktır. Üçüncü hakem, tahkim heyetinin başkanlığı görevini yapacaktır.

Ekler

15.13. Her biri bu İhraç Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçasını teşkil eden ekler aşağıdakilerden ibarettir:

Ek–1: Tanımlar ve Yorum Kuralları

Ek–2: Kaynak Taahhüdü

Ek–3: Nitelikli Yatırımcı Beyanı

Ek–4: Devir Protokolü Taslağı

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

İmza

15.14. Bu İhraç Sözleşmesi Yatırımcı tarafından,

i. İmza Sayfası'nda belirtilen tarihte veya,

ii. Kaynak Taahhüdü'nde belirtilen tarihte veya,

iii. Devir Protokolü'nde belirtilen tarihte,

Taraflar'ın yetkili temsilcileri tarafından imzalanarak 1 (bir) nüshası Yatırımcı'ya teslim edilmiştir.

EK 1 – TANIMLAR VE YORUM KURALLARI

1. Tanımlar

Aksi açıkça düzenlenmedikçe, aşağıdaki kelimeler ve terimler, hem tekil hem de çoğul formlarını içerecek biçimde bu madde uyarınca kendilerine atfedilen anlamları ifade ederler.

ABD Doları	:	Amerika Birleşik Devletleri yasal para birimini ifade eder.
Bilgilendirme Dokümanları	:	Fon'un İçtüzük ile İhraç Belgesi'ni ifade eder.
Denetçi	:	Yatırım Komitesi tarafından belirlenecek veya herhangi bir değişiklik yapılması Yatırım Komitesi kararına bağlı olan, i. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) ii. Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst & Young) iii. KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve iv. PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den herhangi birini ifade eder.
Devir	:	Katılma Payları'na ilişkin herhangi bir mali ve/veya yönetimsel hakkın, mülkiyet hakkının, rüçhan hakkının, opsiyon hakkının veya Yatırımcı Toplantısı'nda temsil için verilen vekaletnameler hariç olmak üzere, oy hakkının veya intifa hakkının herhangi bir Kişi'ye 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 imzalanmasını ifade eder.

Bu bakımdan "*devreden*", "*devralan*" veya "*devretmek*" gibi Devir ile ilgili terimler bu tanıma uygun olarak yorumlanacaktır.

Devir Protokolü : Yatırım Komitesi'nin ön kararı ve Yönetici'nin Katılma Payı'nın devrine ilişkin onay kararı almasından sonra devralanın İhraç Sözleşmesi'ne taraf olabilmesi için, Yönetici ile devralan arasında imzalanacak olan **Ek–4**'te yer alan protokolü ifade eder.

En Uygun Haberleşme Vasıtası 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 tanımı ifade eder.

Erken Dağıtım : Fon'da yeterli likidite bulunması durumlarında (Girişim Sermayesi Yatırımları'ndan çıkış olması, temettü veya kâr payı geliri, menkul kıymet geliri vb.) alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu Fon'da oluşan nakit fazlasının, Katılma Payı sahiplerinin Katılma Payları'nı Fon'a iade etmeleri suretiyle Katılma Payları oranında Katılma Payı sahiplerine, Yatırım Komitesi kararı ile Yönetici yönetim kurulu kararı ile dağıtılmasını ifade eder.

Finansal Raporlama Tebliği : 30.12.2013 tarih ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ ile bu Tebliğde değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen Tebliğ ve düzenlemeleri ifade eder.

Fon : Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Grişim Sermayesi Yatırım Fonu'nu ifade eder.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

Fon Birim Pay Değeri	:	Son değerleme raporunda belirlenen Fon Toplam Değeri'nin Fon'un toplam Katılma Payları'nın sayısına bölünmesiyle elde edilen değeri ifade eder.
Fon Portföy Değeri	:	Kurucu tarafından Finansal Raporlama Tebliği çerçevesinde hesaplanan Fon Portföyü'ndeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.
Fon Portföyü	:	GSYF Tebliği'ne uygun olarak Fon'un finansal varlıkları ile herhangi bir kâr payı, komisyon, gecikme zammı ve bunlarla ilgili tazminat talepleri de dahil olmak üzere Fon tarafından tutulan tüm varlıkları ve yatırım portföyünü ifade eder.
Fon Süresi	:	İhraç Belgesi'nde belirlenen Fon'un süresini ifade eder.
Fon Toplam Değeri	:	Fon Portföyü'ndeki varlıkların SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlenmesi neticesinde bulunan Fon Portföy Değeri'ne varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan değeri ifade eder.
Fon'a İlişkin Giderler	:	Fon Portföyü'nün yönetimi ile ilgili olarak Fon Portföyü'nden karşılanacak ve Yönetim Ücreti dahil Fon'a birebir gerçek maliyet değeri üzerinden yansıtılacak olan İçtüzük'te belirtilen giderleri ifade eder.
Gerçek Faydalanıcı	:	Herhangi bir Kişi için kullanıldığında, gerçek Kişi ya da tüzel Kişi olup olmadığına veya tüzel kişiliği bulunup bulunmadığına bakmaksızın ilgili kişiyi nihai olarak sahipliğinde veya Kontrol'ünde bulunduran veya ilgili Kişi tarafından hesabına işlem ya da faaliyet yürütülen gerçek kişiyi ifade eder.
Girişim Sermayesi Yatırımı	:	GSYF Tebliği'ne göre fonların girişim sermayesi yatırımı olarak kabul edilen yatırımlarını ve bu terime 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 tanımı ifade eder.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....

.....

.....✍

Girişim Şirketi	:	GSYF Tebliği'nde yer alan anlamını 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 tanımı .ifade eder.
Gizli Bilgi	:	Yazılı halde, sözlü veya elektronik olarak veya sair yolla iletilen Yönetici'nin, Taraflar'dan herhangi birinin, ilgili işletmelerin faaliyeti, iş planları, pazarlama planları, Hesaplar'ı, finansal ve hukuki konuları, finansal sonuçları, operasyonları, mali tabloları, gelir tabloları, nakit akış tahminleri, ticari sırları, finansal ve operasyonel tahminleri, projeksiyonları, kayıtları, varlıkları, fikri mülkiyet varlıkları, izinleri, lisansları, onayları, üretim süreçleri, iş süreçleri, işletme süreçleri, ürünleri, hizmetleri, tedarikçileri, alt yüklenicileri, teknolojileri, know-how, teknikleri, bağlı kuruluşları, iştirakleri, hissedarları, ana şirketleri, kardeş şirketleri, grup şirketleri, çalışanları, danışmanları, üst düzey yönetimi ile ilgili bilgiler ile birlikte, işbu Sözleşme ve herhangi bir formattaki diğer işlem belgeleri de dahil, Yönetici, Taraflar'dan herhangi biri ve ilgili işletmelere ait diğer her türlü bilgiyi ifade eder.
GSYF Tebliği	:	02.01.2014 tarihli ve 28870 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile bu Tebliğ'de değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen Tebliğ ve düzenlemeleri ifade eder.
Halef	:	Yürürlükteki Mevzuat uyarınca Kişiler'in malvarlığının miras yolu ile geçişi hükümleri çerçevesinde Yatırımcı'nın vefatıyla, vefat eden Yatırımcı'nın Katılma Payları'nı külli halefiyet yoluyla iktisap eden, varis, mirasçı veya vasiyet alacaklısını ifade eder.
Hesaplar	:	Yönetici tarafından Türk Lirası cinsinden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tabloları ve dipnotlarını, sorumluluk beyanlarını, portföy raporlarını ve bağımsız

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

denetçinin denetimini de içeren 3 (üç) aylık, 6 (altı) aylık ve yıllık finansal raporları ifade eder.

Bu tanım çerçevesinde finansal tablolar; bilanço, gelir tablosu, nakit akış tablosu ve dipnotlarıyla beraber Fon Toplam Değeri değişim tablosundaki değişiklikleri; portföy raporları ise fiyat raporlarını ve portföy dağılım raporlarını içerir.

Hesap Dönemi : Her yıl 1 Ocak tarihinde başlayıp, 31 Aralık tarihinde biten 12 (on iki) aylık dönemi ve ilk Hesap Dönemi'ne ilişkin olarak İlk Kapanış tarihinde başlayan ve aynı takvim yılının 31 Aralık tarihinde sona eren dönemi ifade eder.

İçtüzük : Fon'un SPK onaylı içtüzüğünü ve bu İçtüzük'te değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen tadilleri ve düzenlemeleri ifade eder.

İhraç Belgesi : Fon'un ihraç belgesini ve bu İhraç Belgesi'nde değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen tadilleri ve düzenlemeleri ifade eder.

İhraç Sözleşmesi : GSYF Tebliği'nde belirlenen asgari içeriğe uygun olarak hazırlanan Fon ile Yatırımcılar arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen standart sözleşmeyi ve buna ilişkin değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen tadilleri ve düzenlemeleri ifade eder.

İlk Kapanış : Fon'dan yapılan ilk Katılma Payı satışı tarihini ifade eder.

İlişkili Taraf :

i. Herhangi bir tüzel kişi ile ilgili kullanıldığında, bu tüzel kişinin iştiraklerini, grup şirketlerini, bu tüzel kişiyi doğrudan veya dolaylı olarak Kontrol edenleri, yönetim kurulu üyelerini, bu kişilerin iştiraklerini ve kurduğu ve/veya yöneticisi olduğu fonları; ayrıca söz konusu tüzel kişinin Kontrol'ü altında olan veya bu tüzel kişi ile birlikte ortak Kontrol altında bulunan herhangi bir diğer Kişi'yi;

ii. Herhangi bir gerçek kişi ile ilgili kullanıldığında, bu gerçek kişinin aile üyelerini (eş, çocuk, ebeveyn), bu kişiyi doğrudan veya dolaylı olarak Kontrol edenleri, bu kişinin kurduğu ve/veya yönettiği fonları, bu kişinin

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

Kontrol'ü altında olan veya bu kişi ile birlikte ortak Kontrol altında bulunan herhangi bir diğer Kişi'yi;

iii. Herhangi bir fon ile ilgili kullanıldığında, bu fonu yöneten, Kontrol eden veya Fon'un kurucusu veya yönetici olan Kişiler'i; Fon'un yatırım yaptığı ve Kontrol'ü altında olan Kişiler'i veya bu fon ile birlikte ortak Kontrol altında bulunan herhangi bir diğer Kişi'yi;

ifade eder.

İmza Sayfası : İmza Sayfası olarak yer alan bölümü ifade eder.

İş Günü : Türkiye Cumhuriyeti'nde bankaların (Cumartesi ve Pazar günleri ile dini ve resmi tatil günleri hariç olmak üzere) faaliyet göstermek üzere açık bulunduğu günleri ifade eder.

İştirak Payı : GSYF Tebliği'nde yer alan anlamını ve buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer Resmi Makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ve duyuruları ile bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanımı ifade eder.

Kanun veya **SPKn** : 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu ile bu kanunda değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen kanun ve düzenlemeleri ifade eder.

Katılma Payı : Fon'un ihraç edeceği her bir Yatırımcı'nın sahip olduğu hakları taşıyan ve Fon'a katılımını gösteren, kayden izlenen sermaye piyasası aracını ifade eder.

KAP : Kamuyu Aydınlatma Platformu'nu ifade eder.

Kaynak Taahhüdü : Yatırımcı'nın Fon'dan Katılma Payı satın alması amacıyla **Ek–2**'de belirtilen formu imzalamak suretiyle Yatırımcı tarafından nakden ödeneceği taahhüt edilmiş ve ABD Doları üzerinden alınacak olan kaynağı ifade eder.

Kişi : Herhangi bir gerçek kişiyi, tüzel kişiyi, şirketi, derneği, vakfı, ortaklığı, adi ortaklığı, tüzel kişiliği bulunmayan kuruluşu,

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

fonu, işletmeyi, müşterek teşebbüsü, Resmi Makamı veya bir alt kuruluşu ile Yürürlükteki Mevzuat gereği tüzel kişiliği bulunmadığı addedilmekle birlikte sınırlı hallerde hak veya fiil veya tasarruf ehliyetine sahip olduğu kabul edilen herhangi bir oluşumu ifade eder.

Kontrol : Bir Kişi'nin yönetime ilişkin kararlarının alınmasında etkili olmayı; herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, bir tüzel kişinin sermayesinin %50 (yüzde elli)'sinden daha fazlasına sahip olunması ile bu tanım kapsamında "*Kontrol*" sözcüğü ("*kontrol etme*", "*kontrol edilme*" ve "*ortak kontrolü altında*" terimleri de dahil) herhangi bir taraf bakımından kullanıldığında, söz konusu tarafın ister oy hakkına sahip menkul kıymetler isterse sermayedeki pay, anlaşma yoluyla veyahut başka şekilde doğrudan veya dolaylı olarak yönetim ilkelerini yönetme veya yönettirme tam yetkisine sahip olmasını ifade eder.

Kurucu : Fon'un kurucusu olan Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'yi ifade eder.

Kurul veya **SPK** : Sermaye Piyasası Kurulu'nu ifade eder.

MKK : Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ifade eder.

Nitelikli Yatırımcı : Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2) ve SPK'nın yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel yatırımcılar ile 15.02.2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik'te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişileri ve bunlara 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 tanımı ifade eder.

Ödeme Çağrısı : Yatırım Komitesi'nin yazılı kararı üzerine, Kurucu tarafından Yatırımcı'ya gönderilecek olan, Yatırımcı'nın Fon'a verdiği Kaynak Taahhüdü'ne ilişkin ödeme yapması ve karşılığında

Katılma Payları'nı Ödeme Çağrısı'nda belirtildiği şekilde iktisap etmesini sağlayacak olan yazılı bildirimi ifade eder.

Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü : Herhangi bir zamanda herhangi bir Yatırımcı ile ilgili olarak,

a. Yatırımcı tarafından Kaynak Taahhüdü ödemesi yapıldıkça azalan,

b. Katılma Payları'nın devredilmesi durumunda, devredenin Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nün bulunması halinde Devir Protokolü'nün imza tarihi itibarıyla devredilen Katılma Payları ile orantılı olarak devreden açısından azalan ve devralan açısından artan,

tutarı ifade eder.

Ödenmiş Kaynak Taahhüdü : Herhangi bir Yatırımcı'nın, İhraç Sözleşmesi'nde aksi belirtilmediği sürece ve İhraç Sözleşmesi koşullarına uygun olarak, fiilen Fon'a aktardığı Kaynak Taahhüdü'nün ilgili Ödeme Çağrısı'ndan 1 (bir) İş Günü öncesinde açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuruna bölünmesi sonucu bulunan tutarların toplamını ifade eder.

Önemli Olumsuz Etki : Fon şartlarında yapılan değişiklikler sonucunda Yatırımcı'nın, Fon'a yaptığı yatırımdan beklediği finansal getirinin önemli ölçüde azalmasına; Fon yatırımı çerçevesinde maruz kaldığı risk seviyesinin önemli ölçüde artmasına veya yatırımı üzerindeki kontrolünün ciddi şekilde olumsuz yönde etkilenmesine neden olan beklenmeyen ve önemli bir olumsuz etki yaşamasını ifade eder. Bu çerçevede, aşağıdaki durumlar Önemli Olumsuz Etki'ye yol açabilir:

i. Fon'un yatırım stratejisinde daha riskli varlıklara yönelinecek değişiklikler yapılması,

ii. Fon'un yönetimi veya Girişim Sermayesi Yatırımları'nın yönetiminde Kontrol değişikliğine yol açacak değişikliklerin gerçekleştirilmesi,

iii. Fon'a İlişkin Giderler'e yeni kalemler eklenmesi,

iv. Fon toplam gider oranının arttırılması,

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

v. Yönetim ücretinin artırılması veya hesaplanma yönteminin Yatırımcılar'ın aleyhine sonuç doğurabilecek şekilde değiştirilmesi,

vi. Fon'dan yapılacak dağıtımlara ilişkin şartların, Yatırımcı'nın değişiklik öncesindeki durumuna göre daha kötü hale gelmesi,

vii. Fon'da mevcut olan Yatırımcı itfa haklarının kısıtlanması,

viii. Katılma Payları'nın devrinin ağırlaştırılması,

ix. Fon'un raporlama ve şeffaflık yükümlülüklerinin azaltılması,

x. Fon Süresi'nin uzatılması.

Özel Değerleme Raporu : Kaynak Taahhüdü ödemesi karşılığında Yatırımcı hesaplarına aktarılacak Katılma Payı sayısını tespit etmek için Yürürlükteki Mevzuat çerçevesinde alınabilecek raporu ifade eder.

Portföy Saklayıcısı : Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Fon Portföyü'ndeki varlıkları saklayacak olan Bilgilendirme Dokümanları'nda açıklanan saklama kuruluşunu ifade eder.

Portföy Yönetim Tebliği : 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan, III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği ile bu Tebliğ'de değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen Tebliğ ve düzenlemeleri ifade eder.

Resmi Makam : Yetkili devlet, idari, denetleyici, düzenleyici, adli, belirleyici, cezalandırıcı, icra veya vergi daireleri, ulusal, bölgesel ya da yerel makam, temsilcilik, kurul, komisyon, daire, bakanlık, herhangi bir yargı yetkisine ait mahkeme veya yargıç kürsüsü ve/veya bunların alt bölümlerini ifade eder.

Saklama Tebliği : 02.07.2013 tarihli ve 28695 sayılı Resmî Gazetede yayınlanan, III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği ile bu Tebliğ'de

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....

.....

.....✍

değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen Tebliğ ve düzenlemeleri ifade eder.

Sebep :

i. Fon üzerinde olumsuz maddi veya repütasyona ilişkin manevi sonuçları olan İhraç Sözleşmesi veya Bilgilendirme Dokümanları hükümlerinin ihlali üzerine Yönetici tarafından ihlal bildiriminin alındığı tarihten itibaren 30 (otuz) gün içinde söz konusu ihlalin giderilmemesi;

ii. Yönetici'nin Yatırımcılar ve Fon'a karşı görevlerini ifa ederken Yürürlükteki Mevzuat'ı ihlal ettiğinin veya Yönetici tarafından yapılan herhangi bir eylem veya ihmalin hile, ağır kusur ve kasıt veya kötü niyet, ihmal, tedbirsizlik, görevi kötüye kullanma, dolandırıcılık oluşturduğunun yargı yetkisini haiz herhangi bir hakem heyeti, ilk derece mahkemesi kesinleşmiş kararı veya Resmi Makam tarafından tespit edilmesi;

iii. Yargı yetkisini haiz herhangi bir hakem heyeti, mahkeme veya Resmi Makam tarafından, Yönetici'nin, İhraç Sözleşmesi veya Bilgilendirme Dokümanları uyarınca Yatırımcılar ve Fon'a karşı görevlerini yerine getirmesini engelleyen veya maddi olarak olumsuz yönde etkileyen ihtiyati tedbir, emir, karar veya hüküm verilmesi;

iv. Yönetici'nin pay sahipliğinde veya niteliğinde Kontrol değişikliği yaratan herhangi bir değişimi;

ifade eder.

Tasfiye Dönemi : Fon Süresi'nin son 2 (iki) yılını oluşturan dönemi ifade eder.

TBK : 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nu ile bu kanunda değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen kanun ve düzenlemeleri ifade eder.

TCMB : Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nı ifade eder.

TTF-II (Templeton Turkey Fund II) Yatırımlarından kaynaklanan riski, yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olan ve Girişim Sermayesi Yatırımı yapmak üzere 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg adresine kayıtlı

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

		olarak kolektif yatırım amacıyla yatırım fonu niteliğinde kurulmuş olan Templeton Turkey Fund II SCSp'i ifade eder.
Üçüncü Kişi		Kullanıldığı yere göre İhraç Sözleşmesi'nin'nin Taraf'ı olmayan Kişi'yi ifade eder.
Vergi	:	Kurumlar Vergisi, Katma Değer Vergisi, Damga Vergisi, Emlak Vergisi, Gelir Vergisi veyahut Kurumlar Vergisi tevkifatı, harçlar, Kaynak Kullanımı Destekleme Fonu ve BSMV de dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere, her türlü vergiyi, tarhiyatı, fonu, rüsumu, harcı veya benzer nitelikteki mükellefiyet, stopaj veya sosyal sigorta primini (bunların ödenmemesi ya da ödenmesinde gecikilmesi ile ilgili ceza veya gecikme zammı da dahil olmak üzere) ifade eder.
Yaptırım Listesine Giren Yatırımcı	:	Kendisi veya Gerçek Faydalanıcı'sı; Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi, Amerika Birleşik Devletleri, Avrupa Birliği, Birleşik Krallık, Dünya Bankası ya da diğer yetkili otoriteler tarafından belirlenen bir yaptırım listesine giren Yatırımcı'yı ifade eder.
Yatırım Dönemi	:	İlk Kapanış'tan itibaren 6 (altı) yıl olan ve Yönetici tarafından, Yatırım Komitesi ön kararı ile, Fon Süresi içerisinde kalmak kaydıyla 1 (bir) yıl uzatılabilen süreyi ifade eder.
Yatırım Komitesi	:	GSYF Tebliği'nin 11. maddesi uyarınca gerekli olan ve Bilgilendirme Dokümanları'nda belirlenen esaslar dahilinde Kurucu tarafından kurulan yatırım komitesini ifade eder.
Yatırımcı	:	Fon'dan Katılma Payları satın alarak Fon'a katılan ve İhraç Sözleşmesi'nin tarafı olan yatırımcıyı ifade eder.
Yatırımcı Kabul Dönemi	:	İlk Kapanış tarihinden itibaren 24 (yirmi dört) aylık dönem ile Yönetici tarafından Yatırım Komitesi'nin kararı ile 6 (altı) ay uzatılabilecek süreyi ifade eder.
Yönetici	:	Fon'un yöneticisi olan Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'yi ifade eder.
Yönetim Ücreti	:	Aşağıda belirtilen Fon'un yönetim hizmetleri ile ilgili olarak Fon Portföyü'nden karşılanacak olan ücreti ifade eder:

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

a. Fon'un yönetilmesi,

b. İtfa ve ihraç taleplerinin yönetilmesi,

c. Fon'un idaresi, muhasebesi ve ödemelerinin gerçekleştirilmesi,

d. Fon'un raporlamalarının yapılması,

e. Yatırımcı ilişkilerinin yürütülmesi,

f. SPK ile ilişkilerin yönetilmesi,

g. Fon Portföyü'nün sürekli izlenmesi,

h. Yatırım amaç ve stratejisine göre Fon'un idare ve yönetimi ile ilgili gerekli olabilecek diğer hizmetler.

Yürürlükteki Mevzuat : Yürürlükte olan ve mahkeme dışında herhangi bir düzenleyici kurum tarafından kanunla düzenlenmiş, benimsenmiş, yayımlanmış, uygulanmış veya takip edilen ilgili Türk hukuku, tebliğ, kural, karar, yönetmelik, yönerge, emir, karar veya usulü ifade eder.

A Grubu Paylar : Türkiye'de yerleşik, SPK veya BDDK mevzuatına tabi finansal kuruluşlar

B Grubu Paylar Türkiye'de yerleşik yabancı yatırımcılar ile yurt dışında yerleşik yatırımcıları

2. Yorum Kuralları

2.1. Herhangi bir yükümlülüğün belirli bir zamanda veya tarihte ifa edilmesinin şart koşulması halinde ilgili zaman veya tarih söz konusu yükümlülüğün ifasının esaslı bir koşulunu teşkil eder.

2.2. Sözleşme eklerinin ve belgelerin içeriği bütünün ayrılmaz bir parçasını teşkil eder ve atıf suretiyle bütüne dahil edilmiştir.

2.3. Aksi düzenlenmedikçe, Yürürlükteki Mevzuat'ın herhangi birine veya bir kısmına veya hukuki anlaşma, sözleşme ya da benzeri yasal belgeye yapılan atıf, atıf yapılan Yürürlükteki Mevzuat veya hukuki anlaşma, sözleşmenin ya da benzeri yasal belgenin zaman zaman tadil edilen, eklenen veya değiştirilen şekli olarak yorumlanır.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....

.....✍

2.4. Ne sıfat altında olursa olsun, herhangi bir Kişi'ye yapılan atıflar söz konusu Kişi'nin külli ve cüzi haleflerini de içerir ve herhangi bir Resmi Makam ile ilgili olarak yapılan atıflar bunun görev ve yetkilerini üstlenen haleflerini de kapsar.

2.5. İş Günü olduğu belirtilmediği sürece, günlere yapılan atıflar takvim günlerini, haftalara, aylara veya yıllara yapılan atıflar ise takvim haftalarını, aylarını veya yıllarını ifade eder.

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....

.....

.....✍

EK 2 – KAYNAK TAAHHÜDÜ FORMU

YATIRIMCI BİLGİLERİ		
İsim / Unvan	**:**	
Adres	**:**	
Vergi Dairesi ve Vergi No	**:**	
Telefon	**:**	
Elektronik Posta	**:**	

YATIRIMCI KATEGORİSİ	
Bireysel Nitelikli Yatırımcı ☐	**Kurumsal Nitelikli Yatırımcı** ☐

(*Bu bölüm sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılar tarafından doldurulacaktır*)

Kaynak Taahhüdü Tutarı _____(*yazı ile*) – **ABD Doları** **TARİH – KAŞE – İMZA**

Kaynak Taahhüdü Tutarı _____(*yazı ile*) – **ABD Doları** **TARİH – KAŞE – İMZA**

Kaynak Taahhüdü Tutarı _____(*yazı ile*) – **ABD Doları** **TARİH – KAŞE – İMZA**

* Bu formu imzalamakla:

Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde bir girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulan Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 'na ("**Fon**") Kaynak Taahhüdü'nde bulunduğumu ve işbu Kaynak Taahhüdü'nü imzalayarak .....tarihinde Fon'un İhraç Sözleşmesi'nin tarafı haline geldiğimi; verdiğim Kaynak Taahhüdü tutarının tamamını veya bir kısmını; Yönetici tarafından, İhraç Sözleşmesi ve Bilgilendirme Dokümanları uyarınca yapılan Ödeme Çağrısı üzerine İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen süre ve koşullara uygun olarak en geç 5 (beş) İş Günü içerisinde yerine getireceğimi ve Ek'li nitelikli yatırımcı beyanının doğruluğunu kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Kaynak taahhüdüm kapsamında yapacağım ödemeler için, ödeme tarihinden 1 (bir) İş Günü öncesinde açıklanan TCMB ABD Doları döviz satış kuru üzerinden yapılacak hesaplama kapsamında ödemeyi gerçekleştireceğimi, dağıtımların söz konusu dağıtım tarihindeki Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15.30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru karşılığı hesaplanacak şekilde dağıtım payı hesaplaması yapılacağını beyan ve taahhüt ederim.

Sözleşmeye Katılım

1. Amaç ve Yorum Kuralları

İşbu form, formda bilgileri verilen Yatırımcı'nın, Fon'un .....tarihinde İhraç Sözleşmesi'nin tarafı olması ve İhraç Sözleşmesi'nin tüm hükümlerinin Yatırımcı için bağlayıcı olmasını sağlamak amacıyla hazırlanmıştır.

Formda imzası bulunan Taraflar, formun Fon'un İhraç Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçasını oluşturduğunu ve aksi belirtilmediği sürece İhraç Sözleşmesi'nde yer alan tanımlar ve yorumların aynen geçerli olacağı konusunda mutabıktır.

2. Sözleşmelere Katılım

Yatırımcı,

a. İhraç Sözleşmesi'nin bir kopyasının kendisine temin edildiğini,

b. İhraç Sözleşmesi'nin tamamını okuduğunu,

c. İhraç Sözleşmesi'nin tarafı olduğunu ve

d. İhraç Sözleşmesi'nin tüm hükümlerine uygun davranacağını,

3. Yürürlük

Fon'un İhraç Sözleşmesi, Yatırımcı'nın Fon'a kabulünün usulüne uygun olarak tamamlanması ile yürürlüğe girecektir.

Ek – 1 : Nitelikli Yatırımcı Beyanı

Ek – 2 : İhraç Sözleşmesi

İmza	**Kaşe**

(Bir nüshası Portföy Saklayıcısı'na teslim edilecektir.)

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına Yönetici olarak;

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

Adı – Soyadı ve Unvanı :

İmza :

Kaşe

EK 3 – NİTELİKLİ YATIRIMCI BEYANI

Aşağıda imzası bulunan ben,

[Adı/Soyadı/Unvanı……
……...….], Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("**Fon**") yatırım yapma ve Fon'un Katılma Payları'nı ("**Katılma Payları**") iktisap etme niyetinde olduğumdan aşağıdaki beyanlarımı Fon'un Kurucu'su konumundaki Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'ye sunar,

1) Fon Katılma Payları'nın ihracına ilişkin Fon İhraç Belgesi'nin Sermaye Piyasası Kurulu ("**Kurul**") tarafından onaylanmasının, ihraççının veya İhraç Belgesi'nde yer alan bilgilerin Kurul tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğini ve ilgili Katılma Payları'na ilişkin bir tavsiye niteliğinde olmadığını bildiğimi,
2) İhraç edilen Katılma Payları'nın devlet güvencesi altında olmadığını ve anaparanın yitirilmesi dâhil çeşitli yatırım riskleri içerdiğini bildiğimi,
3) Sermaye piyasası mevzuatında belirtilmiş olan ve "*Nitelikli Yatırımcı*" tanımında yer alan şartları sağladığımı,
4) "*Nitelikli Yatırımcı*" tanımında yer alan şartları kaybettiğimde derhal Yönetici ile ilgili ve yetkili kuruluşa haber vereceğimi, bilgi vermemem durumunda sermaye piyasası mevzuatına aykırılık nedeniyle sorumlu tutulacağımı bildiğimi,
5) Katılma Payları'nın Nitelikli Yatırımcılar'a ihracı nedeniyle izahname düzenlenmesinin mevzuat uyarınca zorunlu olmadığını ve bu yatırımı yaparken ihraç edilen Katılma Payları ve ihraççı hakkında bilgileri ihraççıdan, Fon İçtüzük ve İhraç Belgesi'nden ve İhraç Sözleşmesi'nden öğrenme hakkımın olduğunu bildiğimi,
6) İhraç edilen Katılma Payları'nın sağladığı haklar ve yüklediği yükümlülükler konusunda bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
7) Bu yatırıma karar vermeden önce ihraççının faaliyetleri, finansal ve hukuki durumu ve taşıdığı ekonomik riskler hakkında bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
8) İhraççının faaliyetlerinin sona ermesi, mali yapısının bozulması, iflas etmesi gibi nedenlerle faiz, anapara ödemesi vb. gibi ihraç edilen Katılma Payları'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda haklarımı TTK, İcra İflas Kanunu, TBK ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde aramam gerektiğini bildiğimi,
9) Katılma Payları'nın piyasa riski, faiz oranı riski, likidite riski, ülke riski ve geri ödememe riski gibi çeşitli riskler içerebileceğini, bu riskleri ilgili Katılma Payı'nı, ihraççıyı, piyasayı, ekonomiyi ve ülke koşullarını dikkate alarak, ihraççıdan ve diğer kaynaklardan da bilgi almak suretiyle gerekli şekilde değerlendirdiğimi ve kendi irademle yaptığım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zarardan sorumlu olduğumu,
10) Kurul'un kamuyu aydınlatma ve finansal raporların hazırlanmasına ilişkin düzenlemelerinin, Katılma Payları'nı halka arz etmeksizin ihraç eden ihraççılar bakımından sınırlı olduğunu, ihraççı hakkında bilgi almak istediğimde ihraççıya başvurmam gerektiğini bildiğimi,
11) Satın aldığım Katılma Payları'nın aktif veya likit bir ikincil piyasasının bulunmadığını bildiğimi,

12) Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilme zorunluluğu bulunan Katılma Payları'nın, halka arz tanımı kapsamına girebilecek şekilde yeniden satılamayacağını bildiğimi,

13) Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilen Katılma Payları'nın ihraçtan sonra da sadece Kurucu'nun onayına bağlı olarak Nitelikli Yatırımcılar arasında tedavül edebileceğini, Nitelikli Yatırımcılar dışındaki işilere satılamayacağını bildiğimi, satın aldığım Katılma Payları'nın herhangi bir şekilde Nitelikli Yatırımcı olmayan birine veya Kurucu'nun onayı bulunmaksızın bir Nitelikli Yatırımcı'ya devri halinde sorumluluğun tarafıma ait olacağını ve bu nedenle Kurucu'ya bir sorumluluk yüklemeyeceğimi,

14) Bu beyanların tamamının doğru olduğunu ve yanıltıcı olmadığını, bu beyanı özgür irademle imzaladığımı,

kayıtsız, şartsız ve gayri kabil-i rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

BEYANDA BULUNAN NİTELİKLİ YATIRIMCI:

Adı/Soyadı – Unvanı :

T.C. Kimlik Numarası :

Vergi Kimlik Numarası :

Adresi :

Tarih :

İmza :

EK 4 – DEVİR PROTOKOLÜ

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK'nın III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. ("**Kurucu**") tarafından girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulan Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("**Fon**") Yatırımcı olarak yatırım yapma niyetiyle aşağıda imzası bulunan **[.....]** ("**Devralan**") **[.....]**'den ("**Devreden**") **[.....]** tarihi itibarıyla **[.....]** [YAZI] birim Katılma Payı satın almıştır.

Devralan, aşağıda yer alan imzası ile Kurucu, Fon ve Yatırımcılar'ı arasında geçerli olan İhraç Sözleşmesi'ne Taraf olma niyetinde olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

İş burada büyük harfle başlayan ancak tanımlanmamış olan terimler İhraç Sözleşmesi'nde kendilerine verilen anlamı ifade edecektir.

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

1. Devreden'den edindiği Katılma Payı miktarının **[.....]** [YAZI] adet olacağını ve varsa Devreden'in Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'ne dayanan alım yükümlülüğünü, devraldığı Katılma Payları ile orantılı şekilde devraldığını,
2. İhraç Sözleşmesi'nden doğan tüm yükümlülük ve sorumluluklarına uygun davranacağını;
3. Tarafına yapılacak bildirimler için aşağıdaki bilgilerimin geçerli olacağını;

Adres :

İlgili Kişi :

Faks No :

E-Posta :

kabul, beyan ve taahhüt eder.

Kurucu, Devralan'ın **[.....]** [YAZI] adet Katılma Payı'nı **[.....]** [YAZI] karşılığı Devreden'den devraldığını ve İhraç Sözleşmesi ve Yatırım Sözleşmesi'nin Taraf'ı haline geldiğini Fon ve mevcut Yatırımcılar adına kabul eder.

KATILMA PAYI DEVRALAN

YATIRIMCI

Adı/Soyadı – Unvanı	**:**
T.C. Kimlik Numarası	**:**
Vergi Kimlik Numarası	**:**
Elektronik Posta Adresi	**:**
İmza – Kaşe	**:**

Bu Devir Protokolü Yatırımcı tarafından yukarıda belirtilen tarihte tarafların yetkili temsilcileri tarafından imzalanarak 1 (bir) nüshası Devralan'a teslim edilmiştir.

FON

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

KURUCU/YÖNETİCİ

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

İMZA SAYFASI

FON

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Adına

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

KURUCU/YÖNETİCİ

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

YATIRIMCI

Adı/Soyadı – Unvanı	**:**
T.C. Kimlik Numarası	**:**
Vergi Kimlik Numarası	**:**
Elektronik Posta Adresi	**:**
İmza – Kaşe	**:**