

**SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. GİRİŞİM SERMAYESİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DOF ROBOTİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
İHRACINA İLİŞKİN FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

İşbu FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ (“Sözleşme”) __/__/2026 tarihinde;

- (1) Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) çerçevesinde portföy yönetim şirketi olarak Sermaye Piyasası Kurulu’ndan faaliyet izni almış ve merkezi Levent Mah. Yapı Kredi Blk. Sit. C Blok No: 1C/25, 34330 Beşiktaş, İstanbul adresinde bulunan Sparta Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“**Kurucu**”, “**Yönetici**”, “**Portföy Yöneticisi**”);
- (2) Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.4) çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulmuş olan Sparta Portföy Yönetimi A.Ş. Dof Robotik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”);
- (3) [•] adresinde mukim [•] T.C. kimlik numaralı ve [•] adresinde mukim [•] T.C. kimlik numaralı Sparta Portföy Yönetimi A.Ş. (“**A1 Grubu Katılma Payı Sahibi**” veya “**A1 Grubu Katılma Payı Sahipleri**”) ve
- (4) [•] adresinde mukim [•] T.C. kimlik numaralı ve [•] adresinde mukim [•] T.C. kimlik numaralı Dof Robotik Sanayi A.Ş., Mustafa Mertcan, Bakıt Baydaliev, Murat Nadir Tansel Saraç ve Fatih Mehmet Keçebir (“**A2 Grubu Katılma Payı Sahibi**” veya “**A2 Grubu Katılma Payı Sahipleri**”) ve
- (5) [•] adresinde mukim [•] T.C. kimlik numaralı ve [•] adresinde mukim [•] T.C. kimlik numaralı (“**A3 Grubu Katılma Payı Sahibi**” veya “**A3 Grubu Katılma Payı Sahipleri**”) ve
- (6) [•] adresinde mukim [•] T.C. kimlik numaralı ve [•] adresinde mukim [•] T.C. kimlik numaralı (“**B Grubu Katılma Payı Sahibi**” veya “**B Grubu Katılma Payı Sahipleri**”) ve
- (7) İmza Tarihi’nden sonra Yatırımcı Sözleşmesi’ni imzalamak suretiyle işbu Sözleşme’ye taraf olan yatırımcılar (her biri ayrı ayrı “**Yatırımcı**” veya “**Katılma Payı Sahibi**” ve birlikte “**Yatırımcılar**” veya “**Katılma Payı Sahipleri**”);

arasında imzalanmıştır. Yönetici, Fon, A Grubu Katılma Payı Sahibi, B Grubu Katılma Payı Sahibi ve Yatırımcılar bundan böyle hep birlikte “**Taraflar**” ve her biri ayrı ayrı “**Taraf**” olarak anılacaktır.

Tarafların bu sözleşme kapsamında yetkilendirildiklerini gösteren belgeler, sözleşme ekinde sunulacaktır. Ayrıca, tarafların temsilcilerinin yetki belgeleri noter onaylı olarak paylaşılacaktır.

1. TANIMLAR VE KISALTMALAR

İşbu Sözleşme’de aksi açıkça düzenlenmedikçe, işbu Sözleşme’de kullanılan büyük harf terimler aşağıdaki anlamları haizdir:

Borsa	:	Borsa İstanbul A.Ş. ile 6362 sayılı Kanunun 3üncü maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde tanımlanan sistemler ve pazar yerleri ile yurt dışı borsaları,
Bilgilendirme dokümanları	:	Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi
Devralan Yatırımcı	:	Fon’un devir ile ilgili esas ve uygulamalarına uygun olarak Katılma Pay(lar)ı’nı devralan Kişi
Devreden Yatırımcı	:	Fon’un devir ile ilgili esas ve uygulamalarına uygun olarak Katılma Pay(lar)ı’nı devreden Yatırımcı

En uygun haberleşme vasıtası	:	Kamuyu Aydınlatma Platformu, elektronik posta, kısa mesaj, telefon, faks ve benzeri iletişim araçları
Fon Süresi	:	Fon'un süresi, ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere 10 yıldır. Fon süresinin son 2 yılı tasfiye dönemidir. Kurucu, sırasıyla yatırım komitesi kararı ve yönetim kurulu kararı ile ihraç belgesinin Fon'un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesine karar verebilir. Bu durumda, Tebliğ'in 14. maddesinde belirlenen esaslar çerçevesinde Fon süresine ilişkin olarak ihraç belgesinde değişiklik yapılması için Kurul'a başvurulur. Söz konusu değişiklik, değişikliğin yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. Bu süre içinde, katılma payı sahiplerinden anılan değişikliğe ilişkin onay alınır, onay vermeyen katılma payı sahiplerinin katılma paylarını iade talepleri gerçekleştirilir.
Girişim şirketi	:	Tebliğ'in 18inci maddesinin birinci fıkrasında belirtilen şartları taşıyan şirketler
İç Tüzük	:	Sparta Portföy Yönetimi A.Ş. Dof Robotik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu iç tüzüğünü ve bu iç tüzükte zaman zaman yapılabilecek olan tadilleri
İhraç Belgesi	:	Sparta Portföy Yönetimi A.Ş. Dof Robotik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları'na ilişkin ihraç belgesini ve bu ihraç belgesinde zaman zaman yapılabilecek olan tadilleri
Kanun	:	6362 sayılı Kanun
KAP	:	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Katılma Payı	:	Yatırımcı'nın sahip olduğu hakları taşıyan ve Fon'a katılımını gösteren, kayden izlenen sermaye piyasası aracını
Kaynak Taahhüdü	:	Katılma Payı ihracını müteakip Nitelikli Yatırımcılar tarafından bir veya birkaç defada Fon'a ödenecek nakit tutar
KOBİ Yönetmeliği	:	19/10/2005 tarihli ve 2005/9617 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı, Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmeliği,
Kurul	:	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	:	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Nitelikli Yatırımcı:	:	Sermaye Piyasası Kurulu'nun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan kişiler ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik'te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişiler
Portföy Saklayıcısı	:	Kurulun portföy saklama tebliği çerçevesinde portföy saklama hizmetini yürüten kuruluşu
Portföy Saklama Tebliği	:	Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği (III-56.1)
Portföy Yönetim Tebliği	:	Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)
Takasbank	:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	:	Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.4)
TTK	:	13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
Yatırımcı Sözleşmesi	:	Sparta Portföy Yönetimi A.Ş. Dof Robotik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ilişkin imzalanan Fon ile katılma payı sahipleri arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen, içtüzük, ihraç belgesi ve fon ihraç sözleşmesinde yer verilmeyen hususların düzenlendiği ihtiyari sözleşme
Yatırım Komitesi	:	Tebliğ'in 11. maddesi uyarınca gerekli olan ve İç Tüzük'e uygun olarak Kurucu tarafından kurulan ve üyelerine KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formunda yer verilen komite

2. FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 2.1. Fon; büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limited şirketlere; sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Fon, girişim şirketi niteliğine haiz şirketlerin katılım paylarına yatırım yapabilir veya payları borsada işlem görmeyen girişim şirketlerine sermaye finansmanı karması olarak yapılandırılmış finansman niteliğinde finansman sağlayabilir. Bu durumda finansmanın sağlanmasından önce, fon ve girişim şirketi arasında bir sözleşme akdedilir.

Fon'un yatırım stratejisi temel olarak, katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla; büyüme ve katma değer üretme potansiyeline sahip, operasyonel, üretim ya da satış performansının geliştirilmesi suretiyle yüksek getiri beklentisi olan, verilecek finansal ve/veya kurumsal destekle faaliyet amaçlarını gerçekleştirebilecek şirketlere yatırım yapmak ve ileri aşamalarında satış, birleşme, halka arz veya sermaye azaltımı gibi yöntemlerle yatırımı sonlandırmaktır.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; katılım finans ilkelerine uygun faaliyet alanlarında bulunmak, kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, istihdam yaratmak, geliştirme kabiliyeti yüksek, ihracat potansiyeline sahip olmak, çevreye duyarlı bir yönetim politikası izlemek, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi olmak, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik kriterlerine uyum ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır.

Fon, katılım esaslarına aykırı faaliyet alanlarında bulunan şirketlere yatırım yapamaz. Bu kapsamda faiz esaslı finans, alkol üretimi ve ticareti, kumar ve şans oyunları, bahis faaliyetleri, domuz ürünleri üretimi ve ticareti ve katılım finans ilkelerine aykırı diğer faaliyetlerde bulunan şirketler yatırım evreni dışında bırakılır.

Yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan ve katılım finans ilkelerine uygun faaliyet gösteren kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir. Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen ve katılım finans ilkelerine uygun nitelikte olan sermaye piyasası araçlarına ve diğer girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma payları ile girişim şirketi niteliğindeki halka açık şirketlerin borsada işlem görmeyen paylarına yatırım yapabilirler.

Fon portföyüne alınacak varlıkların katılım esaslarına uygunluğu, Kurucu tarafından belirlenen kriterler ve Danışma Kurulu kararları çerçevesinde değerlendirilir ve düzenli olarak izlenir.

Fon, yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurt dışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir. Ayrıca, strateji gereği birden fazla girişim şirketine de yatırım yapabilir.

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

- 2.2. Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler: Katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla, Robotik Teknolojileri ve Eğlence sektörleri olmakla birlikte bu sektörlerle yönelik her türlü teknoloji dikeyleri ayrıca yazılım, bilişim, mühendislik ve yeni teknoloji (nesnelerin interneti, yapay zeka, büyük veri ve bunlar gibi), sağlık, siber güvenlik, ve savunma, olmakla birlikte, herhangi bir sektör sınırlaması olmadan ancak katılım finans ilkelerine aykırı faaliyet alanları hariç olmak üzere, faaliyet gösterdiği iş kolunda öncü olan veya öncü olmaya aday olan şirketlere de yatırım yapılması hedeflenmektedir. Fon,

uygun yatırım fırsatlarının oluşması halinde bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir. Bu kapsamda yatırım yapılacak tüm sektör ve faaliyet alanlarının katılım finans ilkelerine uygun olması esastır.

- 2.3. Fon, girişim yatırımlarında genel olarak, girişim şirketlerinin kuruluş ve işleyişine, kurucu olarak, sermaye aktarımı, pay devri, tecrübe aktarımı ve finansal yatırım yolu ile ortak olmayı hedeflemektedir. Yatırım yapılacak girişim şirketlerinin fikirlerini hayata geçirebilme becerisine sahip olması ve fikirlerinin ticari potansiyeli ile paralel büyümeyi hedeflemesi de aranacaktır. Fon, uygun yatırım fırsatlarının oluşması halinde yukarıda sayılan girişim şirketleri dışındaki girişim şirketlerine de yatırım yapabilecektir.
- 2.4. Fon portföyünün oluşturulması, yönetimi ve işletilmesi sürecinde katılım finans ilkelerine uyum esastır.

Fon aşağıdaki faaliyetlerde bulunamaz:

- a) Faiz içeren finansman işlemleri,
- b) Alkollü içecek üretimi ve ticareti,
- c) Kumar, bahis, şans oyunları,
- d) Faiz esaslı bankacılık faaliyetleri,
- e) Katılım esaslarına aykırı diğer faaliyetler.

Fon portföyüne alınacak varlıkların katılım esaslarına uygunluğu, ilgili danışma kurulu tarafından belirlenen kriterlere göre düzenli olarak izlenir.

3. FONUN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

3.1. Fon'un Yatırım Sınırlamalarına İlişkin Esaslar

- 3.1.1. Girişim şirketlerinin, faaliyet alanı ve finansal işlemleri katılım esasları ile uyumluluk arz etmesi kayıt ve şartıyla büyüme ve katma değer üretme potansiyeline sahip olmaları, operasyonel, üretim ya da satış performansının geliştirilmesi suretiyle yüksek getiri beklentisi sunabilmeleri ve verilecek finansal ve/veya kurumsal destekle faaliyet amaçlarını gerçekleştirebilecek durumda olmaları gerekmektedir. Bir projenin gerçekleştirilmesi için faaliyet gösteren şirketler de Tebliğ'in 18inci maddesinin sekizinci fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, girişim şirketi olarak değerlendirilir. Girişim şirketlerinin Türkiye'de kurulu veya kurulacak olmaları veya yatırım yapıldığı tarih itibarıyla yurt dışında kurulu olmakla birlikte son yıllık veya yatırım yapılan tarihe en yakın tarihli finansal tablolarına göre varlıklarının en az %51'inin Türkiye'de kurulu bağlı ortaklık ya da iştiraklerden oluşması gerekir.
- 3.1.2. Fon, sadece anonim ve limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibarıyla limited şirket olan yurt içinde kurulu girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur. Yurt dışında kurulu şirketlere yatırım yapılması halinde bu şirketlerin anonim ya da limitet şirket olması zorunluluğu aranmaz.
- 3.1.3. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:
 - a) Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımdan oluşması zorunludur.
 - b) Fonun, bir hesap dönemi içinde; KOBİ Yönetmeliğinde yer alan nitelikleri sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde (a) bendinde yer alan yatırım sınırı %51 olarak uygulanır.

- c) Diğer girişim sermayesi yatırım fonlarına yapılan yatırım fon toplam değerinin %25'ini, Tebliğ'in 18inci maddesinin üçüncü fıkrasının (e) bendinde belirtilen şirketlere (Girişim şirketi niteliğindeki halka açık şirketlerin borsada işlem görmeyen payları) yapılan yatırım ise fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.
- ç) Fon katılma payına sahip olan yatırımcıların yönetim kontrolüne sahip oldukları şirketlere ve ilişkili taraflarına yapılan yatırımlar fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.
- 3.1.4. Portföy saklayıcısı tarafından yatırım sınırlamalarına uyumun kontrolü hesap dönemi sonuna ilişkin toplam değer tablosu üzerinden yapılır. Girişim şirketi yatırımlarının hesap dönemi sonu değerlerine yer verilerek düzenlenmesi halinde, toplam değer tablosu en geç hesap dönemi sonunu takip eden üçüncü ayın sonuna kadar hazırlanır. Portföy saklayıcısı, yatırım sınırlamalarına ilişkin uyum raporlarını her hesap dönemi sonunda yatırımcılara sunar.
- 3.1.5. 3.1.3. nolu maddede belirtilen asgari veya azami yatırım sınırlamalarına aykırılık sonucunu doğurabilecek katılma payı alım ve iade işlemleri, girişim sermayesi yatırımlarından kar payı tahsil edilmesi ve girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi, girişim sermayesi yatırımlarının değerinin azalması veya artması, girişim şirketinin iflas yahut diğer bir nedenle sona ermesi veya mahkemece şirketin feshine karar verilmesi veya girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların değerlerinin artması gibi arızı durumlarda ilave veya yeni yatırım yapılmaması şartıyla azami sınırlamalara uyum sağlanması şartı aranmaz. Asgari sınırlamalara uyum için Kurula süre verilmesi talebiyle başvuruda bulunulması ve başvurunun Kurulca uygun görülmesi şartlarıyla; yatırım sınırlamalarının tekrar sağlanması için söz konusu aykırılığın olduğu hesap dönemi sonundan itibaren kurucuya en fazla bir yıl süre verilebilir. Kurulca verilen sürenin sonunda da yatırım sınırlamalarına uyumun sağlanamaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek, sürenin bitiminden itibaren en geç iki yıl içinde fonun tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurula başvurulması ve Kurulca verilecek izni takiben fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.
- 3.1.6. Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.
- 3.1.7. Fon, swap, forward ve futurestan oluşan ve taraflardan en az birinin bağlayıcı olduğu vadeli işlem sözleşmelerine sadece portföyünü döviz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla ve içtüzüklerinde hüküm bulunmak koşuluyla taraf olabilir. Swap, forward ve futurestan oluşan vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %10'unu aşamaz. Bu fıkra kapsamında yapılacak değerlendirmelerde hesap dönemi sonundaki fon toplam değeri esas alınır.
- 3.1.8. Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere Tebliğ'in 18inci maddesinin üçüncü fıkrasının (a), (b) ve (f) bentlerinde belirtilen yöntemlerle fon toplam değerinin azami %15'ine kadar yatırım yapılabilir. Ancak, bu yatırımlar girişim sermayesi yatırımlarına dahil edilmez.
- 3.1.9. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışında kalan sermaye piyasası araçlarının yönetiminde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan ihraççı sınırlamaları ile bu sözleşmede yer alan yatırım stratejileri ve limitlerine uyulur. Fon katılma payı satış başlangıç tarihinden fon portföyünün 3.1.3. nolu maddeye uygun şekilde yatırıma yönlendirilmesine kadar geçen sürede ve sonrasında sermaye piyasası araçlarına yapılacak yatırımlarda yatırım yapıldığı tarih itibarıyla Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan ihraççı sınırlamalarına uyum zorunludur.
- 3.1.10. 3.1.8. nolu maddede yer alan portföy sınırlaması, yurt dışında yerleşik gerçek veya tüzel kişilerce fonun tedavüldeki katılma paylarının;

- a) %20'sinden %30'una kadar sahip olunması halinde %30,
- b) %30'undan %50'sine kadar sahip olunması halinde %50,
- c) %50'sinden %80'ine kadar sahip olunması halinde %80,
- ç) %80'i ve daha fazlasına sahip olunması halinde %100,

olarak uygulanır ve bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilir. Fon katılma payı karşılığı tahsil edilen tutarın yurt dışı kaynaklı olduğunun tevsik edilmesi halinde de bu fıkradaki sınırlamalar uygulanır. Hesap dönemi sonu itibarıyla yurt dışında yerleşiklerin sahiplik oranına göre portföy sınırlaması portföy saklayıcısı tarafından kontrol edilir. Kişilerin yurt dışında yerleşik olduklarına yönelik kontrollerin yapılabilmesi amacıyla MKK tarafından gerekli altyapı sağlanır.

- 3.1.11. 3.1.3. ve 3.1.8. nolu maddeler kapsamında yapılan yatırımlara ilişkin belirtilen azami yatırım sınırlamalarının 3.1.5. nolu maddede belirtilen arızı durumlarda aşılması halinde ilave veya yeni yatırım yapılmaması şartıyla azami sınırlamalara uyum sağlanması şartı aranmaz.
- 3.1.12. Hesap dönemi sonu itibarıyla yapılan kontrol kapsamında yurt dışında yerleşiklerin sahiplik oranına göre portföy sınırlamasına aykırılık oluşması halinde, portföy saklayıcısı tarafından hesap dönemi sonundan itibaren 10 iş günü içerisinde kurucuya ve Kurula bilgi verilir. Portföy saklayıcısı tarafından Kurula bildirim yapılmasını takip eden en geç 10 iş günü içerisinde kurucu tarafından Tebliğ'in 19uncu maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında Kurula süre verilmesi talebiyle başvurulması zorunludur. Başvurunun Kurulca uygun görülmesi şartıyla, yatırım sınırlamalarına uyumun tekrar sağlanması için söz konusu aykırılığın oluştuğu hesap dönemi sonundan itibaren kurucuya süre verilebilir. Kurulca verilen sürenin sonunda da yatırım sınırlamalarına uyumun sağlanamaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek sürenin bitiminden itibaren en geç iki yıl içinde fonun tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurula başvurulması ve Kurulca verilecek izni takiben fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.
- 3.1.13. Son yıllık finansal tablolarına göre aktif toplamının en az %40'ı gayrimenkul ve/veya gayrimenkule dayalı varlıklarından oluşan şirketler ile esas faaliyet konusu müteahhitlik olan şirketler girişim şirketi olarak değerlendirilmez. Şu kadar ki, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığında uygun görüş alınması kaydıyla, 26/6/2001 tarihli ve 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu, 28/2/2008 tarihli ve 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun, 4/11/1981 tarihli ve 2547 sayılı Yükseköğretim Kanunu ve ilgili diğer mevzuat kapsamındaki teknoloji geliştirme bölgeleri, kuluçka merkezleri, teknoloji transfer ofisleri, ar-ge/tasarım merkezleri, teknoloji geliştirme merkezleri, yükseköğretim teknoloji transfer ofisleri, araştırma merkezleri ve Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı kümelenme yapıları ile ilgili merkezler şeklinde yapılanmış şirketler ve esas faaliyeti gayrimenkul proje geliştirme ve yönetimi olmamakla birlikte ilgili kanunlarda belirlenmiş faaliyetlerin ifası için bu faaliyetlerde bulunan şirketler, bu madde kapsamında yer almaz.
- 3.1.14. Fon, fon toplam değerinin azami %50'si oranında faizsiz finansman kullanabilir. Faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ile sonrasındaki hesap dönemleri sonunu takip eden üçüncü ayın sonunda açıklanan toplam değer tablosunda söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Faizsiz finansman kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihine ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla Yatırımcılara bildirilir.

- 3.2. Katılma paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla, borsada veya borsa dışında Fon'un portföyünde yer alan herhangi bir varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belirli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alım taahhüdünde

bulunarak satması mümkündür. Söz konusu işlem, fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar yapılabilir. Fonun 3.1 nolu maddede belirtilenler dışında kalan yatırımlarında herhangi bir asgari veya azami sınır uygulanmayacaktır.

3.3. Fon'un Risklerine İlişkin Esaslar

RİSK BİLDİRİMİ VE RİSK YÖNETİM ÇERÇEVESİ

Yatırımcı, III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ve III.52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde, Sparta Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ilişkin olarak Fon'a yatırım yapması halinde; Fon'un yatırım yaklaşımı, varlık yapısı ve getiri hedefleri ile doğrudan bağlantılı riskler içerdiğini bildiğini, bu riskleri nitelikli yatırımcı sıfatıyla değerlendirdiğini ve kabul ettiğini beyan eder.

Fon, risklerin etkin yönetimi ile uzun vadeli değer yaratımı arasında dengeli bir yaklaşım benimsemektedir.

Girişim sermayesi yatırımlarının doğası gereği; sınırlı likidite, uzun vade, değerlendirme belirsizliği ve finansman bağımlılığı gibi unsurlar, Fon'un risk profilinin temel belirleyicileridir. Bu çerçevede Fon; piyasa koşullarındaki değişimlere, finansman imkanlarına, karşı taraf yükümlülüklerine ve operasyonel süreçlere bağlı olarak farklı düzeylerde risklere maruz kalabilir. Yatırımcı, bu risklerin yatırım değerinde azalış ve sermaye kaybı ihtimalini içerebileceğini kabul eder.

Kurucu sıfatıyla Sparta Portföy Yönetimi A.Ş., ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, risklerin yalnızca tanımlanmasıyla sınırlı olmayan; ölçülmesi, izlenmesi ve gerektiğinde sınırlandırılmasını esas alan dinamik bir risk yönetim çerçevesi uygular. Bu kapsamda, portföyde yer alan varlıkların risk profili; nicel analizler, istatistiksel modeller ve senaryo bazlı stres testleri ile düzenli olarak değerlendirilir.

Risk yönetim süreci; fon'un yatırım stratejisi ile uyumlu risk limitlerinin belirlenmesini, bu limitlerin sürekli izlenmesini ve olası ihlallerde devreye alınacak aksiyon planlarını içerir. Böylelikle, risk-getiri dengesi sistematik bir şekilde yönetilir ve yatırımcı menfaatlerinin korunması hedeflenir.

Risk yönetimi faaliyetleri, fon yönetiminden bağımsız bir bakış açısıyla yürütülür.

Fon'un maruz kalabileceği risk türleri, ölçüm yöntemleri ve güncel risk göstergelerine ilişkin detaylı bilgiler, hem Kurucu bünyesindeki iç düzenlemelerde hem de Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden yayımlanan kamuya açık dokümanlarda yatırımcıların erişimine sunulur.

Fon portföyü, ağırlıklı olarak girişim sermayesi yatırımlarından oluşmakta olup, bu yatırımların doğası gereği belirli riskler içerebileceği göz önünde bulundurulmalıdır. Yatırım kararlarının, Fon'un uzun vadeli yatırım perspektifi çerçevesinde değerlendirilmesi önem arz etmektedir.

Fon'un maruz kalabileceği riskler ile yatırım yapılan şirketlere ilişkin riskler aşağıda ana başlıklar altında özetlenmektedir:

a) Finansal ve Piyasa Riskleri

Fon portföyünde yer alan varlıkların değeri; piyasa koşulları, ortaklık payı fiyatları, döviz kurları ve katılım finans araçlarına ilişkin getiri oranlarındaki değişimlere bağlı olarak farklılık gösterebilir.

Bu kapsamda özellikle aşağıdaki unsurlar Fon performansı üzerinde etkili olabilir:

- Ortaklık payı fiyatlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar,

- Yabancı para cinsinden varlıklara bağlı kur hareketleri,
- Katılım finans araçlarının getiri oranlarındaki değişimler

Fon performansı üzerinde etkili olabilir.

b) Likidite ve Yoğunlaşma Riski

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları sınırlı likiditeye sahip olup, bu yatırımların nakde dönüştürülmesi zaman alabilir ve öngörülen koşullardan farklı gerçekleşebilir.

Fon portföyünün sınırlı sayıda girişim şirketine veya belirli sektörlere yoğunlaşması, ilgili yatırımlara özgü gelişmelerin Fon performansı üzerindeki etkisini artırabilir.

c) Karşı Taraf Riski

Fon'un taraf olduğu sözleşmeler kapsamında, karşı tarafların yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirememesi durumunda Fon zarara uğrayabilir.

ç) Operasyonel ve Etik Riskler

Fon faaliyetleri sırasında; iç süreçler, insan kaynağı, bilgi sistemleri veya dış hizmet sağlayıcılardan kaynaklanan aksaklıklar meydana gelebilir.

Bunun yanı sıra, hata, suistimal veya etik dışı davranışlar gibi durumlar da Fon'un finansal sonuçlarını ve itibarını olumsuz etkileyebilir.

d) Finansmana Erişim Riski

Gerek Fon'un yatırım süreçlerinde gerekse yatırım yapılan girişim şirketlerinin büyüme aşamalarında ihtiyaç duyulan finansmana zamanında erişilememesi, yatırımların gelişimini ve değerini etkileyebilir.

e) Hukuki ve Mevzuata İlişkin Riskler

Başta Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri olmak üzere ilgili mevzuatta meydana gelebilecek değişiklikler, Fon'un faaliyetleri ve yatırım süreçleri üzerinde etkili olabilir.

f) Girişim Şirketlerine İlişkin Riskler

Fon portföyünde yer alan girişim şirketleri farklı gelişim aşamalarında olup, faaliyet sonuçları ve büyüme performansları zaman içerisinde değişkenlik gösterebilir.

Bu kapsamda:

- Şirketlerin planlanan büyüme seviyelerine ulaşamaması,
- Yönetim kadrosu ve organizasyon yapısında değişiklikler yaşanması,
- İlave finansman ihtiyacının ortaya çıkması,
- Değerleme çalışmalarının belirli varsayımlara dayanması

gibi hususlar, yatırım değerini ve Fon performansını etkileyebilir.

Ayrıca yatırımların nakde dönüştürülmesi (çıkış / exit) süreci; piyasa koşulları, yatırımcı ilgisi ve işlem yapısına bağlı olarak farklı zaman ve koşullarda gerçekleşebilir.

g) Mucbir Sebep ve Dışsal Riskler

Doğal afetler, ekonomik dalgalanmalar, politik gelişmeler ve benzeri olağandışı durumlar, hem Fon faaliyetlerini hem de yatırım yapılan girişimlerin performansını etkileyebilir.

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

4. PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

4.1. Portföyün Yönetimine İlişkin Esaslar

- 4.1.1. Kurucu nezdinde biri Kurucu temsilcilerinden olmak üzere toplam 7 (yedi) kişiden oluşan bir Yatırım Komitesi bulunur. A Grubu Katılma Payı Sahipleri, Yatırım Komitesi'nin 4 (dört) üyesini belirleme hakkına sahiptir. Kurucu/Yönetici ise kalan 3 (üç) üyeyi belirler. A grubu, kendi belirlediği üyeleri Kurucu'nun onayına tabi olmaksızın görevden alma ve yerine yeni üye atama hakkına sahiptir.
- 4.1.2. Yatırım Komitesi, üyelerin çoğunluğunun katılımı ile toplanır ve oy çokluğu ile karar alır. Her Yatırım Komitesi üyesi 1 (bir) oy hakkına sahiptir. Oyların eşitliği halinde, Kurucu tarafından belirlenen Komite Başkanı'nın oyu belirleyici olur. Yatırım Komitesi kararları yazılı olarak karar defterine kaydedilir ve Fon süresince ve bu sürenin bitimini takiben en az 5 (beş) yıl süreyle Kurucu nezdinde saklanır. Yatırım Komitesi, Fon'un yatırım yapılacak girişim şirketlerini belirleme, yatırım ve çıkış kararlarını alma, portföy dağılımını ve yönetim esaslarını belirleme yetkisine sahiptir. Kararlar, Tebliğ (III-52.4), Fon içtüzüğü, ihraç belgesi, bu Sözleşme ve Yatırımcı Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak alınır.
- 4.1.3. Fon, girişim sermayesi fonlarının katılma paylarına da yatırım yapabilir.
- 4.1.4. Fon, yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurt dışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir.
- 4.1.5. Fon'un yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş gerekse çıkış kararları yatırım komitesince verilir. Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde yatırım komitesi tarafından esas alınacak temel kriterler kurumsal yönetimi kuvvetlendirilebilir olmak, operasyonel iyileştirme potansiyeline sahip olmak, büyüme potansiyeli yüksek olmak, katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olmak ve deneyimli ve iş etiği sahibi bir yönetim kadrosuna sahip olmak olarak belirlenmiştir.
- 4.1.6. Fon, ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış veya üçüncü tarafa satış yöntemleriyle çıkış gerçekleştirilecektir. Ayrıca yatırım yapılan bir şirketin tasfiye edilmesi suretiyle de yatırım sonlandırılabilir.
- 4.1.7. Fon, Kanun, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili düzenlemelerde izin verilen her türlü sair yatırımları da yapabilir.
- 4.1.8. Fon, Tebliğin 18inci maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında girişim sermayesi yatırımları yapabilir.

- 4.1.9. Kurucu, fon malvarlığını yatırımcı lehine ve yatırımcının çıkarını gözeterek şekilde, portföy yönetim tebliğinde yer alan düzenlemeler çerçevesinde, Kanun, Tebliğ, içtüzük hükümleri ve ihraç belgesinde belirlenen yönetim ilkelerine göre yönetmekle yükümlüdür.
- 4.1.10. Fon portföyünün yönetiminde portföy yönetim tebliğinin 33üncü maddesinde yer alan ilkelere uyulur. Şu kadar ki, Tebliğ'in 19uncu maddesinde belirtilen işlemlerde portföy yönetim tebliğinin 33üncü maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi uygulanmaz.
- 4.1.11. Portföy yöneticisi portföy için yapılan bir alım satım işleminden dolayı lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlarsa, bu durum kurucu tarafından öğrenildiği tarih itibarıyla en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir.
- 4.1.12. Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin dışarıdan danışmanlık hizmeti alabilir.
- 4.1.13. Yönetici'nin yönettiği her fonun çıkarını ayrı ayrı gözetmesi zorunludur. Yönetici, yönetimindeki fonlar veya diğer müşterileri arasında biri lehine diğeri aleyhine sonuç verecek işlemlerde bulunamaz. Fon portföyü ile ilgili alım satım kararlarında objektif bilgi ve belgelere dayanılması ve sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uyulması zorunludur. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların en az 5 (beş) yıl süreyle Yönetici nezdinde saklanması zorunludur. Fon portföyüne ilişkin yatırım kararını veren portföy yöneticisi alım satım kararlarını imzalı olarak kaydeder.
- 4.1.14. Borsada işlem gören varlıkların alım satımının borsa kanalıyla yapılması zorunludur. Fon adına katılma paylarının alım satımı nedeniyle, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'ndan aynı gün valörü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında Fon portföyüne alım veya Fon portföyünden satım zorunluluğu bulunduğu durumda, Borsa tarafından belirlenen işlem kurallarına uyulur. Yönetici'nin, Fon portföyüne pay alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştiren aracı kuruluşun, Fon'u temsil eden müşteri numarasıyla Borsa'da işlem yapmasını temin etmesi zorunludur.
- 4.1.15. Herhangi bir şekilde Yönetici'nin kendine veya üçüncü kişilere çıkar sağlamak amacıyla Fon portföyünde bulunan varlıkların alım satımı yapılamaz. Fon adına verilecek emirlerde gerekli özen ve basiretin gösterilmesi zorunludur. Fon adına yapılacak alım satımlarda genel Fon stratejilerine ve Kurucu'nun genel kararlarına uyulur.
- 4.1.16. Fon portföyünün önceden saptanmış belirli bir getiri sağlayacağına dair yazılı veya sözlü bir garanti verilmez.
- 4.1.17. Kurucu ve Fon'un yönetimi ile ilgili olarak veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumdaki kişiler bu bilgileri kendilerinin veya üçüncü tarafların menfaati doğrultusunda kullanamazlar.
- 4.1.18. Kurucu ve yönetim veya sermaye bakımından Kurucu ile doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili olanlar tarafından kurulan veya yönetilen fonların katılma paylarının Fon portföyüne dâhil edilmesi hâlinde bu fonlara giriş ya da çıkış komisyonu ödenemez.
- 4.1.19. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde içtüzük hükümleri, ihraç belgesi hükümleri ile Kanun ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hâllerde ise Fon İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi hükümleri ile Türk Borçlar Kanunu'nun vekâlet akdi hükümleri uygulanır.
- 4.1.20. İşbu Sözleşme'nin yürürlükte olduğu süre boyunca, herhangi bir nedenle, Kurul'un onayına tabi olmak koşulu ile, İç Tüzük ve İhraç Belgesi'nde bir tadil yapılması halinde, İç Tüzük ve İhraç Belgesi'nin Kurul tarafından onaylanan ve KAP'ta ilan edilen versiyonu geçerli kabul edilecektir. Herhangi bir zamanda işbu Sözleşme'nin İç Tüzük ve İhraç Belgesi'ne atıf yapan hükümleri ve/veya İç Tüzük ve İhraç Belgesi ile benzer hususları düzenleyen maddeleri arasında

çelişki olması halinde, KAP'ta yayımlanan İç Tüzük ve İhraç Belgesi'ndeki düzenleme esas ve geçerli kabul edilecektir.

- 4.1.21. Fon'un katılım esaslarına uygunluğu, Kurucu tarafından belirlenen bağımsız bir Danışma Kurulu tarafından gözetilir.
- 4.1.22. Danışma Kurulu; Fon portföyüne alınacak varlıkların katılım esaslarına uygunluğunu değerlendirir, Fon faaliyetlerinin katılım esaslarına uygunluğunu düzenli olarak denetler ve gerekli görmesi halinde düzeltici önerilerde bulunur ve katılım uygunluğunu teyit eden icazet belgesini düzenler. Danışma Kurulu kararları bağlayıcıdır.

4.2. Portföyün Saklanması İlişkin Esaslar

- 4.2.1. Fon portföyündeki varlıkların, Portföy Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde saklanması zorunludur. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve fona aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da portföy saklayıcısı nezdinde tutulur.
- 4.2.2. Girişim sermayesi yatırımı yapılması ve girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi öncesinde bu işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin örnekleri işlemlerin gerçekleştirilmesinden makul bir süre önce Portföy Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen portföy saklayıcısına gönderilir. Makul süre tanımına ve işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin gönderim usullerine portföy saklama sözleşmesinde yer verilir.
- 4.2.3. Fon ihraç sözleşmesinin bir örneği Portföy Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen Portföy Saklayıcısı'na iletilir.
- 4.2.4. Portföy Saklayıcısı tarafından, Fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar Takasbank nezdinde Fon adına açılan hesaplarda izlenir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkân sağlanır. Yabancı sermaye piyasası araçları Takasbank nezdinde bulunan Fon adına açılan hesapta saklanır. Yabancı sermaye piyasası araçlarının alım satım ve saklama işlemlerinde iletişim portföy saklayıcısı tarafından SWIFT, faks, teleks, e-posta vb. aracılığı ile yürütülecektir.
- 4.2.5. Fon malvarlığı, Fon hesabına olması ve içtüzük ile ihraç belgesinde hüküm bulunması şartlarıyla finansman sağlanması, fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunması 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.
- 4.2.6. Kurucu'nun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile Fon'un aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirleriyle mahsup edilemez.
- 4.2.7. Sermaye piyasası araçlarının el değiştirmedeği ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması hâlinde söz konusu araçlar Portföy Saklayıcısı tarafından saklanır. Saklama hizmeti veren kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibarıyla, tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin Kurucu nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.

5. FON MAL VARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

- 5.1. Portföy yönetim ücretine ek olarak Fon'dan İç tüzüğün 9.4 nolu maddesinde yer alan harcamalar yapılabilir.
- 5.2. Fona ilişkin tüm giderler fon mal varlığından karşılanır. Fon kuruluş masraf ve giderleri ile fonun portföyünün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler (hukuki hizmetler, araştırma hizmetleri, danışmanlık hizmetleri (insan kaynakları, bilgi teknolojileri, araştırma/geliştirme, pazarlama vb.), resmi ve yasal giderler (MKK, Takasbank, ticaret sicil vb.), noter vb. giderler) Fon'dan karşılanacaktır.

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

- 6.1. Fon gelir gider farkının Katılma Payı Sahipleri'ne aktarılmasına ilişkin esaslar İç tüzüğün 9.1 nolu maddesinde yer almaktadır.

7. FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİMİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

- 7.1. Fon katılma paylarının değeri Kurucu'nun resmi internet sitesi olan "www.spartaportfoy.com.tr" adresinde yer alacak ve aksi talep edilmedikçe yatırımcılara Kurucu ve varsa dağıtım kuruluşu nezdinde kayıtlı e-posta adresleri yoluyla bildirilecektir. Talep eden yatırımcılara ayrıca faks ve posta yoluyla da bildirim yapılacaktır. Yatırımcılar, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesapları üzerinden de Fon katılma paylarının değerlerine erişebilecektir.

8. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Genel Esaslar

Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve kaynak taahhüdü verenler dışında pay alım talimatı veren yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.

Fon katılma payları A1 Grubu, A2 Grubu, A3 Grubu ve B Grubu olarak dört gruba ayrılmıştır. A1, A2 ve A3 Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanır ve açıklanır.

Kurucu, nitelikli yatırımcıların bir defada veya farklı tarihlerde ödenmek üzere, fona kaynak taahhüdünde bulunmalarını talep eder. (Kaynak taahhüdüne ilişkin detaylara işbu sözleşmenin 20. Maddesinde yer verilmiştir.) Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Savaş, ekonomik kriz, olağan dışı ekonomik ve finansal olayların gerçekleşmesi, ekonomik birliklerin dağılması, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Fon katılma payları bu ihraç sözleşmesinde belirtilen haller saklı kalmak üzere sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya iştirak paylarının Fon'a devredilmesi suretiyle; katılma payının fona iadesi ise aşağıda belirtilen haller istisna olmak üzere Fon

süresinin sonunda, yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara aynı olarak devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. Katılma payı alım satımı Türk Lirasının (TL) yanı sıra, münhasıran Türkiye’de yerleşik yabancılara, dışarıda yerleşik kişilere satılmak üzere pay grubu oluşturulmak suretiyle Amerikan Doları (USD) üzerinden de gerçekleştirilebilir. A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri TL cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise USD cinsinden hesaplanır ve açıklanır. TL ve USD ödenerek satın alınan fon katılma paylarının fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır. Fon kapsamında yatırımcılardan toplanacak toplam kaynak taahhüdü tutarı 100.000.000 TL (Yüz Milyon Türk Lirası) olup, Kurucu tarafından yatırım ihtiyaçlarına bağlı olarak yatırımcılardan çağrı (capital call) yöntemiyle talep edilecektir.

Fon katılma paylarının satış başlangıç tarihi 01.04.2026 olup, bu tarihten itibaren katılma payları ihraç belgesinde belirtilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

Fon katılma payları yurt içinde ve/veya yurt dışında nitelikli yatırımcılara satış yöntemi ile ihraç edilir.

Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

Kaynak taahhütlerinin, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından, yatırımlar, giderler gibi Fon’un nakit ihtiyaçlarını karşılamak için yatırımcı sözleşmesinde belirtilen usullerle yatırımcılardan Fon’a ödenmesi talep edilir. Kaynak taahhüdünün ödenmesi talebi sonrasında yatırımcı, kaynak taahhüdü ödeme talebinde belirtilen tutarda alım talimatı vermiş sayılır.

Fon’un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden en geç 12 ay içinde ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve pay alım talepleri talimatın verilmesini izleyen ilk iş gününde A grubu paylar için 1 pay 1 TL olmak üzere gerçekleştirilecektir. B grubu paylar için ise 1 payın nominal fiyatı (birim pay değeri), talimatın verilmesini izleyen ilk iş gününde TCMB tarafından bir önceki iş gününde belirlenen 15.30’da açıklanan USD döviz alış kuru alınarak hesaplanacak 1 TL karşılığı USD üzerinden yerine getirilecektir.

Bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihini takip eden ve Tasfiye Dönemi’ne kadar olan süre boyunca, nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek suretiyle Fon’a katılabilir. Fon katılma payı alımına esas teşkil eden fiyat her ayın son iş günü hesaplanır ve takip eden iş günü açıklanır. Her ayın ilk günü ile son iş günü arasında iletilecek katılma payı alım talimatları fiyatın açıklanmasını takip eden ilk iş günü gerçekleştirilir. B Grubu payların USD cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30’da ilan edilen gösterge niteliğindeki USD döviz alış kuru esas alınır. B grubu payların birim pay değeri, A grubu paylar için hesaplanmış birim pay değerinin yukarıda bahsedilen kura bölünmesi ile bulunur. TL ve USD ödenerek satın alınan fon katılma paylarının fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır. Tasfiye Dönemi’nde Fon’a yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir.

Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir.

Katılma payının satışının iştirak payının fona devredilmesi suretiyle gerçekleştirilmesi halinde, iştirak paylarının Fon’a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak paylarının toplam değerinin tespiti için Kurulca uygun görülen kuruluşlarca değerlendirme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır. İştirak paylarının Fon’a devri karşılığında, devreden yatırımcılara en fazla bu değerlendirme raporunda belirlenen değere tekabül edecek şekilde, söz konusu hukuki devrin tamamlandığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir.

Alım talimatlarının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına yatırım komitesinin karar verdiği uygun sermaye piyasası araçlarında değerlendirilmek suretiyle bu ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat

12:30'a kadar girilen alım talimatlarının yatırım araçlarında değerlendirilmesi aynı gün, saat 12:30'dan sonra girilen alım talimatlarının değerlendirilmesi ise takip eden iş günü başlar.

Katılma payı alımına sermaye piyasası araçlarından elde edilen getiri tutarı dahil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk işgünü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir.

Alım talimatları tutar ve pay olarak verilir.

Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fona yeni giriş kabul edilebilecektir.

Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

Katılma payları, bu bölümde belirtilen haller saklı kalmak üzere yalnızca fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Fon süresi sonunda yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur.

Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla ve tüm yatırımcıların onayı ile oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında Erken Dağıtım ile dağıtılabilir.

Erken Dağıtım'da, Kurucu Yönetim Kurulu'nun Erken Dağıtım kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapılamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır. Yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması veya yazılı onay alınması kaydıyla, yatırımcılar Erken Dağıtım için onay vermiş sayılır. Her durumda yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması onay hükmündedir.

Girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu yeni girişim sermayesi yatırımı yapmayıp, mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınıra uyum sağlanana kadar girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar nakde çevrilerek söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir.

Ayrıca, Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fondan çıkış kabul edilebilecektir.

Fon katılma paylarının Fon süresi sonunda Fon'a iadesi, yatırımcıların katılma paylarının ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya fon içerisinde yeterli nakit mevcut olmaması ve yatırımcıların talebi gibi durumların oluşması durumunda katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Nakit karşılığı iadelerde fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Tasfiye döneminde Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu, oluşan

nakit fazlası, Kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemindeki dağıtımlarda, Kurucu Yönetim Kurulu'nun kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Kurucu Yönetim Kurulu'nun, Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı belirler.

Tasfiye dönemi dağıtımında iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının mevduat/katılma hesabına yatırılır. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Nitelikli Yatırımcılar Arasında Devir

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

9. PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon katılma payları; A1 Grubu, A2 Grubu, A3 Grubu ve B Grubu olmak üzere dört ayrı gruba ayrılmıştır. Pay grupları arasındaki farklılaştırma yalnızca fon gelirlerinin dağıtımına ilişkin imtiyazlar bakımından uygulanır. Bu pay grupları fon yönetimine katılma, oy hakkı veya fon malvarlığı üzerinde doğrudan tasarruf hakkı doğurmaz.

A1 Grubu payların sahip olduğu “Eşik Değer Üzeri Getirinin Temettü Dağıtımından Pay Alma Önceliği” imtiyazı kapsamında hesaplanan “Temettü İmtiyazına Konu Olan Pay Tutarı” havuzuna A1, A3 ve B grubu payların toplam değeri dahil edilir; A2 grubu payların toplam değeri bu imtiyazlı hesaplama havuzunun dışında tutulur.

İşbu Sözleşme, Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi hükümleri uyarınca; Fon'a katılım, Fondan ayrılma, katılma paylarının devri, yatırımcıların bilgilendirilmesi, değerlendirme esasları, Fon'un yönetimi ve saklanması bakımından, pay grupları arasında kural olarak herhangi bir farklılık bulunmamaktadır. Ancak, kâr payı/temettü dağıtımına ilişkin esaslar (dağıtım anahtarı) bakımından A1 Grubu Katılma Payları lehine aşağıda belirtilen imtiyaz uygulanır.

A1 Grubu Katılma Payları (TL cinsi imtiyazlı paylar):

A1 Grubu katılma payları, Kurucu tarafından kâr payı/temettü dağıtımını yapılmasına karar verilmesi hâlinde, işbu Sözleşme'nin MADDE 12'inde tanımlanan “Eşik Değer Üzeri Getirinin Temettü Dağıtımından Pay Alma Önceliği” imtiyazına sahiptir.

A2 Grubu Katılma Payları (TL cinsi – imtiyaz kapsamı dışında bırakılan paylar):

A2 Grubu katılma payları, MADDE 12 kapsamında düzenlenen “Eşik Değer Üzeri Getirinin Temettü Dağıtımından Pay Alma Önceliği” imtiyazının kapsamı dışında olup; A1 Grubu lehine tanımlanan herhangi

bir imtiyazdan yararlanmaz. Bu paylar bakımından kâr payı/temettü dağıtımı, ilgili dağıtım döneminde MADDE 12 uyarınca standart (oransal) dağıtım esaslarına göre gerçekleştirilir.

A2 Grubu Katılma Payı sahipleri, A1 Grubu katılma payları lehine tanımlanmış bulunan imtiyaz nedeniyle, Eşik Değer Üzeri Getiri havuzundan pay alma hakkına sahip değildir. Yatırımcı, söz konusu imtiyazın A2 Grubu katılma payları bakımından Eşik Değer Üzeri Getiri'ye katılım imkânının bulunmaması sonucunu doğurduğunu ve bu durumun A2 Grubu katılma payı sahipleri açısından görece bir dezavantaj teşkil edebileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

A3 Grubu Katılma Payları (TL cinsi imtiyazsız paylar):

A3 Grubu katılma payları, yatırımcılara sunulan standart nitelikte TL cinsi katılma payları olup; kâr payı/temettü dağıtımı bakımından MADDE 12'te yer alan genel dağıtım hükümlerine tabidir ve A1 Grubu lehine tanımlanan herhangi bir imtiyazdan yararlanmaz.

B Grubu Katılma Payları (USD cinsi standart paylar):

B Grubu katılma payları, münhasıran Amerikan Doları (USD) cinsinden alım satımına konu edilmek üzere oluşturulmuş standart pay grubudur. B Grubu katılma payları bakımından kâr payı/temettü dağıtımı ve/veya Fon'a iade ödemeleri, ihraç belgesi ve işbu Sözleşme'de düzenlenen kur, hesaplama ve ödeme esasları çerçevesinde gerçekleştirilir.

Katılma payı gruplarının oluşturulması ile bu maddede düzenlenen hak ve imtiyazlar; Fon içtüzüğü, ihraç belgesi ve işbu Sözleşme hükümleri arasında tam uyum sağlanacak şekilde uygulanır.

10. PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 10.1. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ile Tebliğ'in 23'üncü maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlendirilmesi Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar dahilinde gerçekleştirilir. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlendirilmesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca Kurucu nezdinde de saklanır.
- 10.2. Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirilme esaslarına ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.
- 10.3. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması dahil ve bunlarla sınırlı olmayan olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirilme esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirilme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurula ve Portföy Saklayıcısı'na bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.
- 10.4. Girişim sermayesi yatırımlarının değerinin asgari olarak hesap dönemi sonu itibarı ile tespit edilmesi gereklidir. Girişim sermayesi yatırımlarının değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

Sadece kaynak taahhüdü veren yatırımcıların fona katılabildiği ve aynı zamanda işbu fon ihraç sözleşmesinde belirtilen istisnalar haricinde yatırımcılar tarafından katılma paylarının fonun süresi dolmadan iadesinin yapılamadığı hususları muvacehesinde girişim sermayesi yatırımlarının değerinin

tespiti, yatırım komitesi tarafından Kurulun değerleme standartlarına ilişkin dzenlemelerine uygun olarak hazırlanan değerleme raporuna istinaden kurucu ynetim kurulu kararıyla veya Kurulca uygun gürülen değerleme kuruluşları tarafından hazırlanan değerleme raporu ile yapılır.

11. GİRİŞ VE ÇIKIŞ KOMİSYONUNA İLİŞKİN ESASLAR

11.1. Katılma Payları'nın satışı ve Fon'a iadesinde herhangi bir komisyon uygulanmayacaktır.

12. KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar

12.1. Kâr Payı Dağıtımına İlişkin Genel İlkeler

Fon bünyesinde oluşan kâr, işbu Sözleşme ve İhraç Belgesi'nde öngürülen ilke ve esaslar çerçevesinde hesaplanan fon birim pay fiyatına yansıtılır. Kurucu; Fon'un nakit durumu, yatırım stratejisi ve likidite ihtiyacını değerlendirerek ynetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı (temettü) dağıtımını yapılmasına karar verebilir. Dağıtım konu edilecek tutar, dağıtım tarihi ve bunun birim pay fiyatına etkisi KAP üzerinden ve Kurucu'nun internet sitesinde duyurulur.

12.2. Performans Primi Uygulanmaması

Fon kapsamında, fon portföyünden veya katılma payı sahiplerinden herhangi bir ad altında performans primi, başarı ücreti veya benzeri bir ek ödeme alınmayacaktır. Getirilerin paylaşımı, münhasıran katılma paylarına tanınan temettü imtiyazları ve işbu maddede dzenlenen gelir dağıtım esasları çerçevesinde gerçekleştirilir.

12.3. Tanımlar

Eşik Değer: TRAXIST03255 ISIN kodlu KKUSTLT1 endeks koduna sahip, **BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI USD (TL) T1**

endeksi referans alınarak belirlenen eşik getiri oranını ifade eder.

b) Eşik Değer Getirisi: TL cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için; ilgili endeksin dönem baőı ve dönem sonu değerinin TCMB döviz alış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL bazında getiridir. USD cinsinden ihraç edilen B grubu paylar için ise endeksin kendi dönem getirisidir.

c) Yatırılan Anapara: Yatırımcı tarafından Fon'a fiilen ödenmiő olan kaynak taahhüdü tutarıdır.

d) Dağıtılabilir Tutar: Fon varlıklarının satışı, temettü gelirleri ve alacak tahsilatları sonrası Fon borç ve giderleri düşüldükten sonra kalan net nakit fazlasıdır.

e) İmtiyazlı Paylar: "Eşik Değer Üzeri Getirinin Temettü Dağıtımından Pay Alma Önceliği" imtiyazına sahip olan A1 Grubu katılma paylarını ifade eder. A2 Grubu paylar bu imtiyazın hesaplama matrahı dıőındadır.

12.4. Kâr Payı (Temettü) Dağıtım Sırası ve Esasları

Dağıtılabilir Tutar, aşağıdaki sıra ve esaslar çerçevesinde dağıtılır:

1. Adım (Anapara İadesi): Tüm pay gruplarının (A1, A2, A3 ve B) Fon'a ödemiş oldukları anaparanın tamamı payları oranında iade edilir.

2. Adım (Eşik Değer İadesi): Anapara iadesi tamamlandıktan sonra, tüm pay gruplarına ilgili endeks üzerinden hesaplanan Eşik Değer'e kadar olan getirileri ödenir.

3. Adım (A1 Grubu Öncelikli Temettü Tahsisi): İlk iki adım sonrası kalan tutardan (Eşik Değer Üzeri Getiri); A2 Grubu payların değeri hariç tutularak "İmtiyazlı Olarak Dağıtılabilir Tutar" hesaplanır. A1, A3 ve B grubu payların toplam değeri "Temettü İmtiyazına Konu Olan Pay Tutarı" havuzunu oluşturur. A1 grubu paylar, bu havuzdaki Eşik Değer Üzeri Getiri'nin %20'sine kadar olan kısmını "öncelikli temettü" olarak alma hakkına sahiptir.

4. Adım (A2 Grubu Durumu): A2 grubu paylar, imtiyaz gereği "Temettü İmtiyazına Konu Olmayan Pay Tutarı" havuzunda takip edilir ve bu havuzdan A1 Grubu paylara imtiyazlı ödeme yapılmaz.

5. Adım (Nihai Oransal Dağıtım): İmtiyazlı temettü dağıtım sonrası kalan tutarlar; A1, A3 ve B Grubu pay sahiplerine kendi havuzlarındaki payları oranında; A2 Grubu pay sahiplerine ise kendi havuzlarındaki payları oranında oransal olarak dağıtılır.

13. FONA KATILMA VE FONDAN AYRILMA ŞARTLARI

13.1. Katılma paylarının satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi; katılma paylarının Fon'a iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının fon ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesiyle gerçekleştirilebilir.

13.2. Katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır. Katılma payları Kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir.

13.3. Katılma payları yatırımcı sözleşmesinde düzenlenen denkleştirme durumu, yatırımcıların temerrüt hali ve erken dağıtım ile bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumları hariç olmak üzere sadece Fon süresinin sonunda nakde dönüştürülür. Şu kadar ki, Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri, vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu yönetim kurulu kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine payları oranında nakden dağıtılabilir. Bununla birlikte tasfiye dönemine ilişkin esaslar çerçevesinde de katılma payları Fon'a iade edilebilecektir.

13.4. Katılma payı satın alımında, taahhüdü ödeme çağrılarında istinaden Kurucunun ihraç belgesinde ilân ettiği katılma payı alımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

13.5. Kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesaplarında Kurucu'nun belirlediği esaslar (para piyasası fonu vb.) çerçevesinde nemalandırılır. Yatırımcının talebi ve yazılı talimatı alınarak kaynak taahhüdü ödemesi karşılığı yatırılan tutara nemalandırma yapılmayabilir.

13.6. Nitelikli yatırımcılar, Fon katılma paylarının ihracından başlayarak 48 aylık süre boyunca ("Taahhüt Toplama Dönemi") kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilirler. Bu sürenin sonundan

itibaren Fon'a yeni yatırımcı kabul edilmeyecektir. Katılma payı satışı sadece Yatırım Komitesi kararı ile yukarıda belirtilen süreden önce sona erdirilebilir.

- 13.7. Yatırımcılar, ilk talep toplama döneminin son iş gününden taahhüt toplama döneminin sonuna kadar ek kaynak taahhüdünde bulunabilirler.
- 13.8. Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir.
- 13.9. İlk talep toplama döneminden sonraki dönemlerde Fon katılma payı alımına esas teşkil eden fiyat her ayın 15'i (ayın 15'inin iş günü olmaması halinde takip eden ilk iş günü) itibarıyla açıklanır.

14. FON KATILMA PAYLARININ FONA İADESİNİN NAKDİ OLARAK VE/VEYA İŞTİRAK PAYI DEVRİ YOLUYLA YAPILIP YAPILMAYACAĞINA İLİŞKİN ESASLAR

- 14.1. Fon, sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılardan toplanan nakit karşılığında katılma payı ihraç edecek olup, başka şekilde katılma payı ihraç edilmesi mümkün olmayacaktır.
- 14.2. İştirak payı karşılığında katılma payı ihraç edilmeyecektir.

15. FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

- 15.1. Fon'a ilişkin kuruluş masrafları da dâhil tüm giderler, Fon portföyünden karşılanır.
- 15.2. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, her ay sonunda Fon'a verilen toplam kaynak taahhüdü tutarının yıllık olarak %1,50 (yüzde bir virgöl elli) + BSMV tutarında yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret, aylık dönemin sonunu izleyen 5 (beş) iş günü içinde Kurucu'ya Fon'dan ödenir. Fon'dan performans ücreti veya başarı primi tahakkuk ettirilmeyecektir. Fon'dan karşılanan tüm giderlerin (yönetim ücreti dâhil) toplamı, Fon toplam değerinin yıllık %20'sini aşamaz. Yıl sonu itibarıyla bu oranın aşıldığı tespit edilirse, aşan tutar Kurucu tarafından Fon'a iade edilir.

16. BİRİM PAY DEĞERİNDEN FARKLI BİR FİYAT ÜZERİNDEN KATILMA PAYI ALIM SATIMI YAPILMASININ MÜMKÜN OLMASI HALİNDE SÖZ KONUSU FİYATIN HESAPLANMASINA VE UYGULANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

- 16.1. Birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı alım satımı yapılması mümkün olmayacaktır.

17. NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDAKİ KATILMA PAYI DEVİRLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 17.1. Fon katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasındaki devirleri Kurucu'nun onayına tabidir.
- 17.2. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu ve devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları Fon süresi ve takip eden en az 5 (beş) yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

17.3. Fon'a giriş ve çıkış komisyonunun veya performans ücretinin katılma paylarının elde tutulduğu süreye göre hesaplanması ve benzeri bir nedenle devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer.

17.4. Katılma paylarının devrine ilişkin diğer hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

18. KAYNAK TAAHHÜTLERİNİN TUTAR VE ÖDENME PLANINA, ALT VE ÜST LİMİTLERİNE, KAYNAK TAAHHÜTLERİNİN YERİNE GETİRİLMEMESİ HALİNDE KURUCU TARAFINDAN ALINABİLECEK TEDBİRLER, KAYNAK TAAHHÜDÜ ÖDEMELERİNDEN ÖNCE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖYÜNE İLİŞKİN ÖZEL DEĞERLEME RAPORU HAZIRLATILACAKSA BUNA İLİŞKİN ESASLAR

18.1. Yatırımcılar, Fon'a Yatırımcı Sözleşmesi tahtında kaynak taahhüdü vererek yatırım yapabilirler.

18.2. Fon'a verilebilecek kaynak taahhüdü tutarı için alt veya üst limit tutarları Yatırım Komitesi kararı ile belirlenir.

18.3. Kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi hâlinde Kurucu tarafından alınabilecek tedbirlere (mütemerrit yatırımcı(lar)) Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilmektedir.

18.4. Kurucu, katılma payı satın alma tarihinden asgari bir iş günü öncesinden, e-posta veya uygun görülecek diğer yöntemlerle yatırımcılara bildirimde bulunmak suretiyle, Taahhüt Toplama Dönemi boyunca, girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a ilişkin giderleri karşılamak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere Fon stratejisi kapsamında belirtilen herhangi bir amaçla kaynak taahhüdü ödeme çağrısında bulunabilir. Ödeme çağrıları ile ilgili diğer hususlara Tebliğ'de belirlenen sınırlar içinde kalmak koşuluyla yatırım komitesi karar verir.

18.5. Yatırımcılar, ödeme çağrısında yer alan kaynak taahhüdü ödemesi tutarı kadar alım talimatı vermiş sayılır.

18.6. Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu'nun ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

18.7. Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak ödenebilecektir. Nakden tahsil edilen kaynak taahhüdü tutarına denk gelen katılma payı sayısı her ayın 15'i (ayın 15'inin iş günü olmaması halinde takip eden ilk iş günü) itibarıyla hesaplanan fiyatlar üzerinden hesaplanır.

18.8. Kaynak Taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanmayacaktır.

18.9. Kurucu, Yatırımcılar'a kaynak taahhüdü ödeme çağrısı tarihindeki toplam bakiye kaynak taahhüdünü aşan miktarlarda kaynak taahhüdü çağrısında bulunmayacaktır ve Yatırımcılar'ın bakiye kaynak taahhüdünü aşan herhangi bir kaynak taahhüdü ödeme çağrısındaki tutarlara katkıda bulunma yükümlülüğü yoktur.

18.10. Kurucu, katılma paylarının satın alınması için, yatırım komitesinin kararı üzerine, Fon adına her bir Yatırımcı'nın yükümlülüklerini yerine getirtme hakkına sahiptir. Ayrıca Kurucu, söz konusu satın alma gerçekleşmez ise, mevzuat uyarınca gerekli kanuni yollara başvurabilir. Kurucu'nun başvuracağı diğer

kanuni yollar saklı kalmak kaydıyla, Kurucu, yatırım komitesinin alacağı karar üzerine, kaynak taahhüdü ödeme çağrısına uymayan ve üzerine düşen kaynak taahhüdünü ödemeyen Yatırımcı (“**Temerrüde Düşen Yatırımcı**”) hakkında aşağıdaki yollara müracaat edebilir:

- 18.10.1. Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın kaynak taahhüdü çağrısında belirtilen son ödeme tarihine (“Temerrüt Tarihi”) kadar kaynak taahhüdünü ödemiş olduğu katılma paylarının %25'ine (yüzde yirmi beşine) tekabül eden kısmı (küsurlu çıkması hâlinde katılma payı adeti yukarıya doğru yuvarlanacaktır.), Temerrüt Tarihi'ni takip eden 30 (otuz) iş günü içerisinde hâlen bir ödeme olmamışsa, 30. (otuzuncu) iş gününü takip eden iş gününde Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.
- 18.10.2. Yatırım komitesinin vereceği karar üzerine, Kurucu, Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın kaynak taahhüdü ödenmeyen katılma paylarını, kalan kaynak taahhüdünü Fon'a ödemeyi taahhüt eden mevcut bir Yatırımcı'ya ya da bir üçüncü kişiye (Fon'a katılım için işbu Sözleşme hükümlerine uygun hareket etmesi koşulu ile) satma hakkına sahiptir.
- 18.10.3. Yatırım komitesinin vereceği karar üzerine, kaynak taahhüdü veren ve herhangi bir ödeme yapmayan Temerrüde Düşen Yatırımcı, Temerrüt Tarihi'ni takip eden 30 (otuz) iş günü içerisinde hâlen bir ödeme olmamışsa, Fon'a bakiye kaynak taahhüdü tutarına eş bedel kadar cezai şart ödeyecektir.
- 18.10.4. Yatırımcılar, işbu maddedeki düzenlemelere uygun hareket etmesi ve gerekli işlemleri yerine getirmesi için Kurucu'yu tam yetkili kılmışlardır.
- 18.10.5. Yatırım komitesinin ön onayı ile Kurucu tarafından belirlenecek oranda ve fakat toplam kaynak taahhüdünün %25'ine (yüzde yirmi beşine) tekabül edecek tutarı geçmemek kaydı ile, her bir Yatırımcı'nın, katılma paylarını iktisap etmek için Fon'a vermiş olduğu kaynak taahhüdünün belirli bir kısmını (i) Kurucu'nun erişiminin ve işbu Sözleşme'ye uygun olarak tutarı çekme yetkisinin olduğu veya (ii) ilgili Yatırımcı tarafından bu yetkinin verileceği bir finans kuruluşuna ya da yatırım kuruluşuna ya da yediyemine depo etme şartı vardır. Böyle bir durumda, Kurucu, kaynak taahhüdü çağrısını ilgili Yatırımcı'ya ileticek ve akabinde kaynak taahhüdü çağrısında belirtilen tutarı, ilgili Yatırımcı'nın kaynak taahhüdünün depo edildiği hesaptan serbestçe çekme yetkisi olacaktır. Depo edilen tutarın azalması hâlinde, Kurucu, daha fazla tutarı yine toplam kaynak taahhüdünün %25'ini (yüzde yirmi beşini) geçmemesi kaydıyla Yatırımcı'dan talep edebilir. Bu düzenlemenin herhangi bir Yatırımcı için uygulanmamasına Yatırım komitesinin ön yazılı onayı üzerine Kurucu tarafından karar verilecektir. Ayrıca depo edilen hesaptan Kurucu'nun kaynak taahhüdü ödeme çağrısına uygun para çekebilmesi için Kurucu ile ilgili hesabın olduğu finans kuruluşu arasında bir sözleşme imzalanacaktır.

19. DENKLEŞTİRMEYE İLİŞKİN ESASLAR

- 19.1. Fon katılma paylarının ihracı sonrası 48 aylık Taahhüt toplama Dönemi boyunca fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, fonun mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Yatırımcılar, söz konusu yeni Yatırımcılar'ın girişine rıza göstermektedir ve gerekmesi halinde, anılan girişin gerçekleşmesi için Kurucu tarafından makul ölçüde talep edilebilecek işlemleri yerine getireceklerdir.
- 19.2. Kaynak taahhüdü toplama dönemi içerisinde olmak kaydıyla, herhangi bir zamanda Fon'a yeni kaynak taahhüdü alınması durumunda, Kurucu'nun alacağı bir karar ile yeni kaynak taahhüdünde bulunanlar ile mevcut Yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Bu denkleştirme, yeni kaynak taahhüdü vererek Fon'a katılan Yatırımcılar'ın Fon'daki ekonomik pozisyonlarının Fon'a ilk gün katılmışçasına olmasını sağlayacak şekilde yapılır. Yani Fon'da hâlihazırda bulunan Yatırımcılar ile yeni Yatırımcılar'ın durumları eşitlenir. Kurucu ve Yatırım Komitesi bu sonucu temin etmek için en uygun yöntemi kullanır.

20. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 20.1. Türk Ticaret Kanunu'nun ve sair mevzuatın başka bir yöntemle yapılmasını zorunlu kıldığı bildirimler hariç, işbu Sözleşme kapsamında gönderilecek tüm bildirimler, talepler, talimatlar, onaylar veya yazışmalar (Katılma Payı ile ilgili bildirimler, Kaynak Taahhüdü Ödeme Çağrısı'na ilişkin bildirimler, finansal raporlama ve bilgilendirmeye ilişkin bildirimler dahil) aksi işbu Sözleşme'de düzenlenmedikçe Taraflar'ın bildirmiş oldukları e-posta adresine yapılacaktır.
- 20.2. Yatırımcılar Tebliğ'de ve ilgili mevzuatta yer alan usul ve sürelerde KAP'ta yayınlanan bilgi ve dokümanlardan da Fon hakkında bilgi edinebilir.

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

- 21.1. Eğer gerekli görülürse, işbu Sözleşme, ancak Kurucu ve A Grubu Katılma Payı Sahibi'nin yazılı anlaşması ile tadil edilebilir.
- 21.2. Sözleşme'nin tadiline ilişkin Yatırımcılar'a yapılacak duyurular elektronik ortamda (ör. e-posta ile) yapılabilecektir.

22. FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

- 22.1. Fon ihraç sözleşmesinde belirtilen sürenin sonunda sona erer.
- 22.2. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a ve en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara haber verilir.
- 22.3. Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve yeni girişim sermayesi yatırımı faaliyetlerine son verilir. Uygun piyasa koşulları oluştuğunda Fon'un varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre pay sahiplerine dağıtılır ve tüm katılma payları iade alınır. Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı iş günü içinde Kurul'a gönderilir.
- 22.4. Fon'un tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgesinde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.
- 22.5. Fon, tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.
- 22.6. Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.
- 22.7. Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

- 22.8. Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir. Kurucu tarafından tasfiyeye karar verilmesi halinde, tasfiyeye ilişkin alınan Kurucu yönetim kurulu kararı pay sahiplerine bildirilir
- 22.9. Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından Borsa'da satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, Kurucu'nun veya Portföy Saklayıcısı'nın iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.
- 22.10. Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.
- 22.11. Kurucu'nun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, Fon'u uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısı'nın mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde de Kurucu, Fon varlığını Kurulca uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

23. YÜRÜRLÜK TARİHİ VE SONA ERME

- 23.1. İşbu Sözleşme, İmza Tarihi'nde yürürlüğe girecektir ve aksi işbu Sözleşme'de düzenlenmedikçe yürürlükte kalmaya devam edecektir.
- 23.2. İşbu Sözleşme, aşağıdaki hâllerden birinin varlığı durumunda, Taraflar'a herhangi ayrı bir bildirim yapılmaksızın kendiliğinden sona erecektir:
- (a) Bilgilendirme Dokümanları'na uygun olarak Fon'un sona ermesi; veya
- (b) Taraflar'ın işbu Sözleşme'nin sona ermesi yönünde yazılı olarak anlaşması.

24. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ

- 24.1. İşbu Sözleşme, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabidir.
- 24.2. İşbu Sözleşme'den kaynaklanan veya işbu Sözleşme ile ilgili herhangi bir uyuşmazlıkta, Taraflar, birbirlerine yazılı bir bildirimde bulunarak uyuşmazlığın çözümü için uyuşmazlık Taraflar'ının ve/veya (eğer uygulanabilir ise) söz konusu Taraflar'ın üst düzey yöneticilerinin toplanmasını talep edecektir. Taraflar, uyuşmazlık konusu tahkim yargılamasına gönderilmeden önce, söz konusu bildirim alınmasından itibaren on beş (15) İş Günü süre içerisinde uyuşmazlığın çözümü için iyi niyetle çaba gösterecektirler. Söz konusu uyuşmazlık çözümü toplantılarına, Yatırım Komitesi üyelerinden dileyenler iştirak edebilecektir.
- 24.3. Herhangi bir uyuşmazlığın yukarıda madde 24.2'de belirtilen şekilde çözülemediği durumlarda, söz konusu uyuşmazlık İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Kuralları uyarınca nihai olarak tahkim yoluyla çözümlenecektir. Acil Durum Hakemine İlişkin Kurallar uygulanır. Tahkim yeri İstanbul'dur. Tahkim dili Türkçe'dir. Hakem sayısı üç (3) olacaktır. Tahkim kararı Taraflar nezdinde kesin ve bağlayıcı olup hukuk düzenindeki herhangi bir yargı organı tarafından icra edilebilecektir. Tahkim giderleri ve masrafları, Taraflar arasında, hakem heyetinin verdiği karara göre karşılanacaktır.

25. ÇEŞİTLİ HÜKÜMLER

- 25.1. Mücbir Sebep

25.1.1. Taraflar'ın işbu Sözleşme'de öngörülen yükümlülüklerinden birinin ifası, ilgili Taraf'ın kontrolünde olmayan ve makul olarak öngörülemeyecek bir mücbir sebepten dolayı ve ilgili Taraf'ın herhangi bir kusur olmaksızın imkânsız hâle gelir veya aşırı derecede zorlaşırsa, ilgili Taraf, anılan mücbir sebebin etkisi devam ettiği müddetçe söz konusu mücbir sebepten etkilenen yükümlülüklerini yerine getirmemekten dolayı sorumlu olmayacaktır. Yükümlülükleri herhangi bir mücbir sebepten etkilenen Taraf, söz konusu durumu en kısa zamanda başta Yönetici ve Kilit Yatırımcı olmak üzere tüm Taraflar'a yazılı olarak bildirecek ve mümkün olan en kısa zamanda, ancak en fazla söz konusu mücbir sebep olayının vukuundan itibaren on beş (15) İş Günü içinde yetkili bir Kişi ya da kurum tarafından ifşa edilmiş söz konusu mücbir sebep olayını tevsik edici bir belgeyi başta Yönetici ve A Grubu Katılma Payı Sahibi olmak üzere diğer Taraflar'a ulaştıracaktır. Taraflar'dan birinin her dereceden kusuru ve teşviki neticesinde gerçekleşen mücbir sebep hâlleri işbu Sözleşme anlamında mücbir sebep teşkil etmeyecektir.

25.2. Sözleşme'nin Bütünlüğü

25.2.1. İşbu Sözleşme (burada atıf yapılan veya işbu Sözleşme ile bağlantılı olarak Taraflar arasında eşzamanlı olarak akdedilen belgeler ve ekleri de dâhil olmak üzere) Taraflar arasındaki nihai mutabakatı ve işbu Sözleşme'nin tamamını teşkil eder ve Taraflar arasında bu konuya ilişkin önceki tüm sözleşme, düzenleme ve mutabakatın yerine geçer.

25.3. Sözleşme'nin Devri

25.3.1. Taraflar'dan hiçbiri, işbu Sözleşme'den doğan hak ve yükümlülüklerini, diğer Taraf'ın önceden yazılı onayı olmadan devredemez.

25.4. Mevzuat Değişikliği

25.4.1. İşbu Sözleşme'de atıf yapılan mevzuatların tadil edilmesi veya ilga edilmesi hâlinde, söz konusu atıf tadil edilen veya yürürlükten kaldıran yeni mevzuata atıf yapılmış kabul edilecektir.

25.5. Ayrılabilirlik

25.5.1. İşbu Sözleşme'nin bir hükmünün herhangi bir nedenle geçersiz kılınması hâlinde, işbu Sözleşme'nin geri kalan kısmı bu geçersizlikten etkilenmeyecek olup yürürlükte kalacaktır. Taraflar, geçersiz kısmın yerine Taraflar'ın iradesini yansıtacak şekilde yeni bir hüküm ihdas edecektir.

25.6. Feragat

25.6.1. İşbu Sözleşme ile ilgili verilmiş herhangi bir feragat beyanı yazılı olarak verilip feragat eden tarafından imzalanmadıkça geçerli sayılmayacaktır. Feragatname ancak verildiği spesifik zaman ve verilmiş amacıyla sınırlı olarak geçerli olacaktır. Taraflar'dan birinin işbu Sözleşme'den doğan haklarından herhangi birini yerine getirmede ihmali veya gecikmesi feragat anlamına gelmeyeceği gibi herhangi bir hak veya yükümlülüğünü kısmen kullanması geri kalan hak ve yükümlülüğün sonradan kullanılmasını engellemez. Herhangi bir hak, yükümlülük veya temerrüdün giderilmesinden feragat etmek aynı hakkın, yükümlülüğün veya temerrüdün giderilmesinden ileride de feragat edildiği anlamına gelmez. Herhangi bir Taraf'ın buradaki yükümlülüklerinde temerrüde düşmesi, diğer Taraf(lar)'a yükümlülüklerini ifa etmeden kaçınma hakkı vermez.

25.7. Bildirimler

25.7.1. TTK'nun ve sair mevzuatın başka bir yöntemle yapılmasını zorunlu kıldığı bildirimler hariç, işbu Sözleşme kapsamında gönderilecek tüm bildirimler, talepler, talimatlar, onaylar veya yazışmalar (Katılma Payı değeri bildirimleri, Kaynak Taahhüdü Ödeme Çağrısı'na ilişkin bildirimler,

finansal raporlama ve bilgilendirmeye ilişkin bildirimler dahil) aksi işbu Sözleşme’de düzenlenmedikçe Taraflar’ın Yönetici’ye bildirmiş oldukları e-posta ile yapılacaktır.

25.7.2. Eğer söz konusu bildirim Yönetici’ye veya Fon’a gönderilecek ise:

Adres: Levent Mah. Yapı Kredi Blk. Sit. C Blok No: 1C/25, 34330 Beşiktaş, İstanbul

E-Posta: info@spartaortfooy.com.tr

25.8. Yetki Belgeleri

25.8.1. Her bir Taraf’ın yetkili temsilcileri, işbu Sözleşme’yi, eklerini, işbu Sözleşme kapsamında imza edilmesi gereken diğer her türlü belge ve sözleşmeyi imzalamaya yetkili olduğunu gösteren belgeleri Yönetici’ye tevdi edecektir.

(SÖZLEŞMENİN SONU. İMZALAR TAKİP EDEN SAYFADADIR)

İşbu FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ, Taraflarca, yukarıda belirtilen İmza Tarihi'nde, Yönetici ve A Grubu Katılma Payı Sahipleri tarafından muhafaza edilecek 2 (iki) orijinal kopya olarak imzalanmıştır.

FON:

Sparta Portföy Yönetimi A.Ş. Dof Robotik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına Sparta Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

İsim: Taner ÖZARSLAN

Unvan: Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür

İsim: Basri Uğur KONUK

Unvan: Yönetim Kurulu Üyesi

KURUCU/YÖNETİCİ:

Sparta Portföy Yönetimi Anonim Şirketi:

İsim: Taner ÖZARSLAN

Unvan: Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür

İsim: Basri Uğur KONUK

Unvan: Yönetim Kurulu Üyesi

..... **Grubu Katılma Payı Sahibi:**

.....

SPARTA PORTFÖY DOF ROBOTİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

KATILMA PAYLARININ İADESİ HAKKINDA YATIRIMCI BEYANI

İşbu sözleşme hükümleri çerçevesinde, sahip olduğum ve/veya olacağım Sparta Portföy Yönetimi A.Ş. Dof Robotik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu katılma payları sadece Fon süresi sonunda fona iade edilebilecektir.

Kabul ve beyan ederim.

Saygılarımla,

İMZA

YATIRIMCI- AD SOYAD / UNVAN

KAYNAK TAAHHÜDÜ BEYANI

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DOF ROBOTİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu ve (III-52.4) Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca kurulmuş olan Sparta Portföy Yönetimi A.Ş. Dof Robotik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu yatırımcısı olarak iş bu sözleşmenin Ek-3 kaynak taahhüdü beyanımı imzalayarak;

1- Fon'a TL tutarında kaynak taahhüdünde bulunduğumu,

2- Sözleşme'nin tamamını okuduğumu, Sözleşme'nin tüm hükümlerine uygun davranacağımı, Sözleşme 'ye Nitelikli Yatırımcı olarak taraf olacağımı ve Nitelikli yatırımcı için düzenlenen hak ve yükümlülöklere sahip olacağımı ve buna göre hareket edeceğimi

3- Sözleşme kapsamında yapılan bildirimler için aşağıdaki bilgilerimin geçerli olacağımı

Adres :

Telefon :

E-posta :

Yönetici'ye ve Fon'a karşı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Adı Soyadı/Unvan :

T.C. Kimlik Numarası :

Adresi :

Tarih :

İmza :

Yukarıda imzası bulunan ve Fon'a kaynak taahhüdünde bulunarak Sözleşme'ye katılmak isteyen kişi tarafımızca kabul edilmiştir.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DOF ROBOTİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

adına

KURUCU ve YÖNETİCİ	YATIRIMCI - AD SOYAD / UNVAN
İmza	İmza