

YATIRIMCI

VE

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOGİRİŞİM GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU**

VE

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

ARASINDA AKDEDİLEN __.__.____ TARİHLİ

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOGİRİŞİM GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU**

FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOGİRİŞİM GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

İşbu Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Teknogirişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Fon İhraç Sözleşmesi (“**Sözleşme**”);

- (i) Finanskent Mah. Finans Cad. Finans Merkezi Sitesi No: 22, İç Kapı No: 61, Ümraniye / İSTANBUL adresinde bulunan **Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Teknogirişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“FON”)**,
- (ii) Finanskent Mah. Finans Cad. Finans Merkezi Sitesi No: 22, İç Kapı No: 61, Ümraniye / İSTANBUL adresinde bulunan **Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. (“KURUCU”)** ile
- (iii) adresinde mukim (“**YATIRIMCI**”)

arasında, aşağıda tamamen mutabık kalınan şartlar ve kurallar dâhilinde yapılmıştır.

FON, KURUCU ve YATIRIMCI, ayrı ayrı “**Taraf**”, birlikte ise “**Taraflar**” olarak anılacaktır.

1. SÖZLEŞMENİN KONUSU

1.1. İşbu Sözleşme’nin konusu, YATIRIMCI’nın Kaynak Taahhüdü ve YATIRIMCI’nın Kaynak Taahhüdü’nü Sözleşme’ye uygun surette yerine getirmesi halinde sahibi olacağı Katılma Payları ile Katılma Payı sahipliği dolayısıyla FON, YATIRIMCI ve KURUCU arasında kurulacak ilişkiye dair usul ve esasların belirlenmesidir.

1.2. FON’a ilişkin ilke ve kurallara, Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer verilir. Sözleşme’de hüküm bulunmayan hallerde, Fon Bilgilendirme Dokümanları’ndaki hükümler uygulanır.

2. TANIMLAR

“**Alım Talimatı**”, YATIRIMCI’nın her bir Ödeme Tarihi’nde işbu Sözleşme çerçevesinde ilgili tarihte ödemeyi taahhüt ettiği Katılma Taahhüdü karşılığında Katılma Payı alım talebini ifade eder.

“**Birim Pay Değeri**”, Fon Toplam Değeri’nin Katılma Payı sayısına bölünmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

“Çıkış Bedeli”, (a) İadeye Konu Paylar için Çıkış Bedeli, FON tarafından YATIRIMCI’ya İadeye Konu Paylar karşılığında ödenecek bedeli ifade ederken, (b) Devredilen Paylar için Çıkış Bedeli, Devredilen Paylar’ı devralacak nitelikli yatırımcının YATIRIMCI’ya Devredilen Paylar için ödeyeceği bedeli ifade eder. Devredilen Paylar için ödenecek bedelin KURUCU tarafından Referans Fiyat’a göre hesaplanan değerden düşük olması halinde, Performans Ücreti hesaplamasına esas alınacak Çıkış Bedeli olarak Devredilen Paylar’ın KURUCU tarafından hesaplanan değeri dikkate alınır.

“Çıkış Tarihi”, (a) İadeye Konu Paylar için Çıkış Tarihi, İadeye Konu Paylar’ın FON’a iade edildiği tarihi ifade ederken, (b) Devredilen Paylar için Çıkış Tarihi, KURUCU’nun Devredilen Paylar’ın devralan nitelikli yatırımcıya devrine izin verdiği tarihi ifade eder.

“Dağıtıcı”, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.’yi ifade eder.

“Devredilen Paylar”, aşağıda madde 17.3’te verilen anlama gelir.

“Eşik Değer Getiri”, TL bazında yıllık %20 getiri kullanılarak hesaplanan Performans Ücreti alınması için elde edilmesi gereken eşik değeri ifade eder.

“Fon Portföyü”, FON tarafından tutulan tüm varlıklardan oluşan portföyün tamamını ifade eder.

“Fon Toplam Değeri”, Fon Portföyü’ndeki varlıkların değerlemeye ilişkin esaslar çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan Fon Portföyü değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların ve yükümlülüklerin düşülmesi suretiyle ulaşılan ve KURUCU tarafından hesaplanacak olan değeri ifade eder.

“Fondan Ayrılma Şartlarına İlişkin Yatırımcı Beyanı” işbu Sözleşme akdedilmeden önce YATIRIMCI’ya sunulan ve YATIRIMCI tarafından kabul edilen yatırımcı beyanını ifade eder.

“Getiri” madde 17.3’te kendisine verilen anlama gelir.

“Gizli Bilgi”, madde 22.1’de verilen anlama gelir. **“İade Edilen Paylar”** madde 17.3’te verilen anlama gelir.

“İhraç Belgesi”, FON’un ihraç belgesini ifade eder.

“İçtüzük”, FON’un içtüzüğünü ifade eder.

“İlk Kapanış”, FON’un ilk Katılma Payı satışı tarihini ifade eder.

“İlk Talep Toplama Dönemi”, FON’un İhraç Belgesinin Kurul tarafından onaylanmasını takip eden 6 (altı) aylık süreyi ifade eder. **“KAP”**, Kamuyu Aydınlatma Platformu’nu ifade eder.

“Katılma Payı”, FON’un katılma payı sahiplerinin sahip olduğu hakları taşıyan ve FON’a katılımını gösteren, kayden izlenen sermaye piyasası aracını ifade eder.

“Kaynak Taahhüdü”, işbu Sözleşme ve varsa akdedilen Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmeleri’nde YATIRIMCI tarafından ödenmesi taahhüt edilen toplam kaynak taahhüdü tutarını ifade eder.

“KOBİ”, küçük ve orta büyüklükteki işletme anlamına gelir.

“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 ifade eder.

“KVKK”, 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu’nu ve bu kanunu değiştiren veya bu kanun yerine çıkarılan diğer kanunları ifade eder.

“MKK”, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’yi ifade eder.

“Nitelikli Yatırımcı”, Sermaye Piyasası Mevzuatı’nda tanımlanan nitelikli yatırımcıları ifade eder.

“Nitelikli Yatırımcı Beyanı” işbu Sözleşme akdedilmeden önce YATIRIMCI’ya sunulan ve YATIRIMCI tarafından kabul edilen yatırımcı beyanını ifade eder.

“Ödeme Çağrısı” veya **“Çağrı”**, KURUCU tarafından iletilmesini müteakip YATIRIMCI’nın belirtilen şekilde Alım Talimatı vermesini, FON’a nakit aktarımı yapmasını ve Katılma Payı satın almasını gerektiren işbu Sözleşme’nin imzalanması sonrasında herhangi bir zamanda yapılabilecek olan yazılı çağrısı ifade eder.

“Ödeme Planı”, işbu Sözleşme’nin 2 numaralı ekinde yer alan Ödeme Planı’nı ifade eder. YATIRIMCI’nın Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmesi’ni imzalaması halinde Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmesi’nde taahhüt edilen tutarlar için “Ödeme Planı” Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmesi’nde düzenlenen ödeme planını ifade edecektir.

“Ödeme Tarihleri”, YATIRIMCI’nın Kaynak Taahhüdü’nü yerine getireceği Ödeme Planı’nda belirtilen tarihleri ve Ödeme Çağrılarında belirtilen tarihleri ifade eder.

“Performans Ücreti”, madde 17.3.3’te verilen anlama gelir.

“Performans Ücretine İlişkin Yatırımcı Beyanı” işbu Sözleşme akdedilmeden önce YATIRIMCI’ya sunulan ve YATIRIMCI tarafından kabul edilen beyanı ifade eder.

“Performans Ücretine Konu Paylar” Devredilen Paylar ve İade Edilen Payları ifade eder.

“Portföy Saklayıcısı” İhraç Belgesi’nde bilgileri yer alan portföy saklayıcısı kuruluşu ifade eder.

“Referans Fiyat”, değerlendirme raporları esas alınarak, KURUCU tarafından günlük olarak bilgi amaçlı hesaplanan ve FON tarafından gerçekleştirilen alım satım işlemlerine esas teşkil etmeyen Birim Pay Değeri’ni ifade eder.

“Saklama Tebliği”, III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği ifade eder.

“Sermaye Piyasası Mevzuatı”, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan/onaylanan tebliğler, yönetmelikler, ilke kararları, yürürlükteki veya yürürlüğe girecek olan ilgili diğer mevzuat hükümlerini ifade eder.

“SPK” veya **“Kurul”**, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nu ifade eder.

“TCMB”, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’nı ifade eder.

“Tebliğ”, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’ni ve anılan tebliğin mülga edilmesi halinde bahse konu tebliğ yerine yürürlüğe konan yeni tebliği ifade eder.

“USD”, Amerika Birleşik Devletleri’nin resmi para birimi olan Amerikan Doları’nı ifade eder.

“Yatırım Bedeli”, YATIRIMCI’nın Performans Ücretine Konu Paylar için, Yatırım Tarihi’nde Türk Lirası cinsinden FON’a ödediği Katılma Payı bedelini ifade eder. YATIRIMCI’nın Performans Ücretine Konu Payları KURUCU’ya alım talimatı vermek suretiyle iktisap etmiş olması halinde, Yatırım Bedeli FON’a ödenen tutarı ifade ederken, Performans Ücretine Konu Paylar’ın devir suretiyle bir nitelikli yatırımcıdan iktisap edilmiş olması halinde ise Yatırım Bedeli bahse konu Katılma Payları’nın iktisap edildiği nitelikli yatırımcıya ödenen tutarı ifade eder

“Yatırım Dönemi” İlk Kapanış’tan itibaren 8 (sekiz) yıllık süreyi ifade eder.

“Yatırımcı Hesabı”, YATIRIMCI’nın **EK-1**’de belirtilen hesabını veya YATIRIMCI’nın hesap değişikliği bildiriminde bulunması halinde YATIRIMCI tarafından FON’a bildirilen güncel hesabı ifade eder.

“Yatırım Tarihi” YATIRIMCI’nın Performans Ücretine Konu Paylar’ın FON’dan iktisabı için FON’a alım talimatı tarihini ifade eder. YATIRIMCI’nın Performans Ücretine Konu Payları FON’dan değil diğer bir nitelikli yatırımcıdan satın almış olması halinde ise YATIRIMCI’nın Performans Ücretine Konu Payları diğer bir YATIRIMCI’dan satın aldığı tarih **“Yatırım Tarihi”** olarak kabul edilir.

3. YATIRIMCI BEYANI

3.1. YATIRIMCI, işbu Sözleşme’nin imzalanmasından önce, İçtüzük, İhraç Belgesi, Nitelikli Yatırımcı Beyanı, Performans Ücretine İlişkin Yatırımcı Beyanı ve Fondan Ayrılma Şartlarına İlişkin Yatırımcı Beyanı’nın kendisine sunulduğunu, bunları okuduğunu, anladığını ve kabul ettiğini beyan eder.

3.2. YATIRIMCI, işbu Sözleşme’yi imzalamadan önce kendisine sunulmuş bulunan İçtüzük ve İhraç Belgesi metinlerinin, KURUCU tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatı’nda öngörülen şartlara riayet edilerek muhtelif zamanlarda değişikliğe tabi tutulabileceğini ve İçtüzük ve İhraç Belgesi’nde gerçekleştirilen değişikliklere ve bunların güncel hallerine KAP üzerinden ulaşabileceğini bildiğini kabul ve beyan eder.

3.3. Yatırım stratejisi ve risk profili çerçevesinde FON’un karşılaşılabileceği düşünülen temel riskler, İçtüzük ve İhraç Belgesi’nde belirtilmiş olup, YATIRIMCI, bu riskleri okuduğunu, anladığını, kabul ettiğini, FON’un tabi olabileceği risklerin belirtilenlerden ibaret olmadığını bildiğini ve FON’un karşılaşılabileceği olası riskleri araştırıp kabul ederek yatırım kararı verdiğini beyan eder.

3.4. YATIRIMCI, Sermaye Piyasası Mevzuatı’nın ilgili hükümlerini bildiğini, söz konusu mevzuatta ileride yapılacak değişikliğin Sözleşme’ye uygulanmasını kabul ettiğini beyan eder.

3.5. YATIRIMCI, İçtüzük, İhraç Belgesi ve işbu Sözleşme’de yer alan hiçbir hükmün getiri veya sonuç taahhüdü anlamına gelmediğini ve kendisine hiçbir şekilde getiri ve sonuç taahhüdünde bulunulmadığını ve bulunulmayacağını bildiğini kabul ve beyan eder.

3.6. YATIRIMCI, Fon Portföyü’ne yapılacak yatırımlarla ilgili olarak SPK veya diğer resmî kurumlardan izin alınması veya bu kurumlara başvuru veya bildirimde bulunulması için talep edilen hallerde KURUCU ve FON ile işbirliğinde bulunmayı ve üzerine düşenleri yerine getirmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

3.7. YATIRIMCI, KURUCU'ya sağladığı tüm bilgilerin doğru, güncel ve tam olduğunu, bunlarda değişiklik olması halinde bu bilgileri vakit kaybetmeksizin KURUCU ile paylaşacağını ve işbu Sözleşme süresince KURUCU tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatı veya işbu Sözleşme kapsamında gereksinim duyulabilecek diğer bilgileri sağlamayı kabul, beyan ve taahhüt eder.

4. FONUN YÖNETİMİ VE FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

4.1. İlgili Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde KURUCU'nun FON yönetimi konusunda diğer bir portföy yönetim şirketi ile sözleşme akdetme yetkisi saklı kalmak kaydıyla, işbu Sözleşme tarihi itibarıyla, FON yöneticisi KURUCU'dur. KURUCU, FON'u yönetirken ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı, İçtüzük ve İhraç Belgesi hükümleri çerçevesinde hareket eder.

4.2. FON yönetiminde KURUCU tarafından gözetilecek yatırım stratejisi ve amaçları, İçtüzük ve işbu Sözleşmede belirtilmiştir. KURUCU, bu strateji ve amaçları takip edecek olmakla birlikte, YATIRIMCI, KURUCU'nun yatırım stratejisi ve amaçlarını takip ederken takdir yetkisi bulunduğunu, yatırım stratejisi ve amaçları arasında gösterilen tüm hedeflerin gerçekleştirilemeyebileceğini, KURUCU yönetim kurulu kararıyla yatırımcı stratejisinin değiştirilebileceğini ve KURUCU tarafından hiçbir şekilde getiri taahhüdü veya sonuç garantisi verilmediğini bildiğini kabul ve beyan eder.

4.3. FON'un yatırım stratejisi; yüksek eğitimli ve nitelikli kişilerin teknoloji ve yenilik odaklı iş fikirlerini katma değer ve nitelikli istihdam yaratma potansiyeli yüksek teşebbüslere dönüştürebilmelerinin desteklenmesi amacıyla özellikle finansal teknolojiler, sağlık teknolojileri, ulaştırma teknolojileri ve diğer hizmet ve ticaret alanlarında teknolojik çözümler sunan ve/veya sunacak olan halihazırda faaliyet gösteren ve/veya henüz faaliyete geçmemiş girişim şirketlerine yatırım yapmaktır. Ayrıca, işbu Sözleşme'de belirtilen diğer varlık ve işlemlere de yatırım yapılabilir.

4.4. FON portföyündeki girişim şirketlerine mezanine (borç-sermaye karması finansman), başka fonlarla veya şirketlerle ortak yatırım, şirket hissesi alımı, katılım bankalarından kredi kullanmak ve benzeri yöntemlerle finansman sağlanması öngörülmektedir.

4.5. FON aşağıda yer alan girişim sermayesi yatırımları ile diğer varlık ve işlemlere yatırım yapılabilmesi için söz konusu varlıkların ulusal/uluslararası kabul görmüş katılım finans ilkelerine uygun olması gerekmektedir.

4.6. Girişim sermayesi yatırımlarından çıkışlar ise ilgili girişim şirketindeki mevcut ortaklara/yöneticilere satış, bir başka girişim sermayesi yatırım fonuna satış, bir başka

stratejik yerli ya da yabancı yatırımcıya satış, borsada işlem görür nitelikte olması durumunda Borsa İstanbul A.Ş. ya da bir başka organize pay piyasasında halka arz yöntemleriyle yapılabilir.

5. FONUN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

5.1. FON'un toplam değerinin en az %80'i (yüzde seksen) bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşacaktır. %80 oranı FON'un Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

5.2. FON'un, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon toplam değerinin %10'unu (yüzde on) geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 (yüzde elli bir) olarak uygulanır.

5.3. FON portföyünün, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı için (en fazla %20 (yüzde yirmi)'si aşağıdaki varlık ve işlemler FON portföyüne dahil edilebilir.

a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları,

b) 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe giren Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu kira sertifikaları ve anonim ortaklık payları,

c) Katılma hesabı,

d) Katılım esaslarına uygun yatırım fonu katılma payları,

e) Vaad sözleşmeleri,

f) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,

g) Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,

j) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

5.4. FON, girişim şirketi niteliğindeki limited şirketlere yatırım yapabilir. İlk yatırım tarihi itibari ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.

5.5. FON'un girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. FON tarafından girişim şirketinin

sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alıma ilişkin imzalanacak bir pay devri sözleşmesi Kurul'a iletilir.

5.6. FON portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

a. FON, altına, diğer kıymetli madenlere, diğer emtialara ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz.

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

c. Türev araçlara sadece portföylerini döviz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı FON toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde yatırımcılara en son bildirilen FON toplam değeri esas alınır.

d. FON kısa vadeli likidite yönetimine katkı sağlamak amacıyla fon toplam değerinin azami %20'si oranında girişim sermayesi yatırımları dışında ilgili mevzuatta belirtilen sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir.

5.8. Yatırım sınırlamalarına uyumun FON'un hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Şu kadar ki FON'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami bir (1) yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhüdü tahsil edildikten sonra en geç 1. yılın sonunda ve takip eden hesap dönemi sonları itibariyle yatırım sınırlamalarına uyumun sağlanması gerekmektedir. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle kurucunun Kurula başvuruda bulunması mümkündür.

5.9. Fonun yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır.

a. Finansman riski: Finansman riski ilk aşamada Fon'un satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim sermayesi şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.

b. Likidite riski: Fon'un nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle Fon tarafından

maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade etmektedir. Fon varlıklarının likit olmaması nedeniyle makul bir sürede piyasa değerinden nakde çevrilme zorluğu, özellikle girişim sermayesi yatırımlarının nakde dönüştürülmesinin zaman alması ve değere ilişkin belirsizlikler risk değerini artırmaktadır. Fon'dan çıkışların, Fon süresi sonunda olacak olması, likidite riskini sınırlandırmaktadır.

c. Kâr payı oranı riski: Fon portföyüne (katılma hesabı gibi) kâra katılım olanağı sağlayan katılım bankacılığı ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

d. Yatırım Riski: Yatırım yapılan girişim şirketinin yönetsel ve/veya mali yapısında oluşabilecek sorunlar nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

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

f. Piyasa riski: Kâr payı oranı, kur, hisse senedi ve benzeri piyasalarda meydana gelebilecek gelişmeler sonucunda FON portföyünde yer alan varlıkların piyasa değerinin düşmesi ve/veya yükümlülüklerin piyasa değerinin artması sonucunda FON'da zarar oluşması olasılığıdır.

g. Karşı taraf riski: Fon'un taraf olduğu sözleşmelerde; sözleşmenin karşı tarafının, sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı Fon'un zarara uğrama riskini ifade etmektedir.

h. Yoğunlaşma riski: Belli bir varlığa/sektöre/bölgeye/vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu FON'un bu varlıkların ve vadenin içerdiği risklere maruz kalma olasılığını ifade eder.

i. Yasal riskler: FON Katılma Paylarının satışından sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden FON'un olumsuz etkilenmesi riskidir. Özellikle vergi ve girişim sermayesi mevzuatında ortaya çıkabilecek değişiklikler FON değerini ve net getirisini etkileyebilir.

j. Olağandışı olaylarla karşılaşma riski: Doğal afetler, yangın, sel, terör eylemleri, sıra dışı toplumsal olaylar gibi durumlarda FON'un zarar etmesi riskidir.

k. Hukuksal risk: Yatırım yapılan şirketlerin mevzuat nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde.

l. İhraççı Riski: FON portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

m. Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski: FON'un tâbi olduğu ve Danışma Komitesi tarafından kontrol edilen uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak FON portföyüne dahil edilen bir girişim sermayesi yatırımının ya da bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda FON portföyünden Danışma Komitesi'nce belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.

6. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

6.1. FON portföyündeki varlıkların Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanması zorunludur.

6.2. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve FON'a aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da Portföy Saklayıcısı nezdinde tutulur.

6.3. Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin bilgi ve belgelerin örnekleri saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde, yatırımın yapılmasını müteakip 10 iş günü içinde **Kurucu tarafından** portföy saklayıcısına iletilir.

6.4. Fon malvarlığı; Fon hesabına olması, içtüzük ile ihraç belgesinde hüküm bulunması şartıyla kredi alınması 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.

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

6.6. Sermaye piyasası araçlarının el değıştirmediğı ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde söz konusu araçlara ilişkin saklama hizmeti hizmet alınan aracı kuruluş ve onun saklamacısı tarafından yerine getirilir. **Saklama hizmeti veren kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibariyle, tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin kurucu nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.**

7. FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

7.1. FON'a ilişkin giderler FON portföyünden karşılanır; yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %7,5'idir.

7.2. FON toplam değerinin günlük % 0,00547'inden (yüzbindebeşvirgülrkyedi) yaklaşık yıllık % 2 (yüzde iki) oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir.

7.3. Bu ücret üçer aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül ve Aralık) izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım oranına göre Kurucu'ya FON'dan ödenecektir.

7.4. FON malvarlığından karşılanabilecek diğer harcamalara FON İçtüzüğünde yer verilmiştir.

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

8.1. Fon'da oluşan kar, katılma paylarının İçtüzük ve İhraç Belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını ihraç belgesinde belirlenen Fon süresinin sonunda, tasfiye neticesinde oluşan bakiyenin iadesi ile Fon'da oluşan kârdan paylarını almış olurlar. Fon, ayrıca kâr payı dağıtımını yapmayacaktır.

8.2. Diğer taraftan, girişim sermayesi yatırımlarının bir kısmının, Fon süresi içinde satışı söz konusu olabilir. Bu satış sonucu, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu, yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmayıp söz konusu nakdın, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir. Bu durumda %20 sınırını aşan kısım, Kurucunun, daha fazlasının dağıtımına ilişkin bir kararı olmadıkça, karar tarihini takip eden ilk güncel fiyat raporu esas alınarak yatırımcılara fondaki payları oranında ve katılma paylarının Fon'a iadesi koşuluyla nakden dağıtılır. Bu dağıtım, yatırımcıların Fon'a zorunlu katılma payı satışı/iadesi gerçekleştirmesi (pay bozumu) suretiyle yapılır.

8.3. Bu durumda pay bozumuna konu edilmek suretiyle iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1.000 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma payı adedi kadar iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya

payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. İade Edilen Payların tutarları 2 işgünü içerisinde yatırımcıların hesabına yatırılır.

9. FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİMİ

FON Katılma Paylarının değerleri, Kurucunun resmi internet sitesi olan www.kuveytturkportfoy.com.tr adresinden duyurulacaktır.

10. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

10.1. Katılma Payı satışı, Birim Pay Değerinin tam olarak nakden ödenmesi; Katılma Payının FON'a iadesi ise yalnızca FON süresinin sonunda, yatırımcıların Katılma Paylarının nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

10.2. Katılma Paylarının satışı ve FON'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmaz. FON süresinin sonundaki Katılma Payı iadesinde satış komisyonu uygulanmaz.

11. FONA KATILMA VE FONDAN AYRILMA ŞARTLARI

11.1. Genel Esaslar

11.1.1. Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Fon sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder. Bununla birlikte, Fon paylarının yurtiçinde yerleşik nitelikli yatırımcılara devri mümkün olacaktır.

11.1.2. Katılma payı satın alınması için kaynak taahhüdü ödeme çağrısı üzerine Kurucu'nun merkezine başvurularak talimat verilir.

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

11.1.4. 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.

11.1.5. Fon payları sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır.

11.1.6. Nitelikli yatırımcılar arasındaki pay devirleri, talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporundaki fon birim pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilecektir. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin kurucuya iletilmesi ve kurucunun bilgisi dahilinde olması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri Fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Bu madde kapsamındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden Kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, Kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.

11.2. Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

11.2.1. Alım talimatları tutar veya pay olarak verilir.

11.2.2. Fon'a yapılacak ilk kaynak taahhüdü ödemesi 1 TL üzerinden gerçekleştirilir. Takip eden kaynak taahhüdü ödemelerine istinaden verilen katılma payı alım talimatları ise talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan katılma payı fiyatı üzerinden yerine getirilir.

11.2.3. 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.

11.2.4. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına Kurucu'nun yönetmekte olduğu Kuveyt Türk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nda değerlendirilmek suretiyle katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 12:30'a kadar girilen alım talimatlarının değerlendirilmesi aynı gün, saat 12.30'dan sonra girilen taleplerin değerlendirilmesi ise takip eden iş günü başlar.

11.2.5. Katılma payı alımına ilgili fondan elde edilen getiri tutarı dahil edilmez. Söz konusu getiri, yatırımcının aksi bir talimatı olmadığı takdirde yatırımcı adına değerlendirmenin yapıldığı yatırım fonlarında değerlenmeye devam eder.

11.2.6. Kaynak taahhüdü çağrılarına ilişkin alım talimatları Kurucu tarafından oluşturulur. Alım talimatının verilmesi sırasında ödenecek kaynak taahhüdü tutarının Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır.

11.2.7. Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilir.

11.3. Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

11.3.1. Katılma Payları, tasfiye dönemi, erken dağıtım hariç olmak üzere, sadece FON süresinin sonunda FON'a iade edilebilir. Bu durumda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek

bulunmayıp Katılma Paylarının bedelleri FON İ t z    ve İ ra  Belgesinin “*Fon’un tasfiye şekli hakkında bilgiler*” bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde Yatırımcılara  denir.

11.3.2. Katılma Paylarının FON süresinin sonunda FON’a iadesinde fiyat olarak FON süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş FON fiyat raporlarında hesaplanan Birim Pay Değeri kullanılır. İade tutarları, FON süresinin sonu itibari ile hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 (be ) i g n  içerisinde Katılma Payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

11.3.3. Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esasları bölümünde belirtildiği üzere, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı a arsa, Kurucu, yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmayıp söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir. Öte yandan, Tasfiye dönemi ve Fon’un erken tasfiye (erken dağıtım) edilebilmesi halinde uygulanacak esaslara “*Fon’un tasfiye şekli hakkında bilgiler*” bölümünde yer verilmiştir.

11.4. Tasfiye Dönemine İlişkin  zel Hükümler

11.4.1. Fon, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satış tarihinden itibaren ba lamak üzere, **10 (on)** yıllık sürenin sonunda sona erer. Fon süresinin son **2 (iki)** yılı tasfiye dönemidir.

11.4.2. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul’a ve pay sahiplerine bilgi verilir. Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon’un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucunda nakit fazlası olu tuk a, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgesinde belirtilen pay değeri açıklanma tarihlerinde, Kurucu yönetim kurulu 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 verilmiş 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.

11.4.3. Tasfiye döneminde yeni katılma payı ihraç edilemez ve yeni bir girişim sermayesi yatırımı yapılmaz, uygun piyasa koşulları olu tuk a Fon’un varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar bu ihraç belgesinde yer alan hükümlere göre pay sahiplerine dağıtılır ve tasfiye döneminin sonunda tüm katılma payları

iade alınır.

11.4.4. Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde Yatırım Fonu Tebliği hükümleri kıyasen uygulanır. Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28. 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.

11.4.5. Fon'un ihraç tarihinden itibaren iki yıldan önce olmamak üzere, yatırımcıların menfaatine olması halinde Fon'un girişim sermayesi yatırımlarının tamamı fon süresi sonundan önce uygun piyasa koşulları oluştuğunda satılır ve yatırım komitesi tarafından yeni girişim sermayesi yatırımı yapma kararı alınmazsa, Fon'daki (girişim sermayesi olmayan) diğer yatırımlar da nakde tahvil edilerek katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Böylece Fon süresinden önce sonlandırılarak erken tasfiye (erken dağıtım) edilmiş olur.

11.4.6. 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 işgünü içinde Kurul'a gönderilir.

Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

11.4.7. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir, bu durum Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

11.4.8. Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir Fon'a dönüştürülemez.

11.4.9. Portföy Saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde, Kurucu fon varlığını Kurulca uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devredebilir.

12. PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

FON portföyünde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak Kurul'un yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin yılda bir kere (her takvim yılı sonu itibari ile) Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılması zorunludur.

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

13. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

FON İçtüzüğü ve İhraç Belgesi'nde değişiklik yapılması halinde bu değişikliklere ilişkin bilgilendirmeler KAP'ta yayınlanacaktır. Bunun dışındaki bilgilendirmeler Yatırımcı'nın işbu Fon İhraç Sözleşmesinin Ek-1'de yer alan adres ve/veya e-posta adresine yapılabilecektir. Yatırım komitesi üyeleri, portföy yöneticileri, dışarıdan alınan değerlendirme ve danışmanlık hizmetleri ilişkin bilgiler, fonun denetimini yapacak kuruluşlar ile fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

14. KAYNAK TAAHHÜDÜ

14.1. YATIRIMCI, FON'dan Türk Lirası tutarında Katılma Payı satın almak suretiyle FON'a kaynak sağlamayı taahhüt etmektedir. YATIRIMCI, kaynak taahhüdünden doğan borcunu nakit olarak Kurucu taahhüt ödeme çağrısında bulundukça FON'un aşağıda belirtilen hesap numarasına defaten ödemeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

Banka Adı :

Şube :

Hesap No :

IBAN :

YATIRIMCI, kaynak taahhüdü ödemesi yaptığı anda ödeme tutarı kadar Katılma Payı alım talimatı vermiş sayılır.

14.2. Madde 14.1'de belirtilen her bir kaynak taahhüdü ödemesinin YATIRIMCI tarafından yerine getirilmesi üzerine, her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında YATIRIMCI hesabına aktarılacak Katılma Payı sayısı, en son değerlendirme tarihindeki FON toplam değerinin toplam Katılma Payı sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Madde 14.3 hükmü saklı kalmak kaydıyla, Katılma Payları, İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde, YATIRIMCI'nın aşağıda bilgileri verilen hesabına aktarılır.

Yatırım Kuruluşu :

Şube :

Hesap no :

IBAN :

Kaynak taahhüdü karşılığında tahsil edilen tutar, İhtüzük ve İhraç Belgesi hükümleri çerçevesinde işlem gerçekleştirilinceye kadar YATIRIMCI adına Kurucu'nun yönetmekte olduğu katılım esaslarına dayalı yatırım fonlarından birinde nemalandırılmak amacıyla diğer yatırım fonlarına ilişkin katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 12:30'a kadar ödenen tutarların nemalandırılması aynı gün, saat 12:30'dan sonra ödenen tutarlar için nemalandırma ise takip eden iş günü başlar. Katılma Payı alımına nema tutarı dahil edilmez. Nema tutarı, YATIRIMCI'nın aksi yönde bir talimatı olmadığı takdirde YATIRIMCI adına nemalandırmanın yapıldığı yatırım fonlarında değerlendirilmeye devam eder.

14.3. YATIRIMCI'nın Madde 14.1'de ödemeyi üstlendiği kaynak taahhüdü tutarlarını Kurucu'nun taahhüt ödeme çağrısından itibaren 2 iş günü içerisinde nakden ve defaten ödememesi durumunda, Kurucu, takdir yetkisi çerçevesinde belirlediği bir iletişim kanalı (elektronik posta, telefon, faks ve benzeri) veya posta, kurye gibi yöntemler ile veya noter marifetiyle YATIRIMCI'ya 1 (bir) iş günü içerisinde, kaynak taahhüdü tutarını ödemesi ihtarında bulunur. Kurucu, takdir yetkisi çerçevesinde, ödeme için YATIRIMCI'ya 1 (bir) iş gününden daha uzun süre verebilecek olmakla birlikte, Kurucu'nun bu konudaki yetkisi Kurucu bakımından bir yükümlülük teşkil etmez. Kurucu, YATIRIMCI'nın işbu maddede belirtilen ihtara rağmen kendisine ihtar edilen ödeme yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda YATIRIMCI'nın henüz ödeme tarihi gelmeyen yükümlülüklerinin de muacceliyet kazandığını YATIRIMCI'ya bildirerek, YATIRIMCI'dan tüm ödeme yükümlülüklerini yerine getirmesini isteme yetkisini haizdir.

14.4. YATIRIMCI'nın Madde 14.3'te belirtilen ihtara rağmen kendisine ihtar edilen ödeme yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda, Kurucu'nun/FON'un ilgili mevzuattan kaynaklanan Sözleşme'den dönme, Sözleşme'yi feshetme, ispatlanmak kaydıyla uğradığı zararların tazminini talep etme ve diğer hak ve imkanları saklı kalmak kaydıyla, Kurucu, FON'un YATIRIMCI'dan alacaklı olduğu tutarları YATIRIMCI'nın FON nezdinde doğmuş ve doğacak her türlü hak ve alacağı ile takas ve mahsup edebilir.

15. TEMERRÜT

15.1. YATIRIMCI'nın, Sözleşme kapsamındaki herhangi bir ödeme yükümlülüğünü tamamen veya kısmen reddetmesi veya herhangi bir ödeme yükümlülüğünü zamanında nakden ve defaten yerine getirmemesi veya Katılma Payları'nı teslim almaktan veya iade etmekten imtina etmesi veya YATIRIMCI'nın işbu Sözleşme kapsamında sağladığı herhangi bir bilgi, beyan veya taahhüdün hatalı, yanlış veya eksik olduğunun anlaşılması veya madde 16'dan doğan herhangi bir yükümlülüğünü ihlal etmesi halinde, YATIRIMCI, kendiliğinden temerrüde düşer. KURUCU'nun yapacağı yazılı ihtarla rağmen, ihtar tarihinden itibaren 7 (yedi) iş günü içinde YATIRIMCI'nın yükümlülüklerini yerine getirerek ihtarla konu temerrüt halini gidermemesi halinde, KURUCU ve FON'un diğer hak ve yetkileri saklı kalmak kaydıyla, aşağıdaki hükümler uygulanır:

- (i) YATIRIMCI'nın işbu Sözleşme'den doğan ödenmemiş tüm Kaynak Taahhüdü borcu, Ödeme Tarihi henüz gelmeyen tutarlar da dahil, herhangi bir bildirim gerekmeksizin kendiliğinden muaccel hale gelir ve YATIRIMCI, ödenmemiş tüm Kaynak Taahhüdü tutarı bakımından temerrüde düşmüş kabul edilir.
- (ii) YATIRIMCI, ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nü, temerrüt tarihinden itibaren gecikme nedeniyle uğranan zararlar ile birlikte derhal, nakden ve defaten FON'a ödemekle yükümlü hale gelir.
- (iii) KURUCU, (varsa) YATIRIMCI'nın sahip olduğu Katılma Payları'nı, KURUCU'nun hesaplayacağı Katılma Payı değerine %20 (yüzde yirmi) oranında iskonto uygulanarak hesaplanacak devir bedeli üzerinden devralabilir. Bu durumda, YATIRIMCI, devir işlemlerini KURUCU'nun talepleri doğrultusunda talep tarihinden itibaren 10 (on) gün içerisinde gerçekleştirmekle yükümlüdür.
- (iv) YATIRIMCI, temerrüt tarihinden itibaren (varsa) sahip olduğu Katılma Payları'ndan doğan hak ve yetkileri kullanamaz, Katılma Payları üzerinde madde 15.1.iii'te talep edilen dışında tasarrufta bulunamaz. KURUCU madde 19 çerçevesinde Katılma Payı iadesi halinde FON'a iade edilen Katılma Payları'nın bedellerini ve varsa YATIRIMCI'nın FON'dan alacaklı olduğu tutarları YATIRIMCI'nın borçları oranında YATIRIMCI'ya ödemez. Fon ve Kurucu'nun diğer hakları saklıdır.
- (v) (Varsa) YATIRIMCI'nın işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerinin teminatı olan rehinli hesaplar, rehinli taşınır, hak ve alacaklar ile taşınmazlar üzerinde kurulan rehin hakkını paraya çevirebilir veya takdir yetkisi çerçevesinde o anki piyasa koşullarına göre belirlediği bir bedel mukabilinde rehinli hesaplarda bulunan nakit, kıymet, hak ve alacakları ve diğer rehinli taşınır, hak ve alacakları FON portföyüne dahil edebilir veya (varsa) YATIRIMCI tarafından verilen çekin bedelini tahsil

edebilir veya çeki FON'un YATIRIMCI dışındaki gerçek/tüzel kişilere olan borçları karşılığında ciro edebilir veya (varsa) banka teminat mektuplarına başvurabilir.

15.2. KURUCU, YATIRIMCI'nın henüz ödemediği Kaynak Taahhüdü tutarlarının ilk Ödeme Tarihi'nde muaccel olan kısmını veya tamamını ilgili Ödeme Tarihi'nde/Ödeme Tarihleri'nde nakden ödemeyeceği veya ödeyemeyeceği konusunda makul şüpheye sahip olması durumunda, takdir yetkisi çerçevesinde YATIRIMCI'ya 7 (yedi) iş günü içerisinde, yükümlülüklerini Ödeme Tarihi'nde/Ödeme Tarihleri'nde yerine getireceğine dair uygun bir teminat göstermesi veya yükümlülüklerini ödeme tarihinde yerine getireceğini tevsik eden veya KURUCU'nun şüphelerini gidermeye elverişli bilgi-belge sunması yönünde ihtarda bulunabilir. YATIRIMCI'nın uygun teminat gösterememesi veya Kurucu tarafından talep edilen bilgi ve belgeleri sunamaması durumunda, Kurucu, işbu Sözleşme ve ilgili mevzuattan kaynaklanan diğer hak ve imkanları saklı kalmak kaydıyla, madde 15.1.(i) ile madde 15.1.(v) hükümlerine başvurmak yetkisini haizdir.

16. "NİTELİKLİ YATIRIMCI" SIFATI VE KATILMA PAYLARININ DEVRİ

16.1. İlgili Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca Katılma Payları yalnızca Nitelikli Yatırımcılar tarafından iktisap edilebilmekte olup, YATIRIMCI, Nitelikli Yatırımcı sıfatını haiz olduğunu ve bu hususu tevsik eden bilgi ve belgeleri, Kurucu tarafından talep edilen şekil ve sürede Kurucu'ya iletmeyi ve Nitelikli Yatırımcı sıfatı veya Kurucu'ya ilettiği bilgi ve belgelerdeki değişiklikleri, tevsik edici belgeler ile birlikte derhal Kurucu'ya bildirmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

16.2. YATIRIMCI'nın Katılma Paylarını, tamamen veya kısmen, Nitelikli Yatırımcı sıfatını haiz diğer bir yatırımcıya devretmek istemesi durumunda, YATIRIMCI, Katılma Payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların Nitelikli Yatırımcı sıfatını haiz olduğunu tevsik eden bilgi ve belgeleri Kurucu tarafından talep edilebilecek diğer bilgi ve belgeler ile birlikte, Kurucu tarafından talep edilen şekil ve süre içerisinde Kurucu'ya tevdi etmek ve devir için Kurucu'nun yazılı onayını almakla yükümlüdür. Kurucu, devre onay vermek için işbu Sözleşme'nin Katılma Paylarını devralacak olan yeni yatırımcı tarafından devralınmasını veya bahse konu yatırımcının FON ve/veya Kurucu ile yeni bir sözleşme akdetmesini talep edebilecektir.

17. PORTFÖY YÖNETİM ÜCRETİ VE PERFORMANS ÜCRETİ

17.1. FON'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon Toplam Değeri'nin günlük %0,00547'inden (yüz binde beş virgül kırk yedi) (yıllık yaklaşık %2) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret 3'er (üçer) aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül ve Aralık) izleyen 5 (beş) iş günü içerisinde, KURUCU ile Dağıtıcı arasında imzalanan

sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım oranına göre KURUCU'ya ve Dağıtıcı'ya FON'dan ödenecektir.

17.2. KURUCU, madde 17.1 çerçevesinde FON'dan tahsil edeceği yönetim ücretine ek olarak, madde 17.3 çerçevesinde şartları bulunması halinde performans ücretine de hak kazanır. Performans ücreti FON'dan tahsil edilmemekte olup, YATIRIMCI, performans ücreti ödeme yükümlülüğünün kendisine ait olduğunu ve bu yükümlülüğünü madde 17.3 hükümlerine uygun surette yerine getireceğini kabul, beyan ve taahhüt etmektedir.

17.3. Performans ücretinin tahakkuk ve tahsil esasları aşağıdaki gibidir.

17.3.1. Performans ücreti YATIRIMCI'dan aşağıda belirtilen durumlarda tahsil edilir:

- (i) FON süresi içerisinde İhraç Belgesi'nde belirtilen hallerde YATIRIMCI'nın sahip olduğu katılma paylarının FON tarafından iade alınması durumunda
- (ii) FON süresinin sonunda FON'un tasfiyesi kapsamında YATIRIMCI'nın katılma payı iadesi gerçekleştirmesi halinde
- (iii) YATIRIMCI'nın FON'da sahip olduğu katılma paylarının tamamı veya bir kısmını bir nitelikli yatırımcıya devretmesi durumunda

17.3.2. Madde 17.3.1'de belirtilen durumlardan herhangi birinin meydana gelmesi halinde, madde 17.3.1.(i) veya madde 17.3.1.(ii) kapsamında FON'a iade edilen Katılma Payları ("**İade Edilen Paylar**") ve 17.3.1.(iii) numaralı paragraf kapsamında nitelikli yatırımcıya devredilen katılma payları ("**Devredilen Paylar**"), "Performans Ücretine Konu Paylar" olarak kabul edilir.

17.3.3. Performans ücreti tahakkuk edebilmesi için; YATIRIMCI'nın Yatırım Tarihi'nde ödediği Yatırım Bedeli ile YATIRIMCI'ya Çıkış Tarihi'nde ödenecek Çıkış Bedeli karşılaştırıldığında, Çıkış Bedeli ile Yatırım Bedeli arasındaki farkın Eşik Değer Getiri'den büyük olması gerekmektedir. Bu durumda, KURUCU, Çıkış Bedeli ile Yatırım Bedeli + Eşik Değer Getiri arasındaki farkın ("**Getiri**") net %20'si (yüzde yirmi) tutarında performans ücretine ("**Performans Ücreti**") hak kazanacak ve Performans Ücreti'ni ve bu ücrete ilişkin vergi ve harçları YATIRIMCI'dan tahsil edecektir.

17.3.4. Devralan nitelikli yatırımcı tarafından Devredilen Paylar için ödenecek devir bedelinin Devredilen Paylar'ın Çıkış Tarihi'nde KURUCU tarafından açıklanan Referans Fiyat'a göre hesaplanan değerinden düşük olması halinde, Performans Ücreti hesaplamasına esas alınacak Çıkış Bedeli olarak, Devredilen Paylar'ın KURUCU tarafından Referans Fiyat'a göre hesaplanan değeri dikkate alınır.

17.3.5. Performans Ücreti hesaplaması yapılırken, YATIRIMCI'nın farklı tarihlerde Katılma Payı iktisabı söz konusu ise, "*ilk giren ilk çıkar*" prensibine göre YATIRIMCI'nın ilk iktisap ettiği Katılma Payları Performans Ücretine Konu Paylar olarak kabul edilir.

17.3.6. Devredilen Paylar için KURUCU tarafından Getiri üzerinden hesaplanan Performans Ücreti ve bu ücrete ilişkin her türlü vergi ve harçlar, Devredilen Paylar'ın devri öncesinde YATIRIMCI tarafından KURUCU'ya ödenir. KURUCU, bu tutarların ödenmemesi halinde Devredilen Paylar'ın devrine izin vermeyebilir. Performans Ücreti'nin ödenmesi sonrası KURUCU'nun izni ile gerçekleştirilen devirde Devredilen Paylar'ı iktisap eden YATIRIMCI da, kendi Yatırım Tarihi'nden itibaren tahakkuk edebilecek olan Performans Ücreti'nden sorumlu olur.

17.3.7. İade Edilen Paylar için KURUCU tarafından hesaplanan Performans Ücreti ve bu ücrete ilişkin her türlü vergi ve harçlar, aşağıda belirtilen hükümler çerçevesinde YATIRIMCI tarafından KURUCU'ya ödenir.

- (i) YATIRIMCI'nın FON'dan satın aldığı tüm katılma payları için FON'a ödediği Yatırım Bedeli ve bu paylar için hesaplanan Eşik Değer Getiri ile YATIRIMCI'nın gerçekleştirdiği ve gerçekleştirmekte olduğu devir ve iade işlemleri kapsamında hesaplanan Çıkış Bedeli eşit oluncaya kadar, YATIRIMCI'nın İade Edilen Paylar için ödemesi gereken Performans Ücreti tahakkuk etmesine rağmen YATIRIMCI'dan tahsil edilmez.
- (ii) Çıkış Bedeli'nin YATIRIMCI'nın FON'dan satın aldığı tüm katılma payları için FON'a ödediği Yatırım Bedeli ve hesaplanan Eşik Değer Getiri'yi aşması üzerine, KURUCU, o tarih itibariyle tahakkuk etmiş olan tüm Performans Ücreti'ni ve bu ücrete ilişkin vergi ve harçları YATIRIMCI'ya ödeyeceği tutarlardan mahsup etmek suretiyle tahsil edecektir. KURUCU tarafından YATIRIMCI'ya ödenecek bedellerin YATIRIMCI'nın Performans Ücreti ve bu ücrete ilişkin vergi ve harç borcunu karşılamaya yetmemesi halinde, bu tutarlar YATIRIMCI'dan ayrıca talep edilir.

17.3.8. Veraset ve haciz gibi işlemler nedeniyle YATIRIMCI'ya ait katılma paylarının hukuken devri gereken hallerde, bahse konu katılma paylarını devralan gerçek ve tüzel kişiler performans ücretinden sorumlu olur.

17.3.9. Performans Ücreti, YATIRIMCI'nın her bir katılma payı iadesi ve katılma payı devri işleminde ayrı ayrı hesaplanır.

18. KÂR DAĞITIMI

18.1. FON’da oluşan kâr, Katılma Payları’nın İhtüzük ve İhraç Belgesi’nde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansiyacak olup, FON, kâr payı dağıtımını yapmayacaktır.

18.2. Fon Portföyünde bulunan ortaklık paylarının kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir.

19. PAY BOZUMU (ZORUNLU KATILMA PAYI İADESİ)

19.1. Girişim sermayesi yatırımlarının bir kısmının FON süresi içinde satışı söz konusu olabilir. Bu satış sonucu, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörülen %20 (yüzdeyirmi) oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu, yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmayıp söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle Katılma Payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilecektir. YATIRIMCI, Kurucu tarafından zorunlu katılma payı geri alımına (pay bozumu) karar verilebileceğini ve bu durumda %20 sınırını aşan kısmın, Kurucu’nun, daha fazlasının dağıtımına ilişkin bir kararı olmadıkça, karar tarihini takip eden ilk güncel fiyat raporu esas alınarak yatırımcılara FON’daki payları oranında ve Katılma Paylarının tamamen veya kısmen FON’a iadesi koşuluyla nakden dağıtılmasını ve pay bozumu konusunda İhtüzük ve İhraç Belgesi hükümlerinin tatbikini kabul eder. Bu dağıtım, yatırımcıların Fon’a zorunlu katılma payı satışı/iadesi gerçekleştirmesi (pay bozumu) suretiyle yapılır.

19.2. YATIRIMCI, Katılma Paylarının zorunlu iadesi konusunda İhtüzük ve İhraç Belgesi hükümleri çerçevesinde belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda Katılma Payını iade etmekten imtina edemez. YATIRIMCI, ilgili hizmet sağlayıcılarının da, bedelin tahsili ve Katılma Paylarının iadesi konusundaki yükümlülüklerine uygun hareket etmesini temin eder.

20. FON SÜRESİ VE TASFİYESİ

20.1. FON’un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk Katılma Payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere 5 (beş) yıldır. FON süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

20.2. Fon süresi, Yatırım Komitesi kararı ve Sermaye Piyasası Kurulu onayıyla, içtüzüğün Fon süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesi ile en fazla Fon süresi kadar **uzatılabilir**. İchtüzüğün Fon süresine ilişkin maddesinin değiştirilmesi için Kurul’a yapılacak başvurudan önce Yatırım Komitesi tarafından bu doğrultuda karar alınır. Bu durumda, Fon süresine ilişkin olarak ihraç belgesinde de değişiklik yapılması için Kurul’a başvurulur.

20.3. YATIRIMCI, tasfiye döneminde Katılma Payı alım veya satım talebinde bulunamaz. YATIRIMCI, tasfiye döneminde FON varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının

ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğça, oluşan nakit fazlasının İtüzük ve İhraç Belgesi hükümleri çerçevesinde Katılma Payı sahiplerine payları oranında dağıtılacağını, bu konuda İtüzük ve İhraç Belgesi hükümlerinin uygulanacağını kabul eder.

20.4. Katılma Paylarının Nitelikli Yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip 1 (bir) yıllık sürenin sonunda asgari kaynak taahhüdü tutarına ulaşılmaması halinde FON'un yatırım faaliyetlerine son verilerek, İtüzüğün Kurucu tarafından ticaret sicilinden terkin ettirilmesi gerekecektir. Taraflar, bu durumda Sözleşme'nin Kurucu tarafından YATIRIMCI'ya yapılacak bildirim üzerine tazminatsız şekilde sona ereceğini ve varsa Tarafların Sözleşme dolayısıyla kendilerine ödenen tutarları diğer Tarafa iade edeceğini kabul eder.

21. SORUMLULUK

KURUCU, KURUCU'nun Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi üyeleri, yargılama sonucu hile, ağır kusur ve kasıt ile, işbu Sözleşme, Bilgilendirme Dokümanları veya mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerini esaslı bir biçimde ihlal ettiklerine ve bu ihlallerin YATIRIMCI'nın doğrudan maddi zararına neden olduğuna karar verilmesi hali hariç, FON'a ilişkin iş ve işlemleri dolayısıyla, YATIRIMCI yahut FON'a karşı sorumlu olmazlar.

22. GİZLİLİK

22.1. YATIRIMCI, KURUCU veya FON'a ilişkin olarak öğrendiği kamuya açık olmayan bilgileri ("**Gizli Bilgi**") korumayı, üçüncü kişilerce öğrenilmesine imkân vermemeyi, Sözleşme kapsamında kendisine verilmiş amacı dışında kullanmamayı ve suiistimal etmemeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

22.2. YATIRIMCI, Gizli Bilgileri yalnızca madde 22.1'deki amaç doğrultusunda bilmesi gereken çalışanları ve danışmanlarına bilmeleri gereken ölçüde ifşa edebilecek ve bu kişilerin gerçekleştireceği ihlallerden de bu kişilerle birlikte müteselsilen sorumlu olacaktır.

22.3. YATIRIMCI, mevzuat gereği veya yetkili bir mahkeme veya diğer bir yetkili merci kararı uyarınca hukuken herhangi bir Gizli Bilgi'yi ifşa etmek zorunda olması halinde, hukuken mümkünse ifşadan önce, durumu KURUCU'ya derhal yazılı olarak bildirecektir.

23. KİŞİSEL VERİLER

Sözleşme kapsamında diğer Tarafa Kişisel Veri aktaran Taraf, bu aktarım ve Kişisel Veri'nin aktarım amaçları, işbu Sözleşme ve mevzuat çerçevesinde kullanımı için gerekli yetkiyi haiz olduğunu, KVKK kapsamında yükümlülüklerini yerine getirdiğini kabul eder. Diğer Taraf'a Kişisel Veri aktaran Taraf, veri sahibini, mevzuatın gerektirdiği şekilde işbu veri aktarımı ve işleme ile ilgili aydınlatmakla yükümlü olup, mevzuatın gerekli gördüğü hallerde veri sahibinin açık rızasını da alacaktır.

24. HARCAMALAR VE DAMGA VERGİSİ

24.1. Her bir Taraf, işbu Sözleşme'nin müzakeresi ve hazırlanmasına ilişkin kendi masraf ve harcamalarına kendisi katlanır.

24.2. Sözleşme'den ve Taraflarca Sözleşme'nin imzası sonrasında akdedilebilecek Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmeleri'nden damga vergisi doğması halinde, damga vergisi YATIRIMCI tarafından ödenir.

25. SÖZLEŞME'NİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

25.1. İşbu Sözleşme, Taraflar'ca imzalanması ile yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak sona ermedikçe yürürlükte kalır.

25.2. Aşağıda sayılan durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, YATIRIMCI'nın Sözleşme'den doğan borçları saklı kalmak üzere, işbu Sözleşme, ayrıca bir bildirimle gerek olmaksızın sona ermiş kabul edilir:

- (i) FON'un Bilgilendirme Dokümanları çerçevesinde sona ermesi veya
- (ii) YATIRIMCI'nın FON'da sahip olduğu tüm Katılma Payları'nı işbu Sözleşme ve Bilgilendirme Dokümanları'nın hükümlerine uygun surette FON'a iade etmesi veya KURUCU'ya devretmesi sonucu Katılma Payı sahibi sıfatının sona ermesi.

25.3. KURUCU, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde FON'u diğer bir portföy yönetim şirketine devredebilir. FON'un devri neticesinde KURUCU'nun kurucu sıfatının sona ermesi üzerine, işbu Sözleşme KURUCU bakımından kendiliğinden sona erer. KURUCU, yeni kurucunun kabulü halinde işbu Sözleşme'yi yeni kurucuya devredecektir.

25.4. YATIRIMCI'nın işbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünü ihlal etmesi ve ihlalin KURUCU'nun yapacağı ihtar karşın ihlali 7 (yedi) iş günü içerisinde düzeltilmemesi durumunda, KURUCU ve FON, işbu Sözleşme'yi tek taraflı olarak feshedebilir. KURUCU ve FON'un YATIRIMCI'ya karşı sahip oldukları tazminat ve diğer hakları saklıdır.

26. SÖZLEŞMENİN BÜTÜNLÜĞÜ

İşbu Sözleşme ve İhtüzük ve İhraç Belgesi, Taraflar arasındaki bu Sözleşme'nin konusuyla ilgili tüm anlaşmayı oluşturur ve aynı konuya ilişkin sözlü veya yazılı önceki tüm anlaşmaların, beyanların, açıklamaların, müzakerelerin, mutabakatların, önerilerin ve taahhütlerin yerini alır.

27. FERAGATLER

Taraflardan birinin işbu Sözleşme kapsamındaki bir yetki, hak, imtiyaz veya çareye başvurmamış olması veya başvurmak hususunda gecikme göstermesi, bunlardan feragat

ettiği anlamına gelmediği gibi; bu yetki, hak, imtiyaz veya çarelerin tek başına veya kısmen kullanılması veya bunlardan tek olarak veya kısmen feragat edilmesi, bunların diğer kullanım şekillerini veya diğer yetki, hak, imtiyaz veya çözümlerin kullanılmasını engellemez. Taraflardan hiçbirisi, aksi ilgili Taraf adına imzalanmış ve tevdi edilmiş yazılı bir belgede açıkça belirtilmedikçe, işbu Sözleşme kapsamındaki hiçbir yetki, hak, imtiyaz veya çareden vazgeçmiş kabul edilemez ve söz konusu feragatler verildiği durum dışında uygulanmaz ve etki doğurmaz.

28. YAZILI DEĞİŞİKLİK

İşbu Sözleşme’de aksi öngörülmediği sürece, Sözleşme’ye yapılan herhangi bir değişiklik veya ekleme yazılı yapılır ve Taraflarca usulüne uygun olarak imzalanır. İçtüzük ve İhraç Belgesi’nde yapılacak değişiklikler işbu madde hükmüne tabi olmayıp, İçtüzük veya İhraç Belgesi’nde yapılan değişiklikler işbu Sözleşme’ye de kendiliğinden uygulanır.

29. BİLDİRİMLER

29.1. Türk Ticaret Kanunu madde 18/3 saklı olmak üzere, işbu Sözleşme tahtındaki tüm bildirimler, talepler, istekler, onaylar, muvafakatler veya sair iletişimler, elektronik posta ile, noter kanalıyla veya iadeli taahhütlü posta yoluyla, ilgili alıcıya hitaben, aşağıda belirtilen ilgili adreslere gönderildiği takdirde ilgili alıcıya usulüne uygun şekilde teslim edilmiş addedilecektir. YATIRIMCI, adres veya iletişim bilgilerindeki değişikliği KURUCU’ya bildirmek ile yükümlü olup, aksi halde aşağıda belirtilen adres ve iletişim bilgilerine yapılan tebligat ve bildirimler geçerli olur. YATIRIMCI, KURUCU’nun adres ve iletişim bilgilerindeki değişiklikleri KURUCU’ya başvurarak öğrenmekle yükümlüdür.

KURUCU ve FON	YATIRIMCI
Adres: Finanskent Mah. Finans Cad. Finans Merkezi Sitesi No: 22, İç Kapı No: 61, Ümraniye / İSTANBUL	YATIRIMCI usulüne uygun bir değişiklik bildiriminde bulunmadıkça, YATIRIMCI’nın EK-1 ’de yer alan Yatırımcı Bilgi Formu’nda yer alan adres ve iletişim bilgileri
E-posta: info@kuveytturkportfoy.com.tr	

29.2. Taraflar, ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı, İçtüzük veya İhraç Belgesi uyarınca Kurucu tarafından yapılacak bildirimlerin, ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı’nda aksi öngörülmedikçe, Kurucu’nun internet sitesi üzerinden veya elektronik posta, faks, kısa mesaj gibi iletişim araçları vasıtasıyla veya Kurucu tarafından uygun görülecek diğer yöntemler ile gerçekleştirilebileceğini kabul eder.

30. BÖLÜNEBİLİRLİK

İşbu Sözleşme’de yer alan herhangi bir kayıt, şart ya da hüküm, herhangi, bir şekilde geçersiz, hukuka aykırı veya uygulanamaz kılınırsa, bu durum, diğer hükümlerin ve Sözleşme’de atıf yapılan diğer dokümanların geçerliliğini, hukuka uygunluğunu ve ifa kabiliyetini etkilemez. Taraflar, geçersiz veya hukuka aykırı hükümlerin yerine, mümkün olduğu ölçüde, aynı ticari etkiye sahip hükümler üzerinde anlaşmak için tüm makul çabayı göstermekle yükümlüdür.

31. DEVİR

31.1. Taraflar, aksi işbu Sözleşme’de yazılı olmadıkça, Sözleşme’yi veya Sözleşme’den doğan hak veya yükümlülüklerini, diğer Taraf’ın yazılı rızası olmaksızın, kısmen veya tümüyle herhangi bir kişiye devir veya temlik edemezler. KURUCU’nun FON’un yönetimini diğer bir portföy yönetim şirketine devretmesi veya madde 25.3 çerçevesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı’ndan kaynaklanan nedenlerle FON kurucusunun değişmesi durumunda YATIRIMCI’nın yazılı izni gerekmez.

31.2. FON’un yönetimini başka bir portföy yönetimi şirketine devretmesi halinde, KURUCU, YATIRIMCI’nın izni veya YATIRIMCI’ya bildirimde bulunulması gerekmeksizin, işbu Sözleşme’yi veya Sözleşme’den doğan hak ve/veya yükümlülüklerinin tamamını veya kendi belirleyeceği bir kısmını ilgili portföy yönetim şirketine devredebilir.

32. MÜCBİR SEBEPLER

32.1. Tarafların veya tek bir Tarafın çalışma imkânlarını kısmen veya tamamen, geçici veya daimî olarak durduran beşerî ve doğal afetler, harp, seferberlik, yangın, grev, lokavt, olağanüstü finansal olaylar gibi Tarafların makul kontrolü haricinde zuhur eden haller mücbir sebep sayılır. Taraflar, grev ve lokavt halleri hariç olmak üzere, önceden öngöremedikleri ve önleyemeyecekleri mücbir sebepler nedeni ile yükümlülüklerini ifa edememeleri durumunda, birbirlerine karşı sorumluluk taşımaz. YATIRIMCI’nın Kaynak Taahhüdü’nden kaynaklanan ödeme yükümlülükleri, mücbir sebep hallerinde de devam edecektir.

32.2. Mücbir sebep halinde yükümlülüklerini yerine getirmede gecikecek veya yerine getiremeyecek Taraf, durumu makul süre içerisinde diğer Tarafa bildirecektir. Tarafların, işbu Sözleşme’den doğan yükümlülüklerini yerine getirme borçları, mücbir sebep hallerinin ortadan kalkmasıyla aynen devam eder ve bu Sözleşme’de öngörülmüş süreler mücbir sebep halinin ortadan kalktığı gün işlemeye devam eder.

33. MEVZUAT DEĞİŞİKLİKLERİ

İşbu Sözleşme çerçevesinde ilgili kanun ve ikincil mevzuat hükümlerine yapılan tüm atıflar, söz konusu mevzuatın değişmesi veya yürürlükten kaldırılması halinde değişen veya yerine gelen hükümlere yapılmış sayılacaktır.

34. BEYAN VE TAAHHÜTLER

YATIRIMCI,

(i) Tüzel kişi ise Türkiye Cumhuriyeti veya kuruluş yeri kanunları çerçevesinde usulüne uygun olarak kurulmuş ve geçerli şekilde varlığını sürdürmekte olan ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak iş ve faaliyetlerini sürdürmek için gerekli yetkiye sahip bir şirket olduğunu, gerçek kişi ise gerekli fiil ehliyetine sahip olduğunu,

(ii) işbu Sözleşme’yi akdetmek ve ifa etmek için tam yetki ve ehliyetine sahip olduğunu,

(iii) İşbu Sözleşme’yi akdetmek veya ifa etmek ile tabi olduğu herhangi bir düzenlemeyi, mevzuatı, kararı, sözleşmeyi veya taahhüdü ihlal etmediğini ve bunlardan herhangi biri kapsamında temerrüde düşmediğini,

(iv) aleyhine başlatılmış veya başlatılmak üzere olan herhangi bir takip, iflas, cezai soruşturma veya kovuşturma süreci bulunmadığını,

(v) işbu Sözleşme’yi kendi hesabına akdettiğini ve ifa edeceğini, vekil veya diğer herhangi bir sıfat ile üçüncü kişiler adına hareket etmediğini,

(vi) işbu Sözleşme’den kaynaklanan ödeme yükümlülüklerini ifa kabiliyeti bulunduğunu, ifa kabiliyetini Sözleşme devam ettiği sürece muhafaza edeceğini,

(vii) işbu Sözleşme çerçevesinde yatırım kararı vermeden önce İçtüzük, İhraç Belgesi, bu Sözleşme ve ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine vakıf olduğunu,

(viii) Kurucu ve FON tarafından İçtüzük ve İhraç Belgesi’nde belirtilenler dışında sözlü veya yazılı herhangi bir taahhüt altına girilmediğini, kendisine herhangi bir yatırım tavsiyesi veya getiri veya sonuç taahhüdünde bulunulmadığını, ihtiyaç duyduğu takdirde profesyonel danışmanlarının destek ve tavsiyelerine başvurabileceği konusunda bilgilendirildiğini, işbu Sözleşme çerçevesinde yatırım kararını kendi ve varsa profesyonel danışmanlarının değerlendirme ve araştırma sonuçları doğrultusunda verdiğini,

(ix) Sağladığı bilgiler ve işbu Sözleşme kapsamındaki tüm beyan ve taahhütlerinin gerçeği yansıttığını, geçerli olduğunu ve bu beyan ve taahhütlere uygun hareket edeceğini, aksi halde FON’a ve Kurucu’ya karşı sorumluluğu olacağını

kabul, beyan ve taahhüt eder.

35. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIK ÇÖZÜMÜ

35.1. İşbu Sözleşme'nin esasına ve yorumlanmasına, kanunlar ihtilafı kuralları hariç olmak üzere Türkiye Cumhuriyeti kanunları uygulanır.

35.2. Taraflar, işbu Sözleşme'den veya onunla bağlantılı olarak ortaya çıkan tüm iddia, çekişme ve uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul (Çağlayan) Mahkemeleri ve İcra Daireleri'nin yetkili olduğunu açıkça kabul eder.

Bu Sözleşme III-52.4 Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 13. Maddesine uyum amacıyla akdedilmektedir. 35 (otuz beş) maddeden oluşan işbu Sözleşme .../.../..... tarihinde Tarafların karşılıklı iradelerine uygun olarak iki nüsha olarak imza altına alınmıştır.

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.

**Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Teknogirişim Girişim Sermayesi
Yatırım Fonu**

(YATIRIMCI'nın adı soyadı veya ticari unvanı belirtilmelidir)

EK-1
YATIRIMCI BİLGİ FORMU

1. Yatırımcı Bilgileri

Kurulu Bulunduğu/Vatandaşı Olduğu Ülke	
Tüzel Kişi ise Ticaret Sicil Numarası	
Gerçek Kişi ise T.C. Kimlik Numarası veya Pasaport Numarası	
Varsa Türkiye'deki Vergi Kimlik Numarası	

2. İletişim Bilgileri

Adres:		E-posta:	
Telefon:		Faks:	

3. Hesap Bilgileri

Yatırım Kuruluşu:		Hesap No:	
Şube:		(Varsa) IBAN:	

EK-2
ÖDEME PLANI

Ödeme Tarihi	Tutar

EK-3

FONDAN AYRILMA ŞARTLARINA İLİŞKİN YATIRIMCI BEYANI

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. TEKNOGİRİŞİM Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İhraç Belgesi'nde ("**İhraç Belgesi**") yer alan hüküm ve koşullar çerçevesinde ihraç edilen Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. TEKNOGİRİŞİM Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("**Fon**") ile ilgili olarak;

- (i) Fon süresinin, Fon tasfiye dönemi de dahil olmak üzere, ilk katılma payı satış tarihinden itibaren 50 (elli) yıl olarak belirlendiğini,
- (ii) Fon süresinin son 2 (iki) yılının tasfiye dönemi olarak belirlendiğini,
- (iii) Fon katılma paylarının sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğini,
- (iv) Fon süresinin son 2 (iki) yıllık tasfiye döneminde Fon katılma payına ilişkin alım ve/veya satım talimatında bulunulamayacağını,
- (v) Fon süresi içinde Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı, Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmelik'te yer alan firmalara yapılan yatırımların satışının söz konusu olabileceğini, bu satış sonucu, KOBİ girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımların Tebliğ'de öngörülen %49 oranındaki azami sınırı aşması durumunda, Kurucu'nun yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmayıp söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, Fon'daki katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebileceğini, bu durumda %49 sınırını aşan kısmın, Kurucu'nun, daha fazlasının dağıtımına ilişkin bir kararı olmadıkça, karar tarihini takip eden ilk güncel fiyat raporu esas alınarak Yatırımcı ve diğer katılma payı sahiplerine Fon'daki katılma payları oranında ve katılma paylarının tamamen veya kısmen Fon'a iadesi koşuluyla nakden dağıtılacağını, aynı şekilde, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak KOBİ yönetmeliğinde yer alan firmalara yatırım yapılmaması durumunda girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu, yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmayıp söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebileceğini, bu durumda %20 sınırını aşan kısım, Kurucunun, daha fazlasının dağıtımına ilişkin bir kararı olmadıkça, karar tarihini takip eden ilk güncel fiyat raporu esas alınarak katılma payı sahiplerine fondaki payları oranında ve katılma paylarının tamamen veya kısmen fona iadesi koşuluyla nakden dağıtılacağını, bu dağıtımın, Yatırımcı ve diğer katılma payı sahiplerinin Fon'a zorunlu katılma payı satışı/iadesi gerçekleştirmesi (pay bozumu) suretiyle yapılacağını, bu durumda pay bozumuna konu edilmek suretiyle iade alınacak toplam katılma payı adedinin toplam dağıtılacak tutarın birim pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1.000 katılma payı ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirleneceğini, Yatırımcı ve diğer her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edileceğini,
- (vi) Yukarda belirtilen hususlar dışında, Fon süresi içinde, Fon katılma paylarının herhangi bir şekilde Fon'a iade edilemeyeceğini ve Fon katılma paylarına ilişkin satım talimatı verilemeyeceğini

açıkça kabul, beyan ve taahhüt ederim.

YATIRIMCI

Adı Soyadı/Unvanı:

Adres:

Tarih:

EK-4

PERFORMANS ÜCRETİNE İLİŞKİN YATIRIMCI BEYANI

YATIRIMCI, Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. (“**KURUCU**”) ile akdedeceği Teknogirişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Yatırımcı Sözleşmesi’ni (“**Yatırımcı Sözleşmesi**”) ve işbu Performans Ücretine İlişkin Yatırımcı Beyanı’nı (“**Beyan**”) okuduğunu, anladığını ve Yatırımcı Sözleşmesi çerçevesinde, Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Teknogirişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’na (“**FON**”) ilişkin olarak aşağıda belirtilen şekilde hesaplanan performans ücretini ödemeyi açıkça kabul, beyan ve taahhüt etmektedir.

A. TANIMLAR

“**Çıkış Bedeli**”, (a) İadeye Konu Paylar için Çıkış Bedeli, FON tarafından YATIRIMCI’ya İadeye Konu Paylar karşılığında ödenecek bedeli ifade ederken, (b) Devredilen Paylar için Çıkış Bedeli, Devredilen Paylar’ı devralacak nitelikli yatırımcının YATIRIMCI’ya Devredilen Paylar için ödeyeceği bedeli ifade eder. Devredilen Paylar için ödenecek bedelin KURUCU tarafından Referans Fiyat’a göre hesaplanan değerden düşük olması halinde, Performans Ücreti hesaplamasına esas alınacak Çıkış Bedeli olarak Devredilen Paylar’ın KURUCU tarafından hesaplanan değeri dikkate alınır.

“**Çıkış Tarihi**”, (a) İadeye Konu Paylar için Çıkış Tarihi, İadeye Konu Paylar’ın FON’a iade edildiği tarihi ifade ederken, (b) Devredilen Paylar için Çıkış Tarihi, KURUCU’nun Devredilen Paylar’ın devralan nitelikli yatırımcıya devrine izin verdiği tarihi ifade eder.

“**Devredilen Paylar**”, aşağıda madde 2.2’de verilen anlama gelir.

“**Eşik Değer Getiri**”, TL bazında yıllık %20 getiri kullanılarak hesaplanan Performans Ücreti alınması için elde edilmesi gereken eşik değeri ifade eder.

“**FON**”, Kuveyt T Portföy Yönetimi A.Ş. Teknogirişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nu ifade eder.

“**İadeye Konu Paylar**”, aşağıda madde 2.2’de verilen anlama gelir.

“**KURUCU**”, Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.’yi ifade eder.

“**Performans Ücretine Konu Paylar**”, Devredilen Paylar ve İadeye Konu Paylar’ı ifade eder.

“**Referans Fiyat**”, değerlendirme raporları esas alınarak, KURUCU tarafından günlük olarak bilgi amaçlı hesaplanan ve nitelikli yatırımcılar arasında gerçekleştirilebilecek devir işlemleri hariç FON tarafından gerçekleştirilen alım satım işlemlerine esas teşkil etmeyen birim katılma payı değerini ifade eder.

“**Yatırım Bedeli**”, YATIRIMCI’nın Performans Ücretine Konu Paylar için, Yatırım Tarihi’nde Türk Lirası cinsinden FON’a ödediği Katılma Payı bedelini ifade eder. YATIRIMCI’nın Performans

Ücretine Konu Payları KURUCU'ya alım talimatı vermek suretiyle iktisap etmiş olması halinde, Yatırım Bedeli FON'a ödenen tutarı ifade ederken, Performans Ücretine Konu Paylar'ın devir suretiyle bir nitelikli yatırımcıdan iktisap edilmiş olması halinde ise Yatırım Bedeli bahse konu Katılma Payları'nın iktisap edildiği nitelikli yatırımcıya ödenen tutarı ifade eder

“Yatırım Tarihi” YATIRIMCI'nın Performans Ücretine Konu Paylar'ın FON'dan iktisabı için FON'a alım talimatı tarihini ifade eder. YATIRIMCI'nın Performans Ücretine Konu Payları FON'dan değil diğer bir nitelikli yatırımcıdan satın almış olması halinde ise YATIRIMCI'nın Performans Ücretine Konu Payları diğer bir YATIRIMCI'dan satın aldığı tarih **“Yatırım Tarihi”** olarak kabul edilir.

“YATIRIMCI” FON'da katılma payı sahibi olan gerçek veya tüzel kişiyi ifade eder.

B. ESASLAR

1. KURUCU, çerçevesinde FON'dan tahsil edeceği yönetim ücretine ek olarak, aşağıda belirtilen şartları bulunması halinde performans ücretine de hak kazanır. Performans ücreti FON'dan tahsil edilmemekte olup, performans ücreti ödeme yükümlülükleri YATIRIMCI tarafından yerine getirilecektir.

2. Performans Ücreti

2.1. Performans ücreti YATIRIMCI'dan aşağıda belirtilen durumlarda tahsil edilir:

- (i) FON süresi içerisinde İhraç Belgesi'nde belirtilen hallerde YATIRIMCI'nın sahip olduğu katılma paylarının FON tarafından iade alınması durumunda
- (ii) FON süresinin sonunda FON'un tasfiyesi kapsamında YATIRIMCI'nın katılma payı iadesi gerçekleştirmesi halinde
- (iii) YATIRIMCI'nın FON'da sahip olduğu katılma paylarının tamamı veya bir kısmını bir nitelikli yatırımcıya devretmesi durumunda

2.2. Yukarıda madde 2.1'de belirtilen durumlardan herhangi birinin meydana gelmesi halinde, (i) veya (ii) numaralı paragraflar kapsamında FON'a iade edilen katılma payları (**“İade Edilen Paylar”**) ve (iii) numaralı paragraf kapsamında nitelikli yatırımcıya devredilen katılma payları (**“Devredilen Paylar”**), **“Performans Ücretine Konu Paylar”** olarak kabul edilir.

2.3. Performans ücreti tahakkuk edebilmesi için; YATIRIMCI'nın Yatırım Tarihi'nde ödediği Yatırım Bedeli ile YATIRIMCI'ya Çıkış Tarihi'nde ödenecek Çıkış Bedeli karşılaştırıldığında, Çıkış Bedeli ile Yatırım Bedeli arasındaki farkın Eşik Değer Getiri'den büyük olması gerekmektedir. Bu durumda, KURUCU, Çıkış Bedeli ile Yatırım Bedeli + Eşik Değer Getiri arasındaki farkın (**“Getiri”**) net %20'si (yüzde yirmi) tutarında performans ücretine (**“Performans Ücreti”**) hak kazanacak ve Performans Ücreti'ni ve bu ücrete ilişkin vergi ve harçları YATIRIMCI'dan tahsil edecektir.

2.4. Devralan nitelikli yatırımcı tarafından Devredilen Paylar için ödenecek devir bedelinin Devredilen Paylar'ın Çıkış Tarihi'nde KURUCU tarafından açıklanan Referans Fiyat'a göre hesaplanan değerinden düşük olması halinde, Performans Ücreti hesaplamasına esas alınacak Çıkış Bedeli olarak, Devredilen Paylar'ın KURUCU tarafından Referans Fiyat'a göre hesaplanan değeri dikkate alınır.

2.5. Performans Ücreti hesaplaması yapılırken, YATIRIMCI'nın farklı tarihlerde katılma payı iktisabı söz konusu ise, "*ilk giren ilk çıkar*" prensibine göre YATIRIMCI'nın ilk iktisap ettiği katılma payları Performans Ücretine Konu Paylar olarak kabul edilir.

2.6. Devredilen Paylar için KURUCU tarafından Getiri üzerinden hesaplanan Performans Ücreti ve bu ücrete ilişkin her türlü vergi ve harçlar, Devredilen Paylar'ın devri öncesinde YATIRIMCI tarafından KURUCU'ya ödenir. KURUCU, bu tutarların ödenmemesi halinde Devredilen Paylar'ın devrine izin vermeyebilir. Performans Ücreti'nin ödenmesi sonrası KURUCU'nun izni ile gerçekleştirilen devirde Devredilen Paylar'ı iktisap eden YATIRIMCI da, kendi Yatırım Tarihi'nden itibaren tahakkuk edebilecek olan Performans Ücreti'nden sorumlu olur.

2.7. İade Edilen Paylar için KURUCU tarafından hesaplanan Performans Ücreti ve bu ücrete ilişkin her türlü vergi ve harçlar, aşağıda belirtilen şekilde YATIRIMCI tarafından KURUCU'ya ödenir.

- (i) YATIRIMCI'nın FON'dan satın aldığı tüm katılma payları için FON'a ödediği Yatırım Bedeli ve bu paylar için hesaplanan Eşik Değer Getiri ile YATIRIMCI'nın gerçekleştirdiği ve gerçekleştirmekte olduğu devir ve iade işlemleri kapsamında hesaplanan Çıkış Bedeli eşit oluncaya kadar, YATIRIMCI'nın İade Edilen Paylar için ödemesi gereken Performans Ücreti tahakkuk etmesine rağmen YATIRIMCI'dan tahsil edilmez.
- (ii) Çıkış Bedeli'nin YATIRIMCI'nın FON'dan satın aldığı tüm katılma payları için FON'a ödediği Yatırım Bedeli ve hesaplanan Eşik Değer Getiri'yi aşması üzerine, KURUCU, o tarih itibariyle tahakkuk etmiş olan tüm Performans Ücreti'ni ve bu ücrete ilişkin vergi ve harçları YATIRIMCI'ya ödeyeceği tutarlardan mahsup etmek suretiyle tahsil edecektir. KURUCU tarafından YATIRIMCI'ya ödenecek bedellerin YATIRIMCI'nın Performans Ücreti ve bu ücrete ilişkin vergi ve harç borcunu karşılamaya yetmemesi halinde, bu tutarlar YATIRIMCI'dan ayrıca talep edilir.

2.8. Veraset ve haciz gibi işlemler nedeniyle YATIRIMCI'ya ait katılma paylarının hukuken devri gereken hallerde, bahse konu katılma paylarını devralan gerçek ve tüzel kişiler performans ücretinden sorumlu olur.

2.9. Performans Ücreti, YATIRIMCI'nın her bir katılma payı iadesi ve katılma payı devri işleminde ayrı ayrı hesaplanır.

2.10. Yukarıda prensipleri ortaya konulan Performans Ücreti'nin tahakkuk ve tahsili aşağıda birer örnek üzerinden izah edilmektedir.

- (i) YATIRIMCI'nın Yatırım Tarihi'nde 100.000 adet katılma payı için FON'a 100.000 TL ödemesi halinde, Yatırım Bedeli 100.000 TL olarak hesaplanır. YATIRIMCI'nın 5 yıl (1826 gün sonra) Çıkış Tarihi'nde 50.000 adet katılma payını 150.000 TL'ye karşılık gelen Çıkış Bedeli üzerinden iade etmesi halinde iadeye konu 50.000 adet katılma payı bedeli için Çıkış Bedeli (150.000 TL) ile Yatırım Bedeli (50.000 TL) + İlgili pay için $((1 + \%20)^{(1826/365)})$ formülü ile hesaplanacak Eşik Değer Getiri (74.478,16 TL) arasındaki 25.521,84 TL tutarındaki Getiri'nin net %20'si (5.104,37 TL) KURUCU'nun Performans Ücreti olacaktır. YATIRIMCI'nın FON'daki tüm katılma payları için hesaplanan Yatırım Bedeli'nin 100.000 TL olduğu ve YATIRIMCI'ya daha önce hiç Çıkış Bedeli ödenmediği varsayımında, yukarıda bahsi geçen 150.000 TL tutarındaki Çıkış Bedeli ile tüm Yatırım Bedeli + tüm paylar için $((1 + \%20)^{(1826/365)})$ formülü ile hesaplanacak Eşik Değer Getiri, 148.956,33 TL tutarındaki toplam Eşik Getiri değeri eşit olmadığından YATIRIMCI'nın 5.104,37 TL tutarındaki Performans Ücreti borcu tahakkuk etmiş olacak ancak YATIRIMCI'dan henüz tahsil edilmeyecektir. YATIRIMCI'nın iki yıl sonra gerçekleşecek bir sonraki katılma payı iadesi işleminde 50.000 adet grubu katılma payını 200.000 TL'ye karşılık gelen Çıkış Bedeli üzerinden iade etmesi halinde iadeye konu 50.000 adet katılma payı bedeli için Çıkış Bedeli (200.000 TL) ile Yatırım Bedeli (50.000 TL) + İlgili pay için $((1 + \%20)^{(2557/365)})$ formülü ile hesaplanacak Eşik Değer Getiri (129.338,11 TL) arasındaki 20.661,89 TL tutarındaki Getiri'nin net %20'si (4.132,38 TL) KURUCU'nun Performans Ücreti olacaktır. Bu halde bir önceki katılma payı iadesinde, YATIRIMCI'nın FON'daki tüm katılma payları için hesaplanan Yatırım Bedeli + Eşik Getiri Değeri YATIRIMCI'ya ödenmiş olduğundan, YATIRIMCI'nın hem bir önceki katılma payı iadesi için hesaplanan 5.104,37 TL tutarındaki Performans Ücreti'ni hem de bu katılma payı iadesinde hesaplanan (4.132,48 TL) tutarındaki Performans Ücreti'ni (toplamda 9.236,75 TL'yi) KURUCU'ya ödemesi gerekecektir. Bu amaçla KURUCU, YATIRIMCI'ya iadeye konu 50.000 adet katılma payı karşılığında ödeyeceği 200.000 TL Çıkış Bedeli'nden toplam 9.236,75 TL'yi tutarındaki Performans Ücreti'ni (5.104,37 TL + (4.132,38 TL) ve Performans Ücreti'ne ilişkin vergi ve harçları mahsup edecektir.
- (ii) Devredilen Paylara ilişkin Performans Ücretinde ise, YATIRIMCI'nın sahip olduğu 50.000 adet katılma payını 130.000 TL'ye karşılık gelen bir Çıkış Bedeli karşılığında devredecek olması halinde, KURUCU, YATIRIMCI'nın kendisine başvuruda bulunması üzerine, 130.000 TL'tutarındaki Çıkış Bedeli'nin, Devredilen Paylar'ın KURUCU tarafından ilan edilen Referans Fiyat üzerinden hesaplanan değerinin altında kalıp kalmadığını kontrol eder. Her bir katılma payının Referans Fiyatı'nın 3 olduğu varsayımında, bu Referans Fiyat'a göre devre konu 50.000 adet katılma payının değeri 150.000 TL olmakta ve YATIRIMCI ile devralan nitelikli yatırımcı tarafından kararlaştırılan 130.000 TL'nin üstünde kalmaktadır. Bu durumda devir 130.000 TL üzerinden gerçekleştirilse de Çıkış Bedeli 150.000 TL olarak kabul edilecektir. Devredilen Paylar'ın Yatırım Bedeli'nin 50.000 TL'ye ve Eşik Değer Getiri'nin 74.478,16 TL'ye karşılık geldiği varsayımında 150.000 TL tutarındaki Çıkış Bedeli, 124.478,16 TL tutarındaki Yatırım Bedeli + Eşik Değer Getiri'yi aşmakta olup, YATIRIMCI'nın 150.000 TL ile 124.478,16 TL arasındaki 25.521,84 TL tutarındaki Getiri'nin %20'si (5.104,37 TL) tutarında Performans Ücreti ödemesi gerekmektedir.

YATIRIMCI'nın (5.104,37 TL) tutarındaki Performans Ücreti'ni ve buna ilişkin vergi ve harçları KURUCU'ya ödememesi halinde KURUCU, Devredilen Paylar'ın devrine izin vermeyebilir.

YATIRIMCI

Adı Soyadı/Unvanı:

Adres:

Tarih:

EK-5

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOGİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU NİTELİKLİ YATIRIMCI BEYANI

1. Fon Katılma Payları'nın ihracına ilişkin İhraç Belgesi'nin Sermaye Piyasası Kurulu 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 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, İçtüzük'ten, İhraç Belgesi'nden ve Yatırımcı bilgi formundan öğrenme hakkım olduğunu bildiğimi,
6. İhraç edilen Katılma Payları'nın sağladığı haklar ve yüklediği yükümlülükler konusunda bilgileri ihraççıdan talep etme hakkım olduğunu bildiğimi,
7. Bu yatırıma karar vermeden önce ihraççının faaliyetleri, finansal ve hukuki durumu ve taşıdığı ekonomik riskler hakkında bilgileri ihraççıdan talep etme hakkım olduğunu bildiğimi,
8. İhraççının faaliyetlerinin sona ermesi, mali yapısının bozulması, iflas etmesi gibi nedenlerle karpayı, anapara ödemesi vb. gibi ihraç edilen Katılma Payları'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda haklarımı Türk Ticaret Kanunu, İcra İflas Kanunu, Borçlar Kanunu ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde aramam gerektiğini bildiğimi,
9. Katılma Payları'nın piyasa riski, kar payı oranı riski, likidite riski, ülke riski ve geri ödememe riski gibi çeşitli riskler içerebileceğini, bu riskler kapsamında yatırımımın tamamının kaybı dahil olmak üzere bütün risk unsurlarını göz önünde bulundurduğumu, 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;
11. Satın aldığı Katılma Payları'nın aktif veya likit bir ikincil piyasasının bulunmadığını bildiğini,
12. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilme zorunluluğu bulunan Katılma Payları'nın, halka arz tanımına girebilecek şekilde yeniden satılamayacağını bildiğini,
13. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilen Katılma Payları'nın ihraçtan sonra da sadece Nitelikli Yatırımcılar arasında tedavül edebileceğini, Nitelikli Yatırımcılar dışındaki kişilere satılamayacağını bildiğini, satın aldığı Katılma Payları'nın herhangi bir şekilde Nitelikli Yatırımcı olmayan bir kişiye devri halinde sorumluluğun tarafıma ait olacağını ve bu nedenle Fon Yönetici'sine bir sorumluluk yüklemeyeceğini,
14. Katılma Payları'nın ihracından sonra, yukarıda belirtilen ve ilgili olan haklarım da dâhil ve bunlarla sınırlı olmamak üzere, Yatırımcı Toplantısı dışında soru yöneltmeyeceğimi ve talepte bulunmayacağımı,
15. İşbu beyanı özgür iradem ile imzaladığımı, kayıtsız, şartsız ve gayr-i kabil-i rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Yatırımcı

Adı Soyadı/ Unvanı:

Merkezi Kayıt Kuruluşu Sicil Numarası:

Tarih:

İmza:

EK-6

EK KAYNAK TAAHHÜDÜ SÖZLEŞMESİ TASLAĞI

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. ve Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Teknogirişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”) ve Yatırımcı arasında akdedilen [.] tarihli Fon İhraç Sözleşmesi (“**Sözleşme**”) kapsamında Yatırımcı, [.] tarihinde Kaynak Taahhüdü miktarını artırarak Fon’a ilave olarak toplam [.] TL Kaynak Taahhüdü’nde bulunduğunu gayri kabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmektedir.

Tarih: _____

YATIRIMCI

Adı Soyadı/Unvanı:

Adres:

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş., yukarıda imzası bulunan YATIRIMCI’nın, Sözleşme kapsamında Kaynak Taahhüdü tutarını [●] TL artırmayı kabul eder.

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
