

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LONCA HIZLANDIRMA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

1. TARAFLAR

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

- (1) Kayıtlı merkezi Finanskent Mah. Finans Cad. Finans Merkezi Sitesi No: 22, İç Kapı No: 61, Ümraniye / İSTANBUL adresinde kain, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğuna 976437-0 sicil numarası ile kayıtlı olan ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 07.09.2015 tarihli portföy yönetim lisansı ile faaliyet göstermekte olan **Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. (“Kurucu”, “Yönetici”)**,
- (2) Finanskent Mah. Finans Cad. Finans Merkezi Sitesi No: 22, İç Kapı No: 61, Ümraniye / İSTANBUL adresinde bulunan **Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Lonca Hızlandırma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“FON”)**,
- (3) (“Yatırımcı”)

arasında ve bunlar tarafından / / tarihinde akdedilmiştir.

İşbu Sözleşme’nin taraflarından her biri tek başına “**Taraf**” ve hep birlikte “**Taraflar**” olarak anılacaktır.

2. KONU

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

3. KISALTMALAR

Fon	Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Lonca Hızlandırma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
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	İşbu Sözleşme ve varsa akdedilen Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmeleri’nde Yatırımcı tarafından ödenmesi taahhüt edilen toplam kaynak taahhüdü tutarını ifade eder.
Kurucu/Yönetici	Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu

MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
USD	Amerikan Doları

4. FON YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

4.1. Fon, Lonca Girişimcilik Merkezi veya diğer kuluçka merkezlerinin eğitim ve/veya hızlandırma programlarından mezun olmuş, büyüme potansiyeli yüksek, bu potansiyeli yakalayabilmek için sermaye ihtiyacı duyan, teknoloji ve yenilik odaklı 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 erken aşama, büyüme aşaması veya geç aşamadaki girişim şirketlerine yatırım yapacaktır. Fon ayrıca Yatırım Komitesi tarafından uygun görülen erken, geç aşama girişimlere ve KOBİ niteliğindeki şirketlere de yatırım yapabilecektir.

4.2. Katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinde (III-52.) izin verilen diğer girişim sermayesi yatırımları ve girişim sermayesi yatırım fonlarını FON portföyüne dahil edilebilir.

4.3. Uygulanacak her türlü yatırım kararı ve uygulama prensipleri, Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Komitesince belirlenen Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygun olacak şekilde gerçekleştirilecektir.

4.4. Katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinde (III-52.) izin verilen girişim sermayesi yatırımları fon portföyüne dahil edilebilir.

5. FONUN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

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 yatırım yapacağı girişim şirketleri Türkiye'de kurulu veya kurulacak olan 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'i Türkiye'de kurulu bağı ortaklık ya da iştiraklerden oluşan şirketlerden oluşur.

5.3. 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.

5.4. Fon portföyünün, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı için katılım finans ilkelerine uygun olmak şartıyla, (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) TL cinsinden ve TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden açılmış Katılma hesabı,
- ç) Katılım esasına uygun yatırım fonu katılma payları,
- d) Vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,
- e) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,
- f) Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,
- g) Varantlar ve sertifikalar,
- ğ) İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlı menkul kıymetler, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,
- h) Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,
- ı) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,
- i) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

5.5. Fon, girişim şirketi niteliğindeki limited şirketlere yatırım yapabilir. İlk yatırım tarihi itibarı ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur. 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'i Türkiye'de kurulu bağı ortaklık veya iştiraklerden oluşan şirketlerde limited veya anonim şirket olma zorunluluğu aranmaz.

5.6. 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.

5.7. Girişim sermayesi yatırımları dışındaki varlıklar kapsamında olmak ve girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmemek üzere, yurtdışında yerleşik, borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlerin sadece ortaklık paylarına Fon toplam değerinin azami %15 (yüzde onbeş)'ine kadar yatırım yapılabilir.

Bu sınırlama, yurt dışında yerleşik gerçek veya tüzel kişilerce fonun tedavüldeki katılma paylarının;

- a) %20 (yüzde yirmi)'sinden %30 (yüzde otuz)'una kadar sahip olunması halinde %30 (yüzde otuz),
- b) %30 (yüzde otuz)'undan %50 (yüzde elli)'sine kadar sahip olunması halinde %50 (yüzde elli),
- c) %50 (yüzde elli)'sinden %80 (yüzde seksen)'ine kadar sahip olunması halinde %80 (yüzde seksen),
- d) %80 (yüzde seksen)'i ve daha fazlasına sahip olunması halinde %100 (yüzde yüz),

olarak uygulanır ve bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilir.

5.8. Diğer girişim sermayesi yatırım fonlarına yapılan yatırımlar fon toplam değerinin %25 (yüzde yirmibeş)'ini aşamaz.

5.9. Fon, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olmak ve diğer mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla, girişim şirketlerine ileri vadede ortak olma hakkı veren ya da verecek sözleşmeler yoluyla yatırım yapılabilir.

5.10. Girişim şirketi niteliğindeki halka açık şirketlerin borsada işlem görmeyen paylarına yapılan yatırımlar fon toplam değerinin %20 (yüzde yirmi) 'sini aşamaz.

5.11. Fon katılma payına sahip yatırımcıların yönetim kontrolüne sahip oldukları şirketlere ve ilişkili taraflarına yapılan yatırımlar fon toplam değerinin %20 (yüzde yirmi)'sini aşamaz.

5.12. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

- a. Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.
- b. Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemez ve yönetimde temsil edilemez.
- c. Kurucu'nun ve Yönetici'nin payları, Fon portföyüne dâhil edilemez.
- d. Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

e. Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu sermaye piyasası araçları Türkiye içinde, Türkiye'de veya yurt dışında yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.

f. Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri Kurucu sağlar. Kurucu Fon'a alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınamaz.

g. Fon'un yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara Fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları Fon adına muhafaza edilir.

h. Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir.

i. Katılım finans ilkelerine uygun olmak şartıyla türev araçlara sadece portföylerini döviz, finansman gideri ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon toplam değerinin %20 (yüzde yirmi)'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde hesap dönemi sonundaki Fon toplam değeri esas alınır.

j. Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu sermaye piyasası araçları Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.

k. Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

5.13. 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 iki (2) yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumun asgari kaynak taahhüdünün yatırıma yönlendirilmesinin tamamlandığı hesap döneminin sonunda sağlanması gerekmektedir.

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

a. Finansman riski: Girişim sermayesi yatırımlarının bedellerinin ödenmesi ve girişim sermayesi yatırımlarının, daha sonra ihtiyaç duyacağı fonlama ve sermaye artışı bedellerinin Fon tarafından ödenme kabiliyetidir.

b. Likidite riski: Fonun nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle Fon tarafından maruz kalılabilecek 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. Fondan 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. Kur riski: Fondaki yabancı para cinsinden varlıklar ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk Lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

h. Karşı taraf riski: Genel olarak Fon'un ve Fon'un yatırım yaptığı şirketlerin taraf olduğu mal ve hizmet alım veya satımı sözleşmeleri ile finansal sözleşmelerde; sözleşmenin karşı tarafının, sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı Fon'un zarara uğrama riskini ifade etmektedir. Fonun alacaklarının tahsil edilememe riski olarak tanımlanabilir. Karşı Taraf Riski Raporu'nda, fonun alacakların fon toplam değerine oranına yer verilir. Ayrıca, fona borçlu olan taraflar bazında da söz konusu karşılaştırma yapılır.

i. 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.

j. 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.

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

l. Değerleme riski: Yatırım yapılan varlıkların yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.

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

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

o. Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tâbi olduğu ve Yüksek Danışma Kurulu 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 Yüksek Danışma Kurulu'na belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.

6. PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

6.1. Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin risk tanımlamaları yapılmış, olası riskler belirlenmiş ve tespit edilen olası risklerin yönetilmesine ilişkin olarak Kurucu portföy yönetim şirketi tarafından risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. Risk yönetim sisteminin yönetilen portföyün yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturularak Kurucu'nun iç kontrol sistemi ile bütünlük arz etmesi esastır.

6.2. Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün maruz kalabileceği temel risklerin tanımlanmasını, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini ve maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesini tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içeren bir risk ölçüm mekanizmasının oluşturulmasını içermektedir.

6.3. Yönetilen portföye ilişkin risk ölçüm modeli ile risk limitleri Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir.

6.4. Portföyün para ve sermaye piyasası araç ve işlemlerinden oluşan bölümü için yatırım fonlarına ilişkin Kurul düzenlemelerine uyulur.

6.5. Saklamacı kuruluş, Kuveyt Türk Katılım Bankası, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ve Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.'dir. Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve Fon'a aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da portföy saklayıcısı nezdinde tutulur.

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 (yüzbindebeşvirgülrkkyedi) (yaklaşık yıllık %2 (yüzde iki)) oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. 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 ve dağıtıcıya Fon'dan ödenecektir.

7.3. Fon malvarlığından karşılanabilecek diğer harcamalar ise aşağıdaki gibidir:

- a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri,
- d) Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- e) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- f) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
- g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşme dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.)
- ğ) Portföy yönetim ücreti,
- h) Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat ve içtüzük ve ihraç belgesi tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler
- ı) Katılma payları ile ilgili harcamalar,
- i) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- j) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- k) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- l) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
- m) Defter tasdiki, fatura basımı, e-fatura, e- defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- n) KAP giderleri,
- o) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

7.4. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar;

- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
- b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
- c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurul'a ödenen Kurul ücreti

ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

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

8.1. Fon gelir gider farkı fon toplam değerine ve dolayısıyla hesaplanan katılma payı birim fiyatına yansıtacaktır.

8.2. Fon'da oluşan kâr, katılma paylarının içtüzük ve ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını ihraç belgesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kârdan paylarını almış olurlar. Fon, ayrıca kâr payı dağıtımını yapmayacaktır.

8.3. Fon süresi içinde, 19/10/2005 tarihli ve 2005/9617 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı, Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmelik'te yer alan firmalara yapılan yatırımların satışı söz konusu olabilir. Bu satış sonucu, KOBİ girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %49 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 verebilir. Bu durumda %49 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 dağıtılır. Bu dağıtım, yatırımcıların Fona zorunlu katılma payı satışı/iadesi gerçekleştirmesi (pay bozumu) suretiyle yapılır.

8.4. 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 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. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır.

9. FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİM ESAS VE USULLERİ

Fon katılma paylarının değerleri Kurucu'nun resmi internet sitesi olan www.kuveytturkportfoy.com.tr adresinden duyurulacaktır.

10. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

10.1. Katılma paylarının satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının Fon'a devredilmesi; katılma paylarının Fon'a iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının işbu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre Fon'a iade

edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

10.2. Katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır. Kurucu ve portföy yöneticisi, Fon'un katılma paylarını kendi portföyüne alabilir.

10.3. Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesine ilişkin esas ve usullere işbu İhraç Sözleşmesi'nin "Fona Katılma ve Fondan Ayrılma Şartları" bölümünde yer verilmiştir.

11. PAY GRUPLARINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon katılma payları A ve B grubu paylar olarak ihraç edilecektir. A Grubu birim pay fiyatı TL cinsinden, B Grubu birim pay fiyatı USD cinsinden belirlenir. A ve B grubu pay sahipleri eşit hak ve yükümlülüklerle sahiptir.

12. FON PORTFÖYÜNÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

12.1. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesi asgari olarak her takvim yılı sonu itibari ile Tebliğ'de yer alan usul ve esaslara göre yapılır. Hesap döneminin bitiminden önceki üç ay içerisinde Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan bir değerlendirme raporu bulunması halinde, bu raporda tespit edilen değer yatırım komitesi kararı alınması şartıyla ilgili girişim sermayesi yatırımının hesap dönemi sonu değeri olarak kullanılması mümkündür.

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

12.3. Kurucu yönetim kurulunda karar alınması durumunda, yatırımcıların pay alım talimatı verecekleri veya kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatının hesaplanması amacıyla özel değerlendirme raporları da hazırlatılabilir.

12.4. Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

12.5. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurul'a ve portföy saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

13. KATILMA PAYLARININ SATIŞI VE FONA İADESİNDE GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONU UYGULANIP/UYGULANMAYACAĞI HAKKINDA BİLGİ

Katılma paylarının ihracında giriş, Fon'a iadesinde ise çıkış komisyonu uygulanmaz.

14. PERFORMANS ÜCRETİNİN FONDAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KAR PAYI DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

14.1. Fon kâr payı dağıtımını yapmayacaktır.

14.2. Performans ücreti, Tebliğ'in 24. maddesi çerçevesinde Fon'dan tahsil edilecektir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar Katılma Payı satışına başlanmadan Kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Katılma payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından, Katılma Payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretine ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın asgari olarak 5 yıl boyunca saklanması zorunludur. Portföy saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenen usul ve esaslara uygun olarak yapılıp yapılmadığı hususu kontrol edilerek, anılan usul ve esaslara aykırı bir durumun tespit edilmesi halinde, kurucudan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir.

14.3. Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde yer alan performans ücretlendirmesine ilişkin tüm düzenlemelere uyulur.

15. FONA KATILMA VE FONDAN AYRILMA ŞARTLARI

15.1. Genel Esaslar

15.1.1. Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

15.1.2. Katılma payı satın alınması veya fona iadesinde işbu ihraç belgesi hükümleri çerçevesinde Kurucu'ya başvurularak alım satım talimatı verilir.

15.1.3. 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.

15.1.4. Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi; katılma payının fona iadesi ise pay sahiplerinin katılma paylarının ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre nakde çevrilmesi ile gerçekleşir.

15.1.5. 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 ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

15.1.6. 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. Bu devirler, kurucu onayına bağlıdır.

15.1.7. Katılma paylarının satışı ve fona iadesi Türk Lirasının yanı sıra, münhasıran Türkiye'de yerleşik yabancılara, dışarıda yerleşik kişilere ve 11/2/2010 tarihli ve 2010/139 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Türk Vatandaşlığı Kanununun Uygulanmasına İlişkin Yönetmeliğin 20 nci maddesinin ikinci fıkrasının (e) bendi kapsamına giren kişilere satılmak üzere pay grubu oluşturulmak suretiyle Amerikan Doları (USD) üzerinden de gerçekleştirilir.

15.1.8.A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası (TL) cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanır ve ilan edilir. B Grubu payların Amerikan Doları (USD) cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (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. Değerleme gününün tatil olması durumunda, bir önceki iş gününde değerlendirilecektir.

15.2. Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

15.2.1. Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 6 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Talep toplama döneminden önce yeterli talep oluşması durumunda, talep toplama döneminin sonlanması beklenmeksizin Kurucu tarafından katılma payı satış işlemi gerçekleştirilebilir. Bu süreçte toplanan kaynak taahhütleri ve talepler 6 aylık dönemin son iş gününde 1 pay A grubu paylar için 1.000 TL olarak gerçekleştirilecektir, 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. Değerleme gününün tatil olması durumunda, bir önceki iş gününde değerlendirilecektir. Bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihinden sonra da nitelikli yatırımcılar alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fona katılabilir. Yatırımcıların 6 aylık dönemden sonra verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden katılma payı alım satımlarında esas alınacak ilk fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

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

15.2.3. Tasfiye döneminin başlangıcından itibaren Fona yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir.

15.2.4. İlk katılma payı ihracı sonrasında; yıl içerisinde verilen alım satım talimatları her ayın son günü itibariyle hesaplanan ve dönem sonunu takip eden 5 iş günü içerisinde ilan edilen pay fiyatı üzerinden 6. iş günü içerisinde yerine getirilir.

Yukarıdaki belirtilen dönemler dışında Fon portföyüne dahil edilecek girişim sermayesi yatırımlarında, portföydeki şirketlerin birleşme, bedelli ve/veya bedelsiz sermaye arttırımı gibi sermaye işlemlerinde, fon değerinde ciddi oranda değişiklik yaratabilecek işlemlerde, fona yeni yatırımcı kabul edilmesi, fondan çıkış gibi durumlarda Kurucu Yönetim Kurulu'nca fon birim pay değeri hesaplanmasına ve yeni fon katılma payı ihracına karar verilebilir. Hesaplanan fon birim pay değeri 10 işgünü içerisinde açıklanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutarlar nemalandırılmayacaktır.

15.3. Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

15.3.1. Katılma payları, Tasfiye Dönemi ve 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 içtüzüğünün 16. maddesi ve işbu ihraç sözleşmesinin "Fon'un tasfiyesine ilişkin bilgi" bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

15.3.2. 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 katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibari ile hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 işgünü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

15.3.3. Katılma paylarının Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilmesi durumunda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, katılma paylarının bedeli en geç Fon süresinin sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde içtüzük ve ihraç belgesi hükümleri çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

15.4. Tasfiye Dönemine İlişkin Özel Hükümler

Fon süresinin son 2 (iki) yılını oluşturan tasfiye döneminde katılma payı sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla, "Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları" ile "Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları" bölümlerinde yer verilen fiyat raporu açıklama 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.

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

16.1. Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması ve katılma paylarının bu değerden yukarı olmamak üzere belirlenecek fiyattan ihraç edilmesi zorunludur.

16.2. İştirak paylarının Fona kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak payları Fon tarafından sahip olunan ve değerlendirme raporu mevcut bir girişim şirketinin payları hariç olmak üzere iştirak paylarının toplam değerinin tespiti için değerlendirme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır.

16.3. İştirak paylarının Fona devri karşılığında, devreden yatırımcılara değerlendirme raporunda belirlenen değerden yukarı olmamak üzere, söz konusu hukuki devrin tamamlandığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir.

17. FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

17.1. Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır; yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %7.5 (yüzde yirmibeş)'idir.

17.2. Fon toplam değerinin günlük % 0,00547'inden (yüzbindebeşvirgülkırkyedi) (yaklaşık yıllık %2 (yüzde iki)) oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir.

17.3. 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 ve dağıtıcıya Fon'dan ödenecektir.

17.4. Her hesap döneminin (takvim yılının) son iş günü itibariyle yıllık fon toplam gider oranının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan günlük ortalama Fon toplam değerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yukarıda belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutar yılın son iş günü itibariyle Kurucu tarafından Fon'a iade edilmek üzere Fon'a tahakkuk ettirilir ve 5 (beş) iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür.

17.5. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fona gider tahakkuk ettirilemez ve Fon malvarlığından ödenemez.

18. BİRİM PAY DEĞERİNDEN FARKLI BİR FİYAT ÜZERİNDEN KATILMA PAYI ALIM SATIMI YAPILMASININ MÜMKÜN OLMASI HALİNDE SÖZ

KONUSU FİYATIN HESAPLANMASINA VE UYGULANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden Katılma Payı alım satımı yapılmayacaktır.

19. NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDAKİ KATILMA PAYI DEVİRLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

19.1. Yatırımcı, Fon süresi boyunca sahibi olduğu Katılma Payları'nı ancak Kurucu'nun izni ile bir başka Nitelikli Yatırımcı'ya tamamen veya kısmen devredebilir. Bu durumda Yatırımcı, Kurucu'nun talep edeceği bilgi ve belgeleri Kurucu'ya iletcek ve Kurucu'dan izin talebinde bulunacaktır. Yatırımcı, Kurucu'nun izin vermesi halinde, izin konusu devir işlemini gerçekleştirecek ve izne konu Nitelikli Yatırımcı, kendiliğinden işbu Sözleşme'nin tarafı haline gelecektir.

19.2. Yatırımcı'nın sahip olduğu Katılma Payları'nın tamamını diğer bir Nitelikli Yatırımcı'ya devretmiş olması halinde, devralan Nitelikli Yatırımcı, Yatırımcı yerine "Yatırımcı" sıfatı ile işbu Sözleşme'nin tarafı haline gelecek, ancak Yatırımcı, bu tarih öncesinde Sözleşme'den doğan borç ve yükümlülükleri bakımından Fon'a ve Kurucu'ya karşı devralan Nitelikli Yatırımcı ile birlikte müşterek ve müteselsil sorumlu olmaya devam edecektir.

19.3. Yatırımcı'nın sahip olduğu Katılma Payları'nın kısmi devri halinde ise devralan Nitelikli Yatırımcı ile Yatırımcı, birlikte "Yatırımcı" sıfatı ile işbu Sözleşme'nin tarafı olarak müşterek ve müteselsil sorumlu olarak hareket edecektir. Kısmi devir halinde, Kurucu, devralan Nitelikli Yatırımcı ile yeni bir sözleşme imzalanmasını talep edebilir. Katılma Payı devir tarihi itibarıyla Yatırımcı'nın işbu Sözleşme'den doğan ödenmemiş Kaynak Taahhüdü bulunması halinde, ödenmemiş Kaynak Taahhüdü, devredilen Katılma Payı tutarı ile orantılı olarak devralan Nitelikli Yatırımcı'ya geçecek, Yatırımcı'nın geriye kalan Kaynak Taahhüdü'ne yönelik tüm yükümlülükleri baki kalacaktır.

19.4. İşbu Sözleşme hükümlerine aykırı olarak Kurucu izni olmaksızın Katılma Payı'nın devredilmesi halinde, söz konusu devir işlemi geçersizdir. Devralan, diğer yatırımcılara, Kurucu'ya, Fon'a ve üçüncü kişilere karşı söz konusu Katılma Payı'nın iktisap edildiğini ileri süremez, Katılma Payı veya işbu Sözleşme'den doğan herhangi bir hak, menfaat veya yetki iddiasında bulunamaz ve Yatırımcı, "Yatırımcı" olarak sahip olduğu sorumluluk ve yükümlülüklerden kurtulmaz.

19.5. Katılma Payları'nın birleşme ve haciz gibi zorunlu devir işlemlerine konu edilmesi halinde de, Yatırımcı işbu madde hükmüne göre işlem yapılmasını sağlamak ile yükümlüdür. Aksi halde Kurucu, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerin devralan tarafından yerine getirilmemesi dolayısıyla Yatırımcı'yı devralan ile müştereken ve müteselsilen sorumlu tutabilir ve işbu Sözleşme'den ve mevzuattan doğan diğer hak ve yetkilerini kullanabilir.

19.6. Yatırımcı'nın Katılma Payları üzerinde intifa hakkı, rehin veya diğer herhangi bir takyidat tesis etmesi veya Katılma Payları yahut işbu Sözleşme'den doğan alacak haklarını devretmesi

de ancak Kurucu'nun yazılı izin vermesi halinde mümkündür. Kurucu'nun açık yazılı izni olmaksızın gerçekleştirilen işlemler, işbu Sözleşme'nin ihlali niteliğinde olup, geçersizdir ve üçüncü kişilere hiçbir hak veya yetki sağlamaz/

20. 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

20.1. Asgari Kaynak Taahhüt tutarı 50.000.000 (ellimilyon) Türk Lirası olup sadece nakden ödenecektir. Katılma Paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç bir yıl içinde Kaynak Taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur.

Kurucu yönetim kurulunda karar alınması durumunda Kaynak Taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Bu durumda değerlendirme raporu bedeli Fon'dan karşılanacaktır.

21. DENKLEŞTİRMeye İLİŞKİN ESASLAR

Fon Katılma Paylarının ihracı sonrası Fona yeni bir Kaynak Taahhüdü verilmesi durumunda, Fonun mevcut Katılma Payı sahipleri ile yeni Kaynak Taahhüdü kapsamında Fon Katılma Paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılmayacaktır.

22. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırımcılar KAP aracılığı ile bilgilendirilecektir.

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

Sözleşmede yapılacak değişiklikler KAP'ta yayınlanacaktır.

24. FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

24.1. Fon, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere, 50 (elli) yıllık sürenin sonunda sona erer. Fon süresinin son iki yılı tasfiye dönemidir.

24.2. Fon'un ihraç tarihinden itibaren iki yıldan önce olmamak üzere, yatırım komitesi Fon'un girişim sermayesi yatırımlarının tamamını, fon süresi sonundan önce uygun piyasa koşulları oluşukça satar ve yeni girişim sermayesi veya şirket yatırım yapma kararı almazsa, Fon'daki diğer yatırımlar da nakde tahvil edilerek katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır ve Fon süresinin sona ermesi üzerine Fon sonlandırılır.

24.3. Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeler kıyasen uygulanır.

24.4. Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar 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.

24.5. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula ve pay sahiplerine bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

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

24.7. Tedavüldeki katılma paylarının iade alınması sonrasında Kuruldan gerekli izin alındıktan sonra tasfiye sona erer. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı (6) iş günü içinde Kurul'a gönderilir.

24.8. Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla Kurucu, Fon'daki nakit mevcutlarını dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm katılma payı sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Katılma payı sahipleri ve katılma payı sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

24.9. Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

25. SORUMLULUK

KURUCU, KURUCU'nun Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi üyeleri, yargılama sonucu hile, ağır kusur ve kasıt ile, işbu Sözleşme, Fon 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.

26. GİZLİLİK

26.1. YATIRIMCI, KURUCU veya FON'a ilişkin olarak öğrendiği kamuya açık olmayan bilgileri ("Gizli Bilgi") korumayı, üçüncü kişilerce öğrenilmesine imkân vermemeyi, Sözleşme

kapsamında kendisine veriliş amacı dışında kullanmamayı ve suiistimal etmemeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

26.2. YATIRIMCI, Gizli Bilgileri yalnızca madde 13.1'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.

26.3. 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.

27. 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 yükümlölüklerini yerine getirdiğini kabul eder.

28. HARCAMALAR VE DAMGA VERGİSİ

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

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

29. SÖZLEŞME'NİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

29.1. İşbu Sözleşme, Taraflarca imzalanması ile yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak sona ermedikçe yürürlükte kalır.

29.2. 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.

29.3. YATIRIMCI'nın FON'da sahip olduğu tüm Katılma Payları'nı işbu Sözleşme hükümlerine uygun surette diğer bir Nitelikli Yatırımcı'ya devretmesi sonucu Katılma Payı sahibi sıfatının sona ermesi ve bu hususun KURUCU tarafından teyit edilmesi durumunda, YATIRIMCI'nın işbu Sözleşme YATIRIMCI bakımından sona ermiş kabul edilir.

29.4. 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.

29.5. YATIRIMCI'nın işbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünü ihlal etmesi ve ihlalin KURUCU'nun yapacağı ihtar karşın ihlali 5 (beş) gün 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.

30. 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.

31. 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 hiçbiri, 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.

32. YAZILI DEĞİŞİKLİK

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

33. BİLDİRİMLER

33.1. 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'te yer alan Yatırımcı Bilgi Formu'nda yer alan adres ve iletişim bilgileri
E-posta: info@ktportyfoy.com.tr	

33.2. Taraflar, ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı, İhtüzük 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.

34. 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.

35. DEVİR

35.1. 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 Sermaye Piyasası Mevzuatı'ndan kaynaklanan nedenlerle FON kurucusunun değişmesi durumunda YATIRIMCI'nın yazılı izni gerekmez.

35.2. 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.

36. MÜCBİR SEBEPLER

36.1. 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.

36.2. 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 öngörölmüş süreler mücbir sebep halinin ortadan kalktığı gün işlemeye devam eder.

37. 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.

38. 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 ehliyeteye 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 İktüzük, İhraç Belgesi, bu Sözleşme ve ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine vakıf olduğunu,

(viii) Kurucu ve FON tarafından İktüzük 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.

39. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIK ÇÖZÜMÜ

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

39.2. 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.

39 (otuz dokuz) 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.
	Lonca Hızlandırma 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
Talep edildiğinde	

EK-3

FONDAN AYRILMA ŞARTLARINA İLİŞKİN YATIRIMCI BEYANI

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Lonca Hızlandırma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İhraç Belgesi'nde ("**İhraç Belgesi**") yer alan hüküm ve koşullar çerçevesinde ihraç edilen Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Lonca Hızlandırma 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, Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım hariç olmak üzere, 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, 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 Lonca Hızlandırma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Fon İhraç Sözleşmesi'ni ("**Fon İhraç Sözleşmesi**") ve işbu Performans Ücretine İlişkin Yatırımcı Beyanı'nı ("**Beyan**") okuduğunu, anladığını ve Fon İhraç Sözleşmesi çerçevesinde, Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Lonca Hızlandırma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("**FON**") ilişkin olarak aşağıda belirtilen şekilde hesaplanan performans ücretini ödemeyi açıkça kabul, beyan ve taahhüt etmektedir.

Performans Ücreti Tahsil Edilmeyecektir.

YATIRIMCI

Adı Soyadı/Unvanı:

Adres:

Tarih:

EK-5

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KİRA SERTİFİKALARI GİRİŞİM 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 hakkımın olduğunu bildiğimi,
6. İhraç edilen Katılma Payları'nın sağladığı haklar ve yüklediği yükümlülükler konusunda bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
7. Bu yatırıma karar vermeden önce ihraççının faaliyetleri, finansal ve hukuki durumu ve taşıdığı ekonomik riskler hakkında bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
8. İhraççının faaliyetlerinin sona ermesi, mali yapısının bozulması, iflas etmesi gibi nedenlerle 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 diğerk 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 yatırıмымın 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 diğerk 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 aldığım Katılma Payları'nın aktif veya likit bir ikincil piyasasının bulunmadığını bildiğimi,
12. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilme zorunluluğu bulunan Katılma Payları'nın, halka arz tanımı kapsamına girebilecek şekilde yeniden satılamayacağını bildiğimi,
13. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilen Katılma Payları'nın ihraçtan sonra da sadece Nitelikli Yatırımcılar arasında tedavül edebileceğini, Nitelikli Yatırımcılar dışındaki kişilere satılamayacağını bildiğimi, satın aldığım 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 yüklemeyeceğimi,
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. Lonca Hızlandırma 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 artırmasını kabul eder.

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.

EK-7

DEVİR PROTOKOLÜ TASLAĞI

İşbu Devir Protokolü, [...] ("**Devralan**"), [...] ("**Yatırımcı**"), Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. ("**Kurucu**") ve Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Lonca Hızlandırma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("**Fon**") arasında akdedilmiştir.

İşbu Devir Protokolü ile, Devralan, Yatırımcı'nın Fon'da sahip olduğu [...] adet Katılma Payı'nın ("**Devredilen Paylar**") yeni sahibi olduğunu ve Devredilen Paylar'ın yeni sahibi olarak, Yatırımcı, Kurucu ve Fon arasında akdedilen [...] tarihli Fon İhraç Sözleşmesi'ne ("**Sözleşme**") "**Yatırımcı**" sıfatı ile taraf haline geldiğini, Sözleşme'de yer alan beyan ve taahhütlerin kendisi bakımından da doğru ve geçerli olduğunu, Sözleşme, Sözleşme'de yer alan tüm beyan, kabul ve taahhütler ve Sözleşme'den doğmuş ve doğacak olan tüm yükümlülük ve sorumlulukları kabul ettiğini ve bunlar ile bağlı olduğunu, Sözleşme'nin Sözleşme'ye uygun davranmayı ve Sözleşme'den doğan tüm yükümlülükleri yerine getirmeyi kabul ettiğini, gayrikabili rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt eder.

Yatırımcı ve Devralan, devir işleminin ve işbu Devir Protokolü'nün Sözleşme'ye uygun olduğunu ve Devir Protokolü'nün Devralan ve Yatırımcı tarafından geçerli surette akdedildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder. Yatırımcı, ayrıca Devralan'ın işbu Devir Protokolü kapsamındaki kabul, beyan ve taahhütlerinin doğruluğu ve geçerliliğini Kurucu'ya ve Fon'a karşı teyit etmektedir.

Kurucu, işbu Devir Protokolü'nün reddedildiğini Yatırımcı'ya yazılı surette bildirene kadar, Devralan ve Yatırımcı işbu Devir Protokolü ile bağlı olup, Devir Protokolü'nü tadil edemez ve Devir Protokolü'nden vazgeçemezler.

İşbu Devir Protokolü, Kurucu ve Fon tarafından imzalandığı tarihte yürürlüğe girer ve Taraflarca geçerli surette akdedilmiş kabul edilir.

İşbu Devir Protokolü, 4 (dört) nüsha halinde imza edilmiştir.

DEVRALAN

YATIRIMCI

Adı Soyadı/Unvanı:

Tebliğat Adresi:

İlgili:

E-posta Adresi:

Adı Soyadı/Unvanı:

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş., kendi adına ve FON adına [...] tarihinde işbu Devir Protokolü'nü imza etmiştir.

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.

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