

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ KATILIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

**İşbu FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ (“Sözleşme”);**

- (1) Kayıtlı merkezi Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44B İç Kapı No:13 Ümraniye İstanbul adresinde kain, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğuna 471066 sicil numarası ile kayıtlı olan ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 26.11.2002 tarihli (yenilenen yetki belgesi tarihi 23.02.2015) Portföy Yöneticiliği yetki belgesi ile faaliyet göstermekte olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (“**Kurucu**” veya “**Yönetici**”),
- (2) İşbu Sözleşme’nin;
  - a) EK-1’inde yer alan formu imzalayarak Kaynak Taahhüdü veya Pay Alım Talimatı’nda bulunmak,
  - b) EK-2’sinde yer alan “Kaynak Taahhüdü Ödeme Çağrısı” talimatını onaylamak,
  - c) EK-3’ünde yer alan “Devir Protokolü”nü kabul etmek,
  - d) EK-4’ünde yer alan “Yatırımcı Beyanı”nı imzalamak,
  - e) EK-5’inde yer alan “Nitelikli Yatırımcı Beyanı”nda bulunmak,

işbu Sözleşme’ye taraf olacak Yatırımcılar (her biri tek başına “**Yatırımcı**” veya hep birlikte “**Yatırımcılar**”) ve

- (3) Yönetici tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’ne (III-52.4) uygun olarak kurulmuş olan **Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Fon”)**,

arasında ve bunlar tarafından [...]/[...]/202.... tarihinde (“**İmza Tarihi**”) akdedilmiştir.

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

Taraflar aşağıda belirtilen hususlarda mutabakata varmış bulunmaktadır;

**MADDE 1-TARAFLAR**

<b>Kurucu ve Portföy Yöneticisi</b>	: Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.
<b>Merkez Adresi</b>	: Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44B İç Kapı No:13 Ümraniye/İstanbul
<b>Ticaret Sicil/No</b>	: İstanbul/471066-418648
<b>İnternet Sitesi</b>	: www.ziraatportfoy.com.tr
<b>Yatırımcı Ünvanı/Adı Soyadı</b>	:
<b>Adresi</b>	:
<b>Telefon</b>	:
<b>Elektronik Posta</b>	:

**MADDE 2 - SÖZLESMENİN KONUSU VE AMACI**

**2.1.** Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine dayanılarak, içtüzük, ihraç belgesi ve işbu Sözleşme hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ KATILIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU katılma payı alımı karşılığında

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI’nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

Kurucu ve Yatırımcı'nın birbirlerine ve Fon'a karşı hak ve yükümlülerine ve Fon Portföyü'nün yönetimi ile Fon'un idaresine ilişkin hususlar düzenlenmiştir.

**2.2.** Kolektif yatırım kuruluşları (Yatırım Fonları, Emeklilik Yatırım Fonları, Yatırım Ortaklıkları) ve T.C. Ziraat Bankası A.Ş. kanalları hariç Fon'a yatırım gerçekleştirecek her bir Yatırımcı, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. ile Portföy Yönetim Sözleşmesi imzalamayı kabul eder.

**2.3.** Yatırımcılar, işbu Sözleşme'yi imzalayarak, a) Kurucu'nun işbu Sözleşme hükümlerine göre Ödeme Çağrısı yapması üzerine, Fon'dan Katılma Payı satın almak suretiyle Fon'a Kaynak Taahhüdü tutarında yatırım yapmayı veya b) Pay Alım Talimatı uyarınca ödemeyi taahhüt ettikleri tutarı Sözleşme'de belirtilen süre içerisinde ödeyerek Fon'dan Katılma Payı satın almak suretiyle Fon'a yatırım yapmayı kabul ve taahhüt ederler.

**2.4.** Yürürlükteki mevzuata uygun olarak, Fon'a ilişkin ilke ve kurallara, Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda ve işbu Sözleşme'de yer verilir. Fon Bilgilendirme Dokümanları ile Sözleşme arasında herhangi bir farklılık olması durumunda, Taraflar arasındaki hususlara ilişkin olarak işbu Sözleşme hükümleri geçerli olurken, SPK Düzenlemeleri kapsamında Taraflar, işbu Sözleşme'ye taraf olmayan üçüncü kişileri ilgilendiren konularda, İçtüzük veya İhraç Belgesi hükümlerinin işbu Sözleşme hükümlerinden üstün tutulacağını ve öncelikli olarak uygulanacağını kabul ederler. İçtüzük ve İhraç Belgesi arasında herhangi bir tutarsızlık olması durumunda ise, İçtüzük hükümleri olarak uygulanacaktır. Öte yandan, SPK mevzuatı da dâhil olmak üzere ilgili mevzuatta veya Fon Bilgilendirme Dokümanları ve işbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde, Kurucu ile Yatırımcılar arasındaki ilişkiye TBK'nın 502. ile 514. maddeleri arasındaki hükümleri kıyasen tatbik olunacaktır.

### **MADDE 3 - TANIMLAR VE KISALTMALAR**

Bu Sözleşmede geçen;

- a) Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. "**KURUCU**",
- b) Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. "**YÖNETİCİ**",
- c) T.C. Ziraat Bankası A.Ş. "**PORTFÖY SAKLAYICISI**",
- ç) Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu "**FON**",
- d) III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği "**TEBLİĞ**",
- e) III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği "**YATIRIM FONU TEBLİĞİ**",
- f) III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği "**PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ**",
- g) III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği "**SAKLAMA TEBLİĞİ**",
- ğ) II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ "**FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ**",
- h) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu "**KANUN**",
- ı) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu "**TTK**",
- i) 213 sayılı Vergi Usul Kanunu "**VUK**",
- j) 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu "**TBK**",
- k) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "**MKK**",
- l) Borsa İstanbul A.Ş. "**BİAŞ**",
- m) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "**TAKASBANK**",
- n) Sermaye Piyasası Kurulu "**KURUL**",
- o) Girişim şirketlerinin sermayesini temsil eden paylar "**İŞTİRAK PAYI**",
- ö) Kurulun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterileri ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik'te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişiler "**NİTELİKLİ YATIRIMCI**",
- p) Fonun gayrimenkul portföyünün yönetimiyle ilgili işlemlerin yürütülmesinden sorumlu, Kurucu nezdinde oluşturulan ve asgari olarak Tebliğ'in 11'inci maddesinde sayılan üyelerden meydana gelen komite "**YATIRIM KOMİTESİ**",
- r) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası "**TCMB**",
- s) Kamuyu Aydınlatma Platformu "**KAP**"

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

olarak ifade edilecektir.

#### **MADDE 4 - FON SÜRESİ**

**4.1.** Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 10 yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı tarihi ile başlar. Fon süresinin son 2 yılı tasfiye dönemidir.

**4.2.** Fon süresi, içtüzük ve ihraç belgesinin fon süresine ilişkin maddelerinin değiştirilmesi şartı ile değiştirilebilir.

#### **MADDE 5 - FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR**

Fon'un yatırım stratejisi, Katılım Finans İlke ve Esasları'na uygun halka açık olan veya olmayan yurt içinde kurulu veya Tebliğ'de yer alan şartları sağlayan yurt dışında kurulu, büyüme potansiyeli yüksek ve mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken şirketlere sermaye koymayı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin fon kullanıcısı olduğu Katılım Finans İlke ve Esasları'na uygun kira sertifikalarına da yatırım yapabilir. Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler; enerji, teknoloji, iletişim, sağlık ve savunma sanayii sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerde de yatırım yapabilir. Fon ayrıca, erken aşamadaki gelişme potansiyeli olan buluşların ticarileştirilmesi amacıyla yönelik olarak; erken aşama teknoloji tabanlı şirketlerin Ar-Ge ve yenilik faaliyetleri sonucu ortaya çıkan ürün ve/veya teknolojilerinin ticarileştirilmesi kapsamında bu faaliyetleri yürüten girişim şirketlerine yatırım yapabilir. Yatırım yapılabilecek şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişme uygun, rekabetçi olmak, marka değeri oluşturma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejileri de halka arz, borsa dışında satış, kurucu ortağa ve/veya stratejik ortağa ve/veya finansal ortağa satış olacaktır.

#### **MADDE 6 - FONUN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR**

**A)** Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

**B)** Kurucu ve Yatırım Komitesi katılım finans ilkelerinin uygulanmasında onay alınması gereken konularda Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Komitesine başvurarak Komitenin vereceği kararlar doğrultusunda işlemlerini yerine getirir. Fon'un ve yatırımlarının katılım (faizsiz finans) esaslarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. İcazet belgesinin temin edildiği hususu Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır.

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

- Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.
- Fon'un, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.
- Diğer girişim sermayesi yatırım fonlarına yapılan yatırım fon toplam değerinin %25'ini, girişim şirketi niteliğindeki halka açık şirketlerin BİAŞ'ta işlem görmeyen paylarına yapılan yatırım ise fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**  
**FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

- d)** Fon katılma payına sahip olan yatırımcıların yönetim kontrolüne sahip oldukları şirketlere ve ilişkili taraflarına yapılan yatırımlar fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.
- e)** Girişim şirketlerinin Türkiye'de kurulu veya kurulacak olmaları veya yatırım yapıldığı tarih itibarıyla yurt dışında kurulu olmakla birlikte son yıllık veya yatırım yapılan tarihe en yakın tarihli finansal tablolarına göre varlıkların en az %51'inin Türkiye'de kurulu bağlı ortaklık ya da iştiraklerden oluşması gerekir.
- f)** Fon, sadece girişim şirketi niteliğindeki anonim ve limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibarı ile limitet şirket olan yurt içinde kurulu girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur. Yurt dışında kurulu şirketlere yatırım yapılması halinde bu şirketlerin anonim ya da limitet şirket olması zorunluluğu aranmaz.
- g)** 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 alma ilişkin imzalanacak bir pay devri sözleşmesi Kurula iletilir.
- h)** Portföy Saklayıcısı tarafından yatırım sınırlamalarına uyumun kontrolü hesap dönemi sonuna ilişkin toplam değer tablosu üzerinden yapılır. Şu kadarki, Tebliğe göre Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami iki yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumun asgari kaynak taahhüdünün yatırıma yönlendirilmesinin tamamlandığı hesap döneminin sonunda sağlanması gerekmektedir. Girişim şirketi yatırımlarının hesap dönemi sonu değerlerine yer verilerek düzenlenmesi halinde, toplam değer tablosu en geç hesap dönemi sonunu takip eden üçüncü ayın sonuna kadar hazırlanır.
- i)** Yukarıda belirtilen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına aykırılık sonucunu doğurabilecek katılma payı alım ve iade işlemleri, girişim sermayesi yatırımlarından kar payı ve faiz tahsil edilmesi, girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi, girişim sermayesi yatırımlarının değerinin azalması veya artması, girişim şirketinin iflas yahut diğer bir nedenle sona ermesi veya mahkemece şirketin feshine karar verilmesi veya girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların değerlerinin artması gibi arıza durumlarda ilave veya yeni yatırım yapılmaması şartıyla azami sınırlamalara uyum sağlanması şartı aranmaz. Asgari sınırlamalara uyum için Kurul'a süre verilmesi talebiyle başvuruda bulunulması ve başvurunun Kurul'ca uygun görülmesi şartıyla; yatırım sınırlamalarının tekrar sağlanması için söz konusu aykırılığın olduğu hesap dönemi sonundan itibaren Kurucu'ya en fazla bir yıl süre verilebilir. Kurul'ca verilen sürenin sonunda da yatırım sınırlamalarına uyumun sağlanamaması halinde Fon'un yatırım faaliyetlerine son verilerek, sürenin bitiminden itibaren en geç iki yıl içinde Fon'un tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurul'a başvurulması ve Kurul'ca verilecek izni takiben fon içtüzüğü'nün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.
- j)** Fonun 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 alma ilişkin pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir.
- C)** 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)** Katılım ilkelerine uygun olmak kaydıyla türev araçlara sadece portföylerini döviz, faiz 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 hesap dönemi

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

.....



**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

sonundaki fon toplam değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da fon portföyüne dahil edilir.

- c) Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrasının (a), (b) ve (f) bentlerinde belirtilen yöntemlerle fon toplam değerinin azami %15'ine kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez.
- d) Kurucunun ve yöneticinin payları, fon portföyüne dâhil edilemez.
- e) Kurucu, portföy yöneticisi ve yönetim veya sermaye bakımından bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili olanlar tarafından kurulan veya yönetilen fonların katılma paylarının fon portföyüne dahil edilmesi halinde bu fonlara giriş ya da çıkış komisyonu ödenemez.
- f) Fonun operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutabilir.
- g) Fon, ancak Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.
- h) Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri kurucu/yönetici sağlar. Yönetici fona 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. Fonun 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 gerçekleştirildiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları fon adına muhafaza edilir.
- i) Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

**D) Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir:**

- a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları,
- 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 borçlanma araçları ve anonim ortaklık payları,
- c) Katılma hesabı
- d) Menkul kıymet yatırım fonu/borsa yatırım fonu katılma payları,
- e) Vaad Sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,
- f) Varantlar ile sertifikalar,
- g) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,
- ı) Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,
- h) İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlolu menkul kıymetler, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,
- ı) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,
- j) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

**Fon'un Taşıdığı Riskler**

Fon'un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır;


**Piyasa Riski:** Piyasa riski ile ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....  
.....

..... 

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

**Finansman Riski:** Fon'un ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle uğrayabileceği zarar olasılığıdır. Finansman riski ile ilk aşamada Fon'un satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim sermayesi şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir.

**Likidite Riski:** Fon portföyünde bulunan varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

**Getiri Oranı Riski:** Fon portföyüne katılma hesabı gibi kara katılım olanağı sağlayan katılım bankacılığı ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

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

**Operasyonel Risk:** Operasyonel risk, fonun ve yatırım yapılan girişim şirketinin operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

**Yoğunlaşma Riski:** Belli bir varlık veya varlık grubuna yoğun yatırım yapılması sonucu Fon'un bu varlık veya varlık grubunun içerdiği risklere maruz kalması ve zarara uğraması olasılığıdır

**İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi riskini ifade eder.

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

**Yasal Risk:** Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskini ifade eder.

**Yatırım Riski:** Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskini ifade eder. Ayrıca yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle oluşan riskler de bu kapsamda değerlendirilir. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde yer almaktadır.

**Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski:** Fon'un tabi olduğu ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Komitesi tarafından kontrol edilen katılım finans ilkelerine uygun olarak fon portföyüne dahil edilen bir girişim sermayesi yatırımının yada bir finansal varlığın, sonraki aşamalarda katılım finans ilkelerine uygunluğunu kaybetmesi durumunda Fon portföyünden Komite tarafından belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.

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

## **MADDE 7 - PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR**

**7.1.** Fon'un katılma pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile faaliyetlerinin fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu, Fon'a ait varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına mevzuat ve içtüzük, ihraç belgesi ve fon ihraç sözleşmelerine

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon portföyü, Kurucu tarafından içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

**7.2.** Fon, taraf olacağı tüm sözleşmeler ile girişim şirketlerinin yönetimine katılması ve bu şirketlerin genel kurullarında oy kullanılması da dahil olmak üzere tüm faaliyetlerinin icrasında, Kurucu'nun yönetim kurulu tarafından temsil edilir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla üyeye veya Kurucu'nun birinci derece imza yetkisine sahip personeline devredebilir. Fonun girişim sermayesi portföyünün yönetimi kapsamındaki temsilin, yönetim kurulu kararı ile Yatırım Komitesi'ne devredilmesi de mümkündür. Ancak katılma payı sahiplerinin yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki diğer işlemlerin yönetim kurulu kararı ile yapılması zorunludur.

**7.3.** Kurucu'nun yönetim kurulu üyelerinden en az birinin girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip olması gereklidir. Ayrıca, Kurucu nezdinde bir Yatırım Komitesi oluşturulması ve bu Yatırım Komitesi'nde asgari olarak birinci cümlede belirtilen niteliği haiz yönetim kurulu üyesi, genel müdür ile dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip tam zamanlı ya da yarı zamanlı bir personel bulunması zorunludur. Yatırım komitesinde görevlendirilecek personel şartı, gerekli nitelikleri haiz yönetim kurulu üyesi ile de sağlanabilir. Yatırım Komitesi tüm üyelerin katılımı ile toplanır ve oybirliği ile karar alır. Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimiyle ilgili işlemler Yatırım Komitesi tarafından yürütülür.

**7.4.** Fon ile ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen Portföy Yönetim Tebliği hükümleri çerçevesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet birimi T.C. Ziraat Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur. Fon hizmet birimi asgari olarak, Fon muhasebe kayıtlarının tutulması, nakit mutabakatlarının yapılması, katılma payı alım-satım emirlerinin kontrol edilmesi, gün sonlarında Fon raporlarının, Fon'un mizan, bilanço, gelir-gider tablosunun hazırlanması gibi görevleri yerine getirir. Fon hizmet birimi bünyesinde Fon müdürü ve Fon işlemleri için gerekli mekân, teknik donanım ve muhasebe sistemi ile yeterli sayıda ihtisas personelinin bulundurulması zorunludur. Fon müdürü asgari olarak fon hizmet biriminin organizasyonunun sağlanması, Fon ile ilgili yasal ve diğer işlemlerin koordinasyonu, yürütülmesi ve takibinden sorumludur. Fon müdürü, portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunamaz. Fon müdürünün herhangi bir sebepten dolayı görevden ayrılması halinde altı iş günü içinde yeni bir fon müdürü atanır ve Kurul'a bildirilir.

**7.5.** Fon'un girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin TTK'da belirtilen ortaklık haklarını ve Tebliğ'de belirtilen pay sahipliği sözleşmelerinden kaynaklanan yönetsel haklarını kullanmak üzere, Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile Kurucu'nun personeli olmayan üçüncü kişiler de vekil olarak belirlenebilir. Bu durumda dahi Kurucu'nun mevzuattan, içtüzükten ve ihraç belgesinden doğan sorumluluğu devam eder.

**7.6.** Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dâhil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

**7.7.** İhraç edilen katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere TTK'nın 64'üncü maddesine göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde katılma paylarının alım satımları izlenir. Fon'a ilişkin alınan her tür karar onaylı olarak "Yönetim Kurulu Karar Defterine" yazılır. Bunlar dışında fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, VUK ve Kanun hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter) ile Defter-i Kebir (büyük defter), T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından tutulur. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca istenebilecek VUK'tan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.

**7.8.** Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma paylarını yatırımcılar bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.

**7.9.** Fon'un muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Kanun, TTK, VUK ve TBK'nın ilgili hükümlerine uygun olarak, Kurucu'nun ve Yönetici'nin hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Kurul'un Finansal Raporlama Tebliği'nde belirtilen esaslara uyulur.

**7.10.** Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Kanun ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise TBK'nın vekâlet akdi hükümleri uygulanır.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

**7.11. Fon'un yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyulur;**

**7.11.1.** Yönetici'nin yönettiği her fonun çıkarını ayrı ayrı gözetmesi zorunludur. Yönetici, yönetimindeki fonlar veya diğer müşterileri arasında biri lehine diğeri aleyhine sonuç verecek işlemlerde bulunamaz. Fon portföyü ile ilgili alım satım kararlarında objektif bilgi ve belgelere ve sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uyulması zorunludur. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların en az 5 yıl süreyle yönetici nezdinde saklanması zorunludur. Fon portföyüne ilişkin yatırım kararını veren portföy yöneticisi alım satım kararlarını imzalı olarak kaydeder.

**7.11.2.** BİAŞ'ta işlem gören varlıkların alım satımının BİAŞ kanalıyla yapılması zorunludur. Fon adına katılma paylarının alım satımı nedeniyle, BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'ndan aynı gün valörü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında Fon portföyüne alım veya Fon portföyünden satım zorunluluğu bulunduğu anda, BİAŞ tarafından belirlenen işlem kurallarına uyulur. Yönetici'nin, Fon portföyüne pay alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştiren aracı kuruluşun, fonu temsil eden müşteri numarasıyla BİAŞ'ta işlem yapmasını temin etmesi zorunludur.

**7.11.3.** Yönetici, Fon adına portföy için yapılan bir alım satım işleminden dolayı lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlarsa, bu durum Kurucu tarafından öğrenildiği tarihten itibaren 10 iş günü içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir.

**7.11.4.** Herhangi bir şekilde Yönetici'nin kendisine veya üçüncü kişilere çıkar sağlamak amacıyla Fon portföyünde bulunan varlıkların alım satımı yapılamaz. Fon adına verilecek emirlerde gerekli özen ve basiretin gösterilmesi zorunludur. Fon adına yapılacak alım satımlarda portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen genel fon stratejilerine ve Kurucu'nun genel kararlarına uyulur.

**7.11.5.** Fon portföyünün önceden saptanmış belirli bir getiri sağlayacağına dair yazılı veya sözlü bir garanti verilmez.

**7.11.6.** Kurucu, Yönetici ve Fon'un yönetimi ile ilgili olarak veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumdaki kişiler, bu bilgileri kendileri veya üçüncü tarafın menfaati doğrultusunda kullanamazlar.

**7.11.7.** Kurucu, Yönetici ve yönetim veya sermaye bakımından bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili olanlar tarafından kurulan veya yönetilen fonların katılma paylarının fon portföyüne dâhil edilmesi halinde bu fonlara giriş ya da çıkış komisyonu ödenemez.

**7.11.8.** Yönetici, Fon portföyünü, içtüzük, ihraç belgesi, fon ihraç sözleşmesi, yatırımcı sözleşmesi, Kanun ve ilgili mevzuat hükümlerine göre yönetmekle yükümlüdür.

**7.12. Ayrıca Fon için aşağıdaki işlemler yapılabilir.**

**7.12.1.** Katılma paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla, portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'una kadar, borsada veya borsa dışında repo yapılabilir veya borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası işlemleri yapılabilir.

**7.12.2.** Fon toplam değerinin azami %50'si oranında kredi veya faizsiz finansman kullanılabilir. Bu oranın, kredi veya faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ve sonrasındaki hesap dönemleri sonunu takip eden üçüncü ayın sonunda açıklanan Tebliğ'in 19'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca hazırlanan toplam değer tablosunda sağlanması gereklidir. Kredi veya faizsiz finansman kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, faizi, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarihe ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.

**7.13. Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin dışarıdan danışmanlık hizmeti alabilir.**

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

.....





**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

**7.14.** Fon portföyündeki varlıklar, yapılacak bir sözleşme ile Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanır. İşbu Sözleşme'nin bir örneği Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen Portföy Saklayıcısı'na iletilir.

**7.15.** Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve fona aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da Portföy Saklayıcısı nezdinde tutulur.

**7.16.** Girişim sermayesi yatırımı yapılması ve girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi öncesinde bu işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin örnekleri işlemlerin gerçekleştirilmesinden makul bir süre önce Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen kurucu tarafından portföy saklayıcısına gönderilir. Makul süre tanımına ve işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin gönderim usullerine portföy saklama sözleşmesinde yer verilir.

**7.17.** Portföy saklayıcısı tarafından Fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar Takasbank nezdinde Fon adına açılan hesaplarda izlenir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkân sağlanır.

**7.18.** Fon malvarlığı; Fon hesabına olması ve içtüzükte hüküm bulunması şartıyla kredi alınması, finansman sağlanması, koruma amaçlı türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dâhi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyatî tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

**7.19.** Kurucunun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile fonların aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirleriyle mahsup edilemez.

**7.20.** Sermaye piyasası araçlarının el değiştirmedeği ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde söz konusu araçlara ilişkin saklama hizmeti ilgili aracı kuruluş tarafından sağlanır. Saklama hizmeti veren aracı kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibarıyla, tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin Kurucu nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.

**7.21.** Fon, resmî sicillere tescil, değişiklik, terkin ve düzeltme talepleri ile ortağı olacağı limited ve anonim şirketlerin kuruluş, sermaye artırımı veya pay devri işlemleri dâhil her tür ticaret sicili işlemleriyle sınırlı olarak tüzel kişiliği haiz addolunur. Ticaret sicilinde ve diğer resmî sicillerde Fon adına yapılacak işlemler, Kurucu ile Portföy Saklayıcısı'nı temsil eden birer yetkilinin müşterek imzalarıyla gerçekleştirilir. Bu hükmün uygulanmasında Fon adına yapılacak işlemler, Fon'un ortağı olacağı şirketlerin kuruluş, sermaye artırımı, pay devri ve benzeri nitelikte işlemlerdir. Yetkililer ise Kurucu ve Portföy Saklayıcısı'nın yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile yönetim kurulunca yetkilendirilecek en az ikinci derece imza yetkisine sahip kişilerdir.

**MADDE 8 - FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR**

Portföy yönetim ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

**1. Katılma payları ile ilgili harcamalar**

**2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar**

- a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dâhil olmak üzere noter ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- d) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

- 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) İhraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
- h) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- i) MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- j) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
- k) (Varsa) Katılma paylarının BİAŞ'ta işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar,
- l) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
- m) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- n) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
- o) KAP giderleri,
- p) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.
- 3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar**
- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve VUK 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 Kurula ödenen Kurul ücreti,
- d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

**MADDE 9 - FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE AKTARILMASINA İLİŞKİN ESASLAR**

**9.1.** Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

**9.2.** Fon'da oluşan kar, katılma paylarının bu içtüzükte belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını ihraç belgesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

**9.3.** Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara işbu Sözleşme'de yer verilmektedir.

**9.4.** Fon'un yönetim ve temsili ile fona tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, fon malvarlığından karşılanacak yönetim ücretinin hesaplanmasına ilişkin bilgilere işbu Sözleşme'de yer verilmektedir.

**9.5.** Fona ilişkin tüm giderler fon malvarlığından karşılanır. Şu kadar ki, fon kuruluş masraf ve giderleri ile fonun portföyünün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler, söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilmek şartıyla, fon portföyünden karşılanabilir. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırına işbu Sözleşme'de yer verilmektedir.

**9.6. Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar;** Fonda oluşan kâr, katılma paylarının işbu Sözleşme'de belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu ihraç belgesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Fon, alacakların tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla nakit fazlasının tamamını veya bir kısmını Katılma Payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında dağıtabilir. Kurucu Yönetim Kurulu'nun kar payı dağıtımına karar verdiği tarihten

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

İtibaren söz konusu karar 10 iş günü içerisinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir. Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kar payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlardaki hesaplarına yatırılır. Kar payı dağıtımı Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplamasında, hesaplanan fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

**MADDE 10 - FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRICILARA BİLDİRİMİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR**

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı yılda en az 1 (bir) kez ve 25 Aralık gününde hesaplanır ve pay fiyatı hesaplama tarihini takip eden 1. iş gününde Kurucunun resmi internet sitesi olan (ziraatportfoy.com.tr) adresinde ve fonun KAP sayfasında nitelikli yatırımcılara açıklanır. Ayrıca, Yatırım Komitesi herhangi bir tarihte katılma payı alım ya da satım talimatlarının gerçekleştirilmesi kararı aldığı durumlarda, Fon birim pay fiyatı Yatırım Komitesi kararında belirtilen tarihte de hesaplanarak, pay fiyatı hesaplama tarihini takip eden 1. iş gününde aynı usuller ile nitelikli yatırımcılara açıklanacaktır.

Fon, bilgi amaçlı günlük referans fiyat açıklayabilir. Bununla birlikte söz konusu fiyat üzerinden katılma payı alım satımı gerçekleştirilemez.

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 Kurucunun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurula ve portföy saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

**MADDE 11 - FON KATILMA, FONDAN AYRILMA VE KATILMA PAYLARININ DEVRİNE İLİŞKİN ESASLAR İLE FON KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR**

Katılma paylarının satışı Kurucu ve T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından gerçekleştirilir.

**11.1. Genel Esaslar**

Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarında istinaden istinaden ve kaynak taahhüdü dışındaki pay alımlarında Kurucunun işbu ihraç belgesinde ilan ettiği yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

Kaynak taahhütlerine ilişkin ödemeler Yatırım Komitesi'nin ön onayı ile Kurucu tarafından KAP'ta ilan edilecek ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

İlk talep toplama döneminde tahsil edilen tutarlar karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 10 TL olarak dikkate alınır. Belirtilen şekilde hesaplanan pay sayısı, ilgili dönemin sonunu takip eden ilk iş günü yatırımcı hesaplarına aktarılır.

İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi 20.12.2022-28.12.2022 olarak belirlenmiştir.

İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi sonrasında bu ihraç belgesinde belirtilen tarihlerde pay alım talebinde veya kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılara katılma payı satış işlemleri talebin iletildiği dönemin bu ihraç belgesinde belirtilen gününde hesaplanan fiyat üzerinden bu ihraç belgesinde belirtilen tarihlerde gerçekleştirilecektir.

Ayrıca, Yatırım Komitesi herhangi bir tarihte hesaplanan ve söz konusu günü takip eden iş gününde açıklanan birim pay fiyatı üzerinden katılma payı alım ya da satım talimatlarının fiyat açıklama gününde gerçekleştirilmesine karar verebilir. Bu halde, Yatırım Komitesi'nin gerekli görmesi halinde fon birim pay fiyatının hesaplanmasında kullanılmak üzere, fon portföyündeki girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin değerlemelerin gözden geçirilmesine ilişkin rapor

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

.....



**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

hazırlatılarak, yatırımcıların katılma payı alım ya da satımında kullanılacak birim pay fiyatının belirlenmesi mümkündür.

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

Fon payları, bu ihraç belgesinde yer verilen istisnalar dışında sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacaktır.

Kurucu yatırım hedefleri doğrultusunda uygun bulmadığı alım taleplerini alacağı yönetim kurulu kararı ile kabul etmeme hakkına sahiptir.

Kurucu tarafından katılma paylarının Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13'ncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri nezdinde izlenmesi zorunludur.

Savaş, ekonomik kriz, 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.

**11.2. Katılma Payı Alım-Satımına Esas Pay Fiyatının Hesaplanma ve Açıklanma Tarihleri ile Alım-Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihleri**

İlk katılma payı satışı sonrasında; 26 Aralık – 25 Aralık döneminde verilen kaynak taahhüdü ödemelerine istinaden verilenler dahil alım talimatları ve Yatırım Komitesi kararına bağlı olarak kabul edilecek satım talimatları 25 Aralık günü hesaplanan ve takip eden iş günü açıklanan alım satım esas fiyat üzerinden fiyat açıklama tarihinde gerçekleştirilir. Yatırım Komitesi kararı ile kabul edilen alım ya da satım talimatları, kararda belirlenen tarihte hesaplanan ve takip eden iş günü açıklanan alım satım esas fiyat üzerinden fiyat açıklama tarihinde gerçekleştirilir.

Fon katılma payı alım satımına esas fiyatın hesaplanma tarihinin tatil günlerine denk gelmesi durumunda, fiyat hesaplama tarihi olarak takip eden ilk iş günü esas alınacaktır.

Katılma paylarının tasfiye dönemi sonunda fona iade edilmesi esastır. Ancak fonda yeterli likiditenin bulunması durumunda, Yatırım Komitesi pay geri alımına karar verebilir ve yukarıda belirtildiği üzere Yatırım Komitesi kararına istinaden pay satım talimatı verilebilir. Yatırım Komitesi'nin pay geri alımı kararı alması halinde, kararını ve geri alım için ayrılan toplam tutarı en geç pay fiyatı hesaplama tarihinden önceki 3 iş gününe kadar yatırımcılara bildirmek zorundadır.

İhbar dönemleri ve her bir ihbar döneminde iletilen talimatların yerine getirileceği tarihler aşağıdaki gibidir:

<b>Alım ve Satım Talimatları İhbar Dönemi*</b>	<b>Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi</b>	<b>Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi</b>	<b>Alım ve Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi</b>
26 Aralık- 25 Aralık	25 Aralık	25 Aralık'ı takip eden 1. İş günü	25 Aralık'ı takip eden 1. İş günü

\*Yatırım Komitesi kararı ile kabul edilen alım ya da satım talimatları, kararda belirlenen tarihte hesaplanan ve takip eden iş günü açıklanan alım satım esas fiyat üzerinden fiyat açıklama tarihinde gerçekleştirilir.

**11.3. Alım Talimatları ve Alım Bedellerinin Tahsil Esasları**


Yatırımcıların işbu Sözleşme'de belirtilen günlerde verdikleri katılma payı alım talimatları, bu maddenin "11.2. Katılma Payı Alım-Satımına Esas Pay Fiyatının Hesaplanma ve Açıklanma Tarihleri ile Alım-Satım

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

**Talimatlarının Gerçekleşme Tarihleri**” bölümünde yer alan tabloda yer verilen tarihlerde talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan birim fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları tutar olarak verilir. Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına Kurucu'nun **Ziraat Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu**'nda değerlendirilmek suretiyle gerçekleştirilir. Elde edilebilecek kazanç da pay alımına dahil edilir. Tahsil tarihi ile işlemin gerçekleştirileceği tarih arasındaki sürenin bir aydan az olması durumunda ise tahsil edilen tutar değerlendirilmeksizin **'11.3. Alım Talimatları ve Alım Bedellerinin Tahsil Esasları'** maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır ve katılma payları, değerlendirme raporu dikkate alınarak en fazla bu değere tekabül edecek şekilde ihraç edilir.

#### **11.4. Satın Alma Zamanı ve Ödeme Çağrısı Esasları**

Ödeme Çağrısı, her bir Yatırımcı'nın alım bedelini Fon'a TL cinsinden ödeyeceği tarihi içerir.

Kurucu, ödeme yapılması talep edilen tarihten en geç 5 (beş) iş günü öncesinden her bir Yatırımcı'ya yönelik Ödeme Çağrısı'nı gerçekleştirecektir.

Kurucu, Ödeme Çağrısı'nı Türk Lirası ya da Amerikan Doları cinsinden yapabilecektir.

Amerikan Doları cinsinden kaynak taahhüdünde bulunan veya pay alım talimatı veren Yatırımcı, Ödeme Çağrısı'nda belirtilen ve ödemesi gereken Amerikan Doları tutarını, ödeme yapacağı günden 1 (bir) iş günü öncesinde belirlenen gösterge niteliğindeki TCMB alış döviz kurunu esas alarak hesaplayacağı TL karşılığını Fon'a ödeyecektir.

#### **11.5. Satım Talimatları ve Satım Bedellerinin Ödeme Esasları**

Katılma paylarının tasfiye dönemi sonunda fona iade edilmesi esastır. Ancak fonda yeterli likiditenin bulunması durumunda, Yatırım Komitesi pay geri alımına karar verebilir. Yatırım Komitesi'nin pay geri alımı kararı alması halinde, kararını ve geri alım için ayrılan toplam tutarı en geç 25 Aralık veya belirlenecek farklı bir tarihin son gününden 3 iş günü öncesine kadar yatırımcılara bildirmek zorundadır.

Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. Yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması veya yazılı onay alınması kaydıyla, yatırımcılar erken dağıtım için onay vermiş sayılır. Yatırım Komitesi tarafından erken dağıtıma karar verilmesi halinde pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Yatırımcıların işbu Sözleşme'de belirtilen günlerde verdikleri katılma payı satım talimatları, işbu maddenin **"11.2. Katılma Payı Alım-Satımına Esas Pay Fiyatının Hesaplanma ve Açıklanma Tarihleri ile Alım-Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihleri"** bölümünde yer verilen tarihlerde talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan birim fiyatı üzerinden yerine getirilir.


Katılma payı bedelleri katılma payı fiyatının hesaplanmasını takip eden 1. iş günü yatırımcılara ödenir.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

### **11.6. Katılma Paylarının Nitelikli Yatırımcılar Arasında Devri**

Devir alan nitelikli yatırımcıların Kurucu tarafından uygun görülmesi şartıyla, 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 madde kapsamında, kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

#### **Devir işlemlerinin süreci ve şartları aşağıdaki şekildedir:**

- Herhangi bir katılma payı devri Kurucu tarafından uygun görülmeli ve Yatırım Komitesi tarafından onaylanmalıdır. Devir Onama Yazısı'nın Kurucu tarafından Yatırımcılar adına Devralan'a ibrazı ile taraf olunmalıdır.
- Kurucu, Devir Onama Yazısı'nın onayı için gerekli işlemleri yapmakla yükümlüdür. İşbu maddeye aykırı olarak gerçekleştirilen katılma payı devirleri geçerli kabul edilmez, söz konusu pay devirleri Yatırım Komitesi tarafından onaylanmaz ve bu çerçevede işbu Sözleşme'ye taraf olunamaz.
- Devrin, Kurucu tarafından uygun bulunmasının ardından, Devralan kişi veya kuruluşların Nitelikli Yatırımcı vasıflarını haiz olduklarına ilişkin tevsik edici bilgi ve belgeler Devreden tarafından Kurucu'ya iletilir ve devir için Yatırım Komitesi'nin onayı alınır.
- Kurucu tarafından, Devir Onama Yazısı'nın Devralan'a ibrazı üzerine ve Devralan'ın işbu Sözleşme'ye taraf olmasından sonra, katılma payı devirlerine ilişkin bilgiler Kurucu tarafından Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilir.
- İşbu Sözleşme'de yer alan kısıtlamalara veya prosedürlere aykırı olarak katılma payı devredilmesi halinde, Devralan, diğer Yatırımcılar'a veya Fon'a karşı söz konusu katılma payının iktisabı ile ilgili olarak işbu Sözleşme'den kaynaklanan herhangi bir hak, menfaat veya yetki iddiasında bulunamaz ve Devreden işbu Sözleşme kapsamında Yatırımcı olarak sahip olduğu sorumluluk ve yükümlülüklerden ibra edilemez. Şüpheye mahal vermeme adına, işbu Sözleşme'de yer alan kısıtlamalara veya prosedürlere aykırı olarak devredilen katılma payı, Devralan'a, işbu Sözleşme kapsamında Fon'a ilişkin hiçbir yönetim hakkı ve mali hak vermez.

### **MADDE 12 – SATIN ALMA YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN YERİNE GETİRİLMEMESİ DURUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**12.1.** Herhangi bir Yatırımcı tarafından, Ödeme Çağrısı'nın tebellüğ edilmesini veya tebellüğ edilmiş sayılmasını veya pay alım talimatı tarihini takip eden 5 (beş) iş günü içinde yerine getirilmemesi halinde, Kurucu, (a) göndereceği bir ihtarname ile ilgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürebileceği gibi, (b) söz konusu kaynak taahhüdünün yerine getirilmesi için ek bir süre daha bildirebilir.

**12.2.** Yukarıdaki madde 12.1. uyarınca mütemerrit hale gelen Yatırımcı'nın ("**Temerrüde Düşen Yatırımcı**") kaynak taahhüdü Türk Borçlar Kanunu hükümlerine tabidir. Buna ilaveten, Yatırım Komitesi tarafından alınacak bir karar üzerine, Kurucu, tamamen kendi takdirinde olmak ve Yatırım Komitesi'nin ön onayını almak şartıyla, Temerrüde Düşen Yatırımcı aleyhine aşağıdakilerden birini ya da birkaçını uygulayabilir.

- Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın (i) temerrüde düştüğü tarihi takip eden 30 (otuz) günlük süre boyunca, yükümlülüğünü eksiksiz olarak yerine getireceği tarihe kadar, Fon'a yapmış olduğu toplam kaynak taahhüdünün %0,2'sine tekabül eden tutarda günlük cezai şart tutarının tahakkuk etmesine ve buna ek olarak (ii) 30 (otuz) günlük sürenin sonunda, yükümlülüğünü eksiksiz olarak yerine getirmez ise, ilaveten, toplam kaynak taahhüdünün %10'una tekabül eden tutarda cezai şart tutarının tahakkuk etmesine karar verebilir; ve/veya
- Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın katılma paylarının tamamının, açıklanan son Fon Birim Pay Değeri üzerinden Kurucu tarafından satın alınmasına karar verebilir.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

**12.3.** Kurucu, yukarıda madde 12.2. (a) kapsamında bir cezai şart tutarı tahakkuk etmiş ise ve yine yukarıdaki madde 12.2. (b) kapsamında Kurucu tarafından katılma payları satın alınacak ise, tahakkuk eden ancak ödenmemiş cezai şart tutarını, katılma paylarının alım bedelinden mahsup edilebilir.

**MADDE 13 - PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR**

Fon portföyündeki varlıklar GSYF Tebliği, Finansal Raporlama Tebliği ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin Fon Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esasları Yönergesi'nde belirlenen esaslara göre değerlendirilir.

Tebliğ'in 20. maddesi uyarınca Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin yıl sonunda olmak üzere en az bir kere Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılması zorunludur. Yıl sonu değerlemesi her yıl 25 Aralık'a kadar tamamlanacak şekilde yaptırılır.

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 sonu değeri olarak kullanılması mümkündür.

Yatırım Komitesi gerekli görmesi halinde karar alarak, burada belirtilenler dışında da fon payı işlemlerine esas teşkil edecek işlemlerde kullanılmak üzere değerlendirme raporu hazırlattırabilir.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler, Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip 5 (beş) yıl boyunca Kurucu nezdinde saklanır.

Savaş, doğal afetler, salgın, 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.

Kurul Fon birim pay değerinin hesaplanma sıklığına ve açıklanmasına ilişkin olarak Tebliğ'de belirtilen haller dışında da farklı esaslar belirleyebilir.

**MADDE 14 - GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONUNA İLİŞKİN ESASLAR**

Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinden giriş çıkış komisyonu uygulanmaz.

**MADDE 15 - PERFORMANS ÜCRETİNİN FONDAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR**

Yatırımcılardan performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

Fonda oluşan kâr, katılma paylarının işbu Sözleşme'de belirtilen esaslara göre tespit edilen fon pay fiyatına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu ihraç belgesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

Fon, alacakların tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla nakit fazlasının tamamını veya bir kısmını Katılma Payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında dağıtabilir.

Kurucu Yönetim Kurulu'nun kar payı dağıtımına karar verdiği tarihten itibaren söz konusu karar 10 iş günü içerisinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kar payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlardaki hesaplarına yatırılır.

Kurucu, Fon'da oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.

Fiyat raporlarının hesaplanma tarihi ile açıklanma tarihi arasındaki günlerde kar payı dağıtımı yapılmaz.

Kar payı dağıtımı Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibariyle hesaplanan fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

**MADDE 16 - FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ**

Fona ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan, fon yönetim ücreti dahil tüm giderlerin yıllık toplamı, Fon toplam değerinin yıllık %10'unu (yüzde on) aşmayacaktır. Dışarıdan sağlanan Değerleme ve Danışmanlık hizmeti giderleri fon toplam gider oranına dahildir.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla; Kurucu, Fon'un yönetimi ve temsilinin karşılığı olarak, fon toplam değerinin günlük %0,00548'i (yıllık %2) tutarındaki yönetim ücretini her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Fon'dan tahsil eder.

Her hesap döneminin (takvim yılının) son iş günü itibariyle yıllık fon toplam gider oranının 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 alacak 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.

Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.

**MADDE 17 – FON KATILMA PAYLARININ FONA İADESİNİN NAKDİ OLARAK VE/VEYA İŞTİRAK PAYI DEVRİ YOLUYLA YAPILIP YAPILAMAYACAĞINA İLİŞKİN ESASLAR**

Fon katılma paylarının Fon'a iadesi yatırımcıların katılma paylarının işbu Sözleşme'de belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Katılma paylarının fona iadesi iştirak payı karşılığında gerçekleştirilemez.

**MADDE 18 - BİRİM PAY DEĞERİNDEN FARKLI BİR FİYAT ÜZERİNDEN KATILMA PAYI ALIM SATIMI YAPILMASININ MÜMKÜN OLMASI HALİNDE SÖZ KONUSU FİYAT HESAPLAMASINA VE UYGULANMASINA İLİŞKİN ESASLAR**

Birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı alım satımı yapılması mümkün değildir.

**MADDE 19 - YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR**

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.


Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin bilgileri, varsa söz konusu yatırımlarla fon yönetiminde görev alan kişilerin ilişkisini de içerecek şekilde, yatırım yapıldığı tarihten itibaren 15 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla (KAP, e-posta, kısa mesaj, telefon, faks ve benzeri iletişim araçları) katılma payı sahiplerine bildirir.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....  
.....

..... 



## **MADDE 20 – KAYNAK TAAHHÜDÜNE İLİŞKİN ESASLAR**

Yatırımcılardan alınacak toplam kaynak taahhüdü tutarı asgari 6.500.000 TL olup, bu tutarın, katılma paylarının nitelikli yatırımcılara satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 (iki) yıl içinde tahsil edilmesi zorunludur. Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip en geç 2 (iki) yıl içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

Yatırımcı bazında kaynak taahhüdü alt limiti ve üst limit belirlenmemiştir. Kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde Kurucu tarafından alınabilecek tedbirlere işbu sözleşmenin MADDE 12'sinde yer verilmiştir.

Yatırım Komitesi tarafından gerekli görülmesi halinde, Fon toplam değerinde gerçekleşmesi olası değişiklikler dikkate alınarak, yatırımcıların kaynak taahhüdü ödemelerinden önce, ödenecek tutar karşılığında ihraç edilecek katılma payı sayısının doğru şekilde tespit edilmesi amacıyla Kurul düzenlemeleri çerçevesinde özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Bu durumda özel değerlendirme raporunun bedeli fon tarafından karşılanır.

## **MADDE 21 - SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR**

Fonun KAP sayfasında fon ihraç sözleşmesinin bir örneğine yer verilir. Sözleşme şartlarında değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren sözleşmenin KAP'ta ilan edilmesi ve portföy saklayıcısına gönderilmesi zorunludur.

## **MADDE 22 - FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ**

Fon içtüzük ve ihraç belgesinde belirtilen sürenin sonunda sona erer.

Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.

Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından BİAŞ'ta satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, Kurucu'nun veya Portföy Saklayıcısı'nın iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a ve en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara haber verilir. Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve yeni girişim sermayesi yatırımı faaliyetlerine son verilir. Uygun piyasa koşulları oluştuğunda Fon'un varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar işbu Sözleşme'de belirlenen esaslara göre pay sahiplerine dağıtılır ve tüm katılma payları iade alınır. Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı iş günü içinde Kurul'a gönderilir.

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

Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı (6) iş günü içinde Kurul'a gönderilir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.


Kurucu'nun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, Fon'u uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısı'nın mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde de Kurucu, Fon varlığını Kurulca uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

### **Tasfiye Dönemine Dair Özel Hükümler**

Fon süresinin son 2 yılını oluşturan tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla işbu ihraç belgesinde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

### **MADDE 23 - KURULCA BELİRLENECEK DİĞER UNSURLAR ve UYGULANACAK MEVZUAT HÜKÜMLERİ**

Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Fon İçtüzük ve ihraç belgesi, SPK düzenlemeleri, SPK düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler (Türk Hukuku) uygulanır. Bu sözleşmede veya Fon İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde açıkça belirtilmemiş ve/veya düzenlenmemiş hususlar Türk Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK tebliğleri ile yürürlükteki Türk mevzuatına tabi olup; söz konusu mevzuata göre yorumlanacaktır. Sözleşmenin SPK düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

### **MADDE 24 - BEYAN VE TAAHHÜTLER**

**24.1.** Her bir Taraf, diğer Taraf'a aşağıdaki beyan ve taahhütlerde bulunur ve diğer Taraf'ın, bu Sözleşme'nin tarihi itibarıyla Sözleşme'de belirtilen işlemler ile bağlantılı olarak söz konusu beyanlara dayanmakta olduğunu kabul ve teyit eder:

- a. Tüzel kişi Taraflar, 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 şirketler olup, gerçek kişi Taraflar ise gerekli fiil ehliyetine sahiptirler.
- b. Taraflar, işbu Sözleşme tahtındaki yükümlülüklerini yerine getirme, teslim etme ve ifa etme ve bu Sözleşme'de öngörülen işlemleri yürütme konusunda tam yetki ve salahiyyete sahiptir.
- c. Taraflar, işbu Sözleşme'nin imzalanması ve yerine getirilmesi için tüm yasal gereklilikleri yerine getirmişlerdir. İşbu Sözleşme'de yer alan koşullara uygun olarak Taraflara geçerli ve hukuken bağlayıcı yükümlülükler getirilmiştir.
- d. Tarafların işbu Sözleşme'yi imzalaması ve teslimi (i) kuruluş sözleşmesi, işletme sözleşmesi, dâhili yönetmelikleri veya tüzüklerinde yer alan herhangi bir hükmü, doğrudan veya dolaylı olarak ihlal etmemekte, böyle bir hüküm ile çelişki yaratmamakta veya bunların ihlaline neden olmamaktadır; (ii) bilgileri dahilinde, taraf veya tabi olduğu herhangi bir sözleşme ve taahhüdü ihlal etmemekte, bunlarla çalışmamakta, bunların ihlal veya feshine neden olmamaktadır veya bunların kapsamında yer alan hükümleri değiştirmemektedir veya (iii) kendisi üzerinde bağlayıcı herhangi bir kanunun ihlalini teşkil etmemektedir ve bu Sözleşme'de öngörülen işlemleri ifası ve yerine getirmesi yukarıda sayılanlara sebep olmayacaktır.
- e. Taraflar, işbu Sözleşme'nin imzalanması veya bu Sözleşme'de öngörülen işlemlerin yerine getirilmesi ile bağlantılı olarak, taraf olduğu veya kendisi üzerinde bağlayıcı olan herhangi bir sözleşmenin ihlalinden veya bu tür bir sözleşme tahtında temerrüde düşülmesinden kaçınmak amacı ile herhangi bir üçüncü şahsın muvafakat veya onayını alma yükümlülüğü altında değildir.
- f. Taraflar, varlıklarının mülkiyetine sahip olmak ve varlıklarını işletmek ve faaliyetini, hâlihazırda yürütülmekte olduğu haliyle yürütmek için gerekli tüm lisanslara ve muvafakatlere sahiptir ve bildikleri kadarıyla, söz konusu lisansları veya muvafakatlerin iptali, askıya alınması veya tadiline yol açabilecek veya bunların yenilenmesine engel olabilecek herhangi bir durum söz konusu değildir.
- g. Taraflar, herhangi bir iflas işlemine konu değildir. Geçerli kanunlar uyarınca herhangi bir teknik iflas veya diğer benzer prosedürlere tabi değildir. Kendisi için tasfiye memuru atanması konusunda herhangi bir emir verilmemiş ve herhangi bir karar alınmamıştır ve Taraflar'ın tasfiyesi için dilekçe ibraz edilmemiş ve toplantı gerçekleştirilmemiştir. Konkordato ilanı veya alacaklıları ile bir düzenleme akdetme amacı ile gönüllü herhangi bir düzenleme teklifinde bulunulmamıştır. Kendisine iflas emri veya bu tür bir emir ile ilgili bir dilekçe sunulmamıştır. Gerçek kişi Yatırımcılar'dan her biri, reşittir ve temyiz kudretini haizdir ve işbu Sözleşme'yi akdetmek, işbu Sözleşme

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

kapsamındaki edimlerini ifa etmek ve işbu Sözleşme’de öngörülen işlemleri tamamlamak için gerekli ehliyeti ve yetkiyi haizdir.

- h.** Taraflarca bilindiği kadarıyla, işbu Sözleşme’de gerçekleştirilmesi öngörülen işlemlere herhangi bir itiraz ileri süren, bunlara ilişkin şikâyet bildiriminde bulunan veya bunları geciktirmeyi, engellemeyi veya yasaklamayı amaçlayan veya bu işlemler ile bağlantılı olarak tazminat tahsil etmeyi veya sair tedbir elde etmeyi amaçlayan, söz konusu Tarafa karşı, derdest veya olası herhangi bir yasal işleme, icra işlemine veya sair bir işleme tabi değildir.
- i.** Taraflar, işbu Sözleşme’ye katılırken ve katılma payını satın alırken, içtüzük, işbu Sözleşme ve buna ilişkin hazırlanan diğer belgeler dışında hiçbir materyal veya bilgiden yararlanmamışlardır.
- j.** Her bir Yatırımcı, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere uygun olarak Nitelikli Yatırımcı olduklarını ve bu statüyü koruyacaklarını kabul ve taahhüt eder.
- k.** Yönetici, aşağıda belirtilenleri kabul ve taahhüt eder:
  - a)** Fon, yürürlükteki kanunlar ve yönetmelikler uyarınca, usulüne uygun olarak kurulmuş ve varlığını sürdürmekte olup, yatırım stratejisi ve amacına uygun olarak faaliyet göstermek için tam yetkiye sahiptir. Fon’un kuruluşu ve tescili için gerekli yetki ve onaylar SPK dahil ilgili düzenleyici otoritelerinden alınmıştır.
  - b)** İşbu Sözleşme’nin uygulanması ve yerine getirilmesi sırasında, Yönetici, organizasyonuna ilişkin belgelerinde veya Fon’un taraf olduğu herhangi bir sözleşme ya da diğer belgelerde veya Fon veya Yönetici’nin varlıklarını bağlayan veya Fon, Yönetici ve ilgili iştiraklerine ve varlıklarına uygulanabilecek tüm lisans, izin, imtiyaz, hüküm, karar, tüzük veya yönetmeliklerde yer alan hükümlerin ihlaline veya temerrüde düşmesine sebep olmayacaktır. Yönetici, yürürlükteki kanunlar uyarınca Yatırımcılar’la güven ilişkisine dayanarak Fon’u kurmuş ve yapılandırmıştır.

**MADDE 25 – BELİRLİ BİR GETİRİ SAĞLAMA TAAHHÜDÜNÜN OLMAMASI, RİSKLER**

Yönetici’nin önceden saptanmış bir getiri sağlayacağına, hatta ana paranın korunacağına dair herhangi bir sözlü-yazılı garanti vermediği, bir getiri sağlama yönünde ilan ve reklamlar yayımlamadığı, bu yönde herhangi bir imada dahi bulunmadığı Yatırımcılar tarafından beyan ve kabul edilmektedir.

**MADDE 26 - GİZLİLİK**

Taraflar bu Sözleşme kapsamında yapacakları çalışma esnasında elde edeceği diğer tarafa veya müşterilerine ait bilgilerin gizliliğine tümüyle riayet edecek, Kanunen açıkça yetkili Kurum, Kuruluş, Mercı ve/veya kişiler tarafından resmi olarak istenilmesi durumu hariç olmak üzere bu bilgilerin üçüncü şahıslara her ne şekilde olursa olsun aktarılmasını için her türlü tedbiri alacaktır. Gizlilik yükümlülüğü bu sözleşmenin feshinde sonra da süresiz olarak devam edecektir.

**MADDE 27 – GEÇERLİLİK TARİHİ VE SONA ERME**

**27.1.** İşbu Sözleşme, Taraflarca imzalanması ile yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak feshedilmediği sürece veya işbu madde kapsamında sona ermedikçe yürürlükte kalır.

**27.2.** Aşağıda sayılan durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, işbu Sözleşme, ayrıca bir bildirim gerek olmaksızın sona ermiş kabul edilecek ve Taraflar, işbu Sözleşme’nin sona ermesinden doğan herhangi bir zarar veya cezadan sorumlu tutulamayacaklardır:

- a.** Fon’un işbu Sözleşme’nin 22. maddesi uyarınca sona ermesi veya
- b.** Taraflar’ın tamamının işbu Sözleşme’nin sona erdirilmesi hususunda yazılı mutabakat metni imzalamaları durumunda.

**27.3.** İşbu Sözleşme’nin feshinden veyahut sona ermesinden önce Taraflarca kazanılmış olan haklar ve Taraflar’ın doğmuş yükümlülükleri fesih veya sona erme sonrasında da geçerliliğini koruyacaktır.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI’nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....  
.....

..... 

## **MADDE 28 – UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ**

- a. İşbu Sözleşme'nin mevcudiyeti, geçerliliği, ifası, ihlali veya feshi ile ilgili ihtilaflar da dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın, bu Sözleşme'den veya bu Sözleşme ile ilişkili olarak doğan her türlü ihtilaf da dahil olmak üzere, bu Sözleşme, kanunlar ihtilafına ilişkin hükümler dikkate alınmaksızın, münhasıran Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca uygulanacak ve yorumlanacaktır.
- b. Taraflar arasında işbu Sözleşme'den kaynaklanan veya bu Sözleşme ile ilişkili olan tüm uyuşmazlıklar aşağıda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde oluşturulacak hakem heyeti tarafından İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Kuralları uyarınca nihai olarak tahkim yoluyla çözüme kavuşturulur. Tahkim yeri İstanbul'dur. Tahkim dili Türkçe'dir.
- c. Uyuşmazlık üç (3) kişilik hakem kurulu tarafından çözümlenecektir.
- d. Tahkim talebinde bulunan Taraf veya Taraflar, tahkim talebiyle ve kendisine karşı tahkim talebinde bulunulan Taraf veya Taraflar, tahkim talebinin tebliğinden itibaren otuz (30) gün içinde birer hakem tayin edeceklerdir. Kendilerine karşı tahkim talebinde bulunulan Taraf veya Taraflar, bu süre içinde bir hakem tayin edemezse, tahkim talebinde bulunan Taraf dahil Taraflar'dan herhangi birinin talebi üzerine, İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Divanı tarafından bir hakem atanacaktır. Şüpheye mahal vermemek adına, davacı ve/veya davalı tarafta birden fazla kişi bulunuyorsa aynı tarafta bulunan Taraflar, bir hakem tayin edeceklerdir ve aynı tarafta bulunan bu Taraflar hakem seçimi konusunda anlaşamıyorsa, hakem seçemeyen Taraflar yerine hakemi İstanbul Tahkim Merkezi atayacaktır.
- e. Bu usul çerçevesinde, görevlendirilen iki (2) hakem, her iki hakemin de tayin edildiği tarihten itibaren otuz (30) gün içinde üçüncü hakemi belirleyecektir. İlk iki (2) atanmış hakem bu süre içinde üçüncü bir hakemi tayin edemezse, taraflardan herhangi birinin talebi üzerine üçüncü hakem İstanbul Tahkim Merkezi tarafından atanacaktır. Üçüncü hakem, tahkim heyetinin başkanlığı görevini yapacaktır.

## **MADDE 29 – ÇEŞİTLİ HÜKÜMLER**

**29.1. Mücbir Sebep:** Taraflar'dan birisi, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini mücbir sebepler nedeniyle tamamen veya kısmen yerine getiremediği takdirde bundan dolayı sorumlu tutulmayacaktır.

İşbu Sözleşme çerçevesinde “mücbir sebepler”, yangın, su baskını, deprem, ayaklanma, iç karışıklıklar, savaş, ambargo ve terörizm de dahil olmak üzere bu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerin ifasını olanaksız hale getiren kaza, öngörülemez sağlık sorunları ve ölüm gibi ilgili tarafın makul kontrolü dışında olan herhangi bir olay anlamına gelir.

Bir mücbir sebep olayının gerçekleşmesi halinde, bu mücbir sebepten etkilenen Taraf, hem bu olayı, beklenen süresini hem de olası etkilerini derhal karşı tarafa bildirmekle yükümlüdür. Yükümlülüğünü mücbir sebepten dolayı yerine getiremeyen Taraf, bu olayın etkilerini hafifletmek ve azaltmak için her türlü çabayı göstermekle mükelleftir.

**29.2. Sözleşme'nin Bütünlüğü:** Bu Sözleşme, ekleri, tablo ve listeleri ile birlikte, Taraflar arasındaki anlaşma ve mutabakatın tamamını teşkil etmekte olup, Taraflar arasında yazılı veya sözlü daha önce yapılmış olabilecek tüm anlaşmaların yerine geçerli olur.

**29.3. Devir Yasağı:** İşbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünde aksi belirtilmedikçe, Taraflar'ın işbu Sözleşme ile belirlenen hak ve yükümlülükleri diğer tüm Taraflar'ın yazılı ön onayı olmaksızın devredilemez.

**29.4. Kanunların Değişmesi ve Yürürlükten Kaldırılması:** İşbu Sözleşme çerçevesinde ilgili kanun hükümlerine yapılan tüm atıflar, söz konusu kanunun değişmesi veya yürürlükten kaldırılması halinde değişen veya yerine gelen hükümlere yapılmış sayılacaktır.

**29.5. Bölünebilirlik:** İşbu Sözleşme'nin herhangi bir kısmının geçersiz veya icra edilemez addedilmesi halinde, bu durum, bu Sözleşme'nin diğer hükümlerini geçersiz hale getirmeyecektir. Ancak Taraflar, iyi niyetli müzakereler yoluyla, bu Sözleşme'nin geçersiz veya icra edilemez addedilen kısmı yerine yeni bir hüküm tesis etmek için çaba sarf edeceklerdir.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

Taraflar'ın, yeni bir hüküm üzerinde anlaşmaya varamaması halinde, bu Sözleşme'nin geri kalan kısmının geçerliliği bu durumdan etkilenmeyecektir.

**29.6. Geçerliliğini Sürdürme:** İşbu Sözleşme Taraflar'dan biri tarafından feshedilmiş olsa dahi, işbu Sözleşme uyarınca fesihden önce Taraflar'ca kazanılmış haklar ve Taraflar'ın doğmuş yükümlülükleri etkilenmeyecektir.

**29.7. Haklardan Feragat:** Taraflar'dan herhangi birinin işbu Sözleşme kapsamındaki hak, salahiyet veya imtiyazını kullanmaması veya kullanmakta gecikmesi, söz konusu hak, salahiyet veya imtiyazdan feragat teşkil etmeyeceği gibi, bunların bir kere veya kısmi kullanılmış olması gelecekte ve tekrar kullanılmalarını veya başka bir hak, salahiyet veya imtiyazın kullanılmasını engellemez. Bu Sözleşme'nin bir hüküm, şart veya koşulundan feragat edilmesi söz konusu hüküm, şart veya koşuldan sürekli feragat teşkil etmeyecek ve bu şekilde yorumlanmayacaktır.

**29.8. Halefler:**

- a. Katılma Payı sahiplerinden birinin vefatı durumunda varise veraset sonucu intikal eden işbu Sözleşme'ye konu Katılma Payı'nın, varisin Nitelikli Yatırımcı olması durumunda, gerçek değeri üzerinden satın alınması varise Yönetici tarafından teklif edilmedikçe devrin katılma payı defterine işlenmesine onay verilmesinden imtina edilemez. Varisin yapılan teklifi kabul etmesi durumunda varisin Nitelikli Yatırımcı vasfına haiz olduğunu tevsik edici bilgi ve belgeler varis tarafından Yönetici'ye iletilir ve devir pay defterine işlenir.
- b. Varisin Nitelikli Yatırımcı olmaması durumunda ise intikale konu Katılma Payı'nın gerçek değeri üzerinden satın alınması Fon'un mevcut Yatırımcılar'ına teklif edilecektir. Bu durumda, mevcut Yatırımcılar intikale konu Katılma Payı'nı, Fon'da halihazırda sahip oldukları paylarıyla orantılı olarak satın alabileceklerdir. Mevcut Yatırımcılar'ın tamamının intikale konu Katılma Payı'na ilişkin öncelikli alım hakkını kullanmamaları durumunda kullanılmayan kısma ilişkin olarak geri kalan Yatırımcılar'ın, Katılma Payları oranında ek öncelikli alım hakkı mevcuttur. Bu durumda Yönetici gerekli işlemleri yerine getirmekle sorumludur.
- c. Varisin, Nitelikli Yatırımcı olmamakla birlikte intikale konu Katılma Payı'nı gerçek değerinden daha düşük bir bedelle üçüncü kişiye devretmek istemesi halinde, mevcut Yatırımcılar üçüncü kişiye teklif edilen düşük fiyat üzerinden satışa konu Katılma Payı üzerinde öncelikli alım hakkına sahip olacaklardır.
- d. Varisin, Nitelikli Yatırımcı olmadığı ve mevcut Yatırımcılar'dan hiçbirisinin intikale konu Katılma Payı'nı satın almak istemediği durumda Fon'a yeni Yatırımcı alınması için Yatırım Komitesi'nin karar alması üzerine Yönetici'nin de onayı alınır. Yeni Yatırımcı bulunamaması durumunda ise Yatırım Komitesi mevcut koşullar çerçevesinde Fon'un ve Yatırımcılar'ın menfaatini gözeterek intikale konu Katılma Payı'nın itfası dahil olmak üzere uygulanacak en uygun yönteme karar verir.
- e. Fon'a yeni Yatırımcı alınması durumunda, yeni Yatırımcılar'ın işbu Sözleşme'ye taraf olması için EK-1'de yer alan Kaynak Taahhüdü ve Pay Alım Talimatı'nı imzalamaları gerekmektedir. Yönetici, bahse konu Kaynak Taahhüdü ve Pay Alım Talimatı'nın imzalatılmasına ilişkin gerekli işlemleri yapmakla yükümlüdür.

**29.9. Bildirimler ve Tebligat Adresleri:** Taraflar'ın tebligat adresleri, Kaynak Taahhüdü ve Pay Alım Talimatı'nda ve Devir Onama Yazısı'nda yer alan adresleridir. Taraflar, adres değişikliklerini yazılı olarak bildirmediği sürece, ilgili dokümanlarda belirtilen adreslere yapılacak tebligatlar ve bildirimler, usulüne uygun şekilde teslim edilmiş addedilecektir. Bu Sözleşme tahtındaki tüm bildirimler, talimatlar, talepler, istekler, onaylar, muvafakatler ve diğer iletişimler aksi Sözleşme'de belirtilmemişse yazılı olacaktır. TTK madde 18/III uyarınca noter vasıtasıyla veya kayıtlı, iadeli taahhütlü posta, kayıtlı ve onaylı dijital imza içeren e-posta yoluyla gönderilmesi gereken, karşı taraf için bir temerrüt olayı oluşturulması veya bu Sözleşme'nin feshi veya bu Sözleşme'nin yürürlükten kaldırılması amacı ile teslim edilen bildirimler hariç olmak üzere, bu Sözleşme tahtındaki tüm bildirimler, talepler, istekler, onaylar, muvafakatler veya sair iletişimler, kayıtlı veya iadeli taahhütlü posta yoluyla, posta ücreti peşin ödenmiş olarak, ilgili alıcıya hitaben, tebligat adreslerine gönderildiği takdirde ilgili alıcıya usulüne uygun şekilde teslim edilmiş addedilecektir.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

.....  
.....

..... 

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

**YUKARIDAKİ HUSUSLAR ÇERÇEVESİNDE**, yukarıda belirtilen tarihte Taraflar işbu Sözleşme'yi 2 (iki) asıl nüsha halinde imzalamış olup, Taraflara Sözleşme'nin birer kopyası temin edilmiştir. Sözleşme'nin asıl kopyaları Fon ve Yönetici tarafından muhafaza edilecektir.


<b>ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ KATILIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU</b> adına kurucu ve yönetici sıfatıyla hareket eden <b>Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.</b>	<b>ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.</b> <b>Kurucu/Yönetici</b>
---	---

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 

KAYNAK TAAHHÜDÜ VE PAY ALIM TALİMATI	
Portföy Sözleşmesi Sıra No	:
Tarih	:
Ad/Soyad/Ticari Unvanı	:
Adres	:
İlgili	:
Telefon	:
E-posta	:
<ul style="list-style-type: none"><li>İşbu formun bir nüshası PORTFÖY SAKLAYICISI'na teslim edilecektir.</li><li>Kaynak taahhüdünde bulunduğunuz ya da alım talimatı verdiğiniz FON SÜRESİ 10 YILDIR.</li><li>Tasfiye dönemi sonu ve Yatırım Komitesi'nin bu doğrultuda bir karar alması hâli hariç, FON SÜRESİ boyunca KATILMA PAYLARI İADE EDİLEMEZ.</li></ul>	
FON BİLGİLERİ (FON KÜNYESİ)	
Unvanı	: Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kurucu/Yönetici	: Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.
SPK İhraç Belgesi	: 02.12.2022 tarih ve 70/1726 sayılı kararı ile onaylanmış ihraç belgesi
Fon Süresi	: İlk katılma payı satış tarihinden itibaren 10 (on) yıl (son 2 yıl tasfiye dönemi)
Portföy Saklayıcısı	: T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Fon Hizmet Birimi	: T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Yatırım Stratejisi	: Fon'un yatırım stratejisi, halka açık olan veya olmayan yurt içinde kurulu veya Tebliğ'de yer alan şartları sağlayan yurt dışında kurulu, büyüme potansiyeli yüksek ve mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken şirketlere sermaye koymayı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği Katılım Finans İlke ve Esasları'na uygun borçlanma araçlarına da yatırım yapabilir. Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler; enerji, teknoloji, iletişim, sağlık ve savunma sanayii sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilir. Fon ayrıca, erken aşamadaki gelişme potansiyeli olan buluşların ticarileştirilmesi amacıyla yönelik olarak; erken aşama teknoloji tabanlı şirketlerin Ar-Ge ve yenilik faaliyetleri sonucu ortaya çıkan ürün ve/veya teknolojilerinin ticarileştirilmesi kapsamında bu faaliyetleri yürüten girişim şirketlerine yatırım yapabilir. Yatırım yapılabilecek şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun, rekabetçi olmak, marka değeri oluşturma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır. Yatırımlardan çıkış stratejileri de halka arz, borsa dışında satış, kurucu ortağa ve/veya stratejik ortağa ve/veya finansal ortağa satış olacaktır.
Fon Yönetim Ücreti	: Yıllık fon toplam değerinin %2 (iki)'dir.
Fon Payları İadesi	: Katılma paylarının tasfiye dönemi sonunda fona iade edilmesi esastır. Ancak fonda yeterli likiditenin bulunması durumunda, Yatırım Komitesi pay geri alımına karar verebilir. Yatırım Komitesi'nin pay geri alımı kararı alması halinde, kararını ve geri alım için ayrılan toplam tutarı en geç 25 Aralık veya belirlenecek farklı bir tarihin son gününden 3 iş günü öncesine kadar yatırımcılara bildirmek zorundadır. 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.
Fon Denetçisi	: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Değişmesi durumunda Fon'un KAP sayfasında güncellenecektir)
Eşik Değer	: Fon'da performans ücreti uygulaması bulunmadığından Eşik Değer belirlenmemiştir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....  
.....

.....

.....






Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

<b>Performans Ücreti</b>	: Performans ücreti uygulaması bulunmamaktadır.
<b>Nakit Dağıtım</b>	: Fon, alacakların tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla nakit fazlasının tamamını veya bir kısmını Katılma Payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında dağıtabilir. Kurucu Yönetim Kurulu'nun kar payı dağıtımına karar verdiği tarihten itibaren söz konusu karar 10 iş günü içerisinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir. Kar payı dağıtımını Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibariyle hesaplanan fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

BELİRTİLEN FON BİLGİLERİNİ OKUDUĞUNUMU, BU KOŞULLARDA FON KAYNAK TAAHHÜDÜNDE BULUNACAĞIMI VEYA PAY ALIM TALİMATI VERECEĞİMİ ONAYLIYORUM / KABUL EDİYORUM :  
**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

..... 

**TARİH:** ...../...../.....

***BİR SONRAKİ SAYFAYA GEÇİNİZ VE TAKİP EDEN SAYFADAKİ KATEGORİNİZİ,  
TALEP ŞEKLİNİZİ VE GEREKLİ DİĞER BİLGİLERİ DOLDURUNUZ.***

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 





Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

KAYNAK TAAHHÜDÜ VE PAY ALIM TALİMATI (Devam)	
TASARRUF SAHİBİ KATEGORİSİ	
Nitelikli Yatırımcı / Bireysel <input type="checkbox"/>	Nitelikli Yatırımcı / Kurumsal <input type="checkbox"/>
TALEP ŞEKLİ	
Kaynak Taahhüdü ile Pay Alımı <input type="checkbox"/>	Pay Alım Talimatı ile Pay Alımı <input type="checkbox"/>
KAYNAK TAAHHÜDÜ İLE PAY ALIM YAPACAK YATIRIMCILAR :	
Toplam Kaynak Taahhüdü Tutarı: .....TL/ .....USD	
FONUN İLK KAYNAK TAAHHÜDÜ ÖDEME ÇAĞRISI İLE YATIRILACAK TUTAR :	
Kaynak Taahhüdü ile Pay Alım Talimatı Tutarı: .....TL/ .....USD	
PAY ALIM TALİMATI İLE PAY ALIM YAPACAK YATIRIMCILAR :	
Pay Alım Talimatı Tutarı: .....TL/ .....USD	
HESAP/TAKAS BİLGİLERİ	
Kurumsal ve Bireysel Yatırımcılar	Kolektif yatırım kuruluşları (Yatırım Fonları, Emeklilik Fonları, Yatırım Ortaklıkları)
Saklayıcı Kuruluş :	Saklayıcı Kuruluş :
Hesap No :	Üye Kodu :
İsim/Unvan :	Unvan :
	MKK Sicil No :

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....



TARİH: ...../...../.....

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....  
.....

.....

.....





EK-2

**KAYNAK TAAHHÜDÜ ÖDEME ÇAĞRISI**

**Alıcı** : .....

**Gönderen** : .....

**Fon Adı** : Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

**Çağrı Tarihi** : .....

İşbu çağrı, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("**Fon**") adına, [...../...../.....] tarihli Fon İhraç Sözleşmesi ile taahhüt etmiş olduğunuz [.....] USD/TL'nin % [.....]'lik kısmını teşkil Eden [.....] USD/TL kaynak taahhüdü tutarının (Girişim Sermayesi Yatırımı ve Fon Masraf ve Giderlerini Karşılama) amacıyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından çağrılmasına ilişkin olup, ödemeye ilişkin bilgiler işbu çağrı metninde yer almaktadır.

İşbu çağrı sonucunda, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından çağrılmış [.....] USD/TL'yi ödemenizin ardından, ödenmiş toplam kaynak taahhüdü miktarı [.....] USD/TL olacaktır.

**Son Ödeme Tarihi** : .....

**Ödenecek Tutar** : .....

**Banka Adı** : .....

**Şube No.** : .....

**Hesap Numarası** : .....


**IBAN** : .....

**Hesap Sahibi** : .....

Saygılarımızla,

[İMZA]

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**


..... 

**TARİH:** ...../...../.....

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....  
.....  
..... 

EK-3

### KATILMA PAYLARI DEVİR PROTOKOLÜ

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca bir girişim sermayesi yatırım fonu olan, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("**Fon**") Yatırımcı olarak yatırım yapma niyetiyle aşağıda imzası bulunan [•••] ("**Devralan**") [•••]'den ("**Devreden**") [•••] tarihi itibarıyla [YAZI İLE] birim Katılma Payı satın almıştır. Devralan, aşağıda yer alan imzası ile Fon'un kurucu ve Yönetici'si olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. ve Fon arasında [•••] tarihinde imzalanan ve Devreden'in [•••] tarihinde taraf olduğu Fon İhraç Sözleşmesi ("**Fon İhraç Sözleşmesi**")'nin ilgili hükümlerine uygun olarak Fon İhraç Sözleşmesi'ne Taraf olma niyetinde olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Kurucu'nun, Devralan'ın [•••] birim Katılma Payı'nı satın alması ve Fon İhraç Sözleşmesi'ne Taraf olmasını Fon'un Yatırımcılar'ı adına kabul etmesi durumunda, Devralan;

1. Devreden'den edindiği Katılma Payı miktarının [•••] adet olacağını ve;
2. Fon İhraç Sözleşmesi'nden doğan tüm yükümlülük ve sorumluluklarına uygun davranacağını; kabul, beyan ve taahhüt eder.

[Yatırımcı Adı]


Ad/Soyad : .....  
Ünvan : .....  
Tebliğat Adresi : .....  
İlgili : .....  
Telefon numarası : .....  
Faks numarası : .....  
E-posta : .....

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş., Fon'un Kurucu ve Yönetici'si olarak, Devralan'ın [•••] adet Katılma Payı'nı [•••] TL karşılığı Devreden'den devraldığını ve Fon İhraç Sözleşmesi'nin Taraf'ı haline geldiğini Yatırımcılar adına ve Fon İhraç Sözleşmesi'nin 11. maddesine uygun olarak kabul eder.

**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.**

Ad/Soyad : .....  
Ünvan : .....  
Tarih : ...../...../.....

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**


..... 

**TARİH:** ...../...../.....

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

..... 

EK-4

### YATIRIMCI BEYANI

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DİKKATİNE,


Fon İhraç Sözleşmesi'ni imzalayarak yatırımcısı olmayı kabul ettiğim, içtüzük ve ihraç belgesinin birer nüshasını teslim aldığım **ZİRAATPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ KATILIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**'nun (FON) süresinin **10 (on) yıl** olduğunu ve portföyüme dahil edilecek olan fon katılma paylarının, Fon süresinin sonuna kadar yalnızca Kurucu Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından alınacak pay geri alım kararı ile yapılacak pay geri alımlarına veya re'sen yapılacak pay geri alımlarına bağlı olarak Fon'a iade edebileceğimi bildiğimi, kabul ve beyan ediyorum.

#### Yatırımcının

Adı-Soyadı/Ünvanı : .....

Tarih : .....

T.C Kimlik No/Vergi No : .....

Yatırımcının İmzası : ..... 

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

.....  
.....

.....

..... 

EK-5

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ KATILIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU'NA**

**YATIRIM YAPAN**

**NİTELİKLİ YATIRIMCILARIN 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 ve İhraç Belgesi'nden öğrenme hakkımın olduğunu bildiğimi,
6. İhraç edilen Katılma Payları'nın sağladığı haklar ve yüklediği yükümlülükler konusunda bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
7. Bu yatırıma karar vermeden önce ihraççının faaliyetleri, finansal ve hukuki durumu ve taşıdığı ekonomik riskler hakkında bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
8. İhraççının faaliyetlerinin sona ermesi, mali yapısının bozulması, iflas etmesi gibi nedenlerle faiz, anapara ödemesi vb. gibi ihraç edilen Katılma Payları'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda haklarımı TTK ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde aramam gerektiğini bildiğimi,
9. Katılma Payları'nın piyasa riski, faiz oranı riski, likidite riski, ülke riski ve geri ödememe riski gibi çeşitli riskler içerebileceğini, bu riskleri ilgili Katılma Payı'nı, ihraççıyı, piyasayı, ekonomiyi ve ülke koşullarını dikkate alarak, ihraççıdan ve diğer kaynaklardan da bilgi almak suretiyle gerekli şekilde değerlendirdiğimi ve kendi irademle yaptığım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zarardan sorumlu olduğumu,
10. Kurul'un kamuyu aydınlatma ve finansal raporların hazırlanmasına ilişkin düzenlemelerinin, Katılma Payları'nı halka arz etmeksizin ihraç eden ihraççılar bakımından sınırlı olduğunu bildiğimi,
11. Satın aldığım Katılma Payları'nın aktif veya likit bir ikincil piyasasının bulunmadığını bildiğimi,
12. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilme zorunluluğu bulunan Katılma Payları'nın, halka arz tanımı kapsamına girebilecek şekilde yeniden satılamayacağını bildiğimi,

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

.....



**Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

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'a veyahut Yönetici'ye ilgili masraflar dâhil herhangi 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.

**Yatırımcının**

**Adı-Soyadı/Ünvanı** : .....

**MKK Sicil Numarası** : .....

**Tarih** : .....

**Yatırımcı İmzası** : .....



**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....  
.....

.....

..... 