

Tarih: 11.02.2025

**İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
MYPROJECT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

1. TARAFLAR

İşbu Sözleşme aşağıda isimleri/unvanları yazılan gerçek/tüzel kişiyle/kişiler arasında imzalanmış ve imza tarihinde yürürlüğe girmiştir.

a) Fon : İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. MyProject
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

b) Kurucu ve Yönetici: İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetkili :
Hasan Sinan Alp – Yönetim Kurulu Üyesi
Tufan Deriner- Yönetim Kurulu Üyesi

Yetki Belgesi : 09.07.2015 / No: PYŞ/PY.33/389
Adresi : Dereboyu Cad. No:78 K:4 Ortaköy/Beşiktaş/İstanbul

c) Yatırımcı : *(Yatırımcı'nın adı-soyadı veya tam unvanı)*
Sicil No/Kimlik No :
Yetkili :
Adresi :
VKN :
Telefon No :
Fax No :
E-Posta Adresi :

Yatırımcıların her biri tek başına “**Yatırımcı**” ve hep birlikte “**Yatırımcılar**” olarak ve işbu Sözleşme'nin taraflarından her biri tek başına “**Taraf**” ve hep birlikte “**Taraflar**” olarak anılacaktır.

Taraflar aşağıda belirtilen karşılıklı taahhüt ve beyanlar çerçevesinde mutabakata varmış ve işbu Sözleşme'yi akdetmiş bulunmaktadır:

2. AMAÇ VE KONU

İşbu Sözleşme, Fon İhraç Belgesi ve İhtüzük dokümanlarında belirtilen hükümler saklı kalmak kaydı ile; Kurucu/Yönetici ve Yatırımcılar'ın birbirlerine ve Fon'a karşı hak ve yükümlülüklerine ve Fon Portföyü'nün yönetimi ile Fon'un idaresine ilişkin hususları düzenler.

İşbu Sözleşme ile Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda yer alan asgari hususlar ile birlikte Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda yer almayan diğer hususların da düzenlenmesi amaçlanmaktadır. Yatırımcı, İşbu Sözleşme'nin; Fon Bilgilendirme Dokümanları ile birlikte

değerlendirileceğini ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nın devamı niteliğinde olduğunu; Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda yer alan hususları bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

3. TANIMLAR ve KISALTMALAR

İşbu Sözleşme'de;

- a. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. "**KURUCU**",
- b. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. "**YÖNETİCİ**",
- c. MyProject Gayrimenkul ve İnşaat Anonim Şirketi "**ŞİRKET**"
- d. Türkiye İş Bankası A.Ş. "**PORTFÖY SAKLAYICISI**" veya "**SAKLAMACI**",
- e. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. MyProject Girişim Sermayesi Yatırım Fonu "**FON**",
- f. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. MyProject Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İçtüzüğü "**İÇTÜZÜK**",
- g. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. MyProject Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İhraç Belgesi "**İHRAÇ BELGESİ**",
- h. İlk katılma payının satışının yapıldığı tarih "**İLK KAPANIŞ**"
- i. Türkiye'de bankaların olağan işlemler için açık olduğu, Cumartesi ve Pazar günleri dışındaki herhangi bir gün "**İŞ GÜNÜ**"
- j. SPK tarafından onaylanan İçtüzük ve İhraç Belgesi "**FON BİLGİLENDİRME DOKÜMANLARI**",
- k. Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri "**TEBLİĞ**",
- l. III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği "**PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ**",
- m. III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği "**SAKLAMA TEBLİĞİ**",
- n. II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ "**FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ**",
- o. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu "**KANUN**",
- p. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "**MKK**",
- q. Sermaye Piyasası Kurulu "**KURUL**",
- r. Kurul'un yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşteriler "**NİTELİKLİ YATIRIMCI**",
- s. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası "**TCMB**",
- t. Kamuyu Aydınlatma Platformu "**KAP**",
- u. Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi "**BSMV**",
- v. Fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma payı sayısına bölünmesiyle elde edilen tutar "**FON BİRİM PAY DEĞERİ**",
- w. İlk katılma payı satış tarihinden Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar geçen süre "**YATIRIM DÖNEMİ**"
- x. Fon süresinin son 2 (iki) yılı "**TASFİYE DÖNEMİ**"
- y. MyProject Gayrimenkul ve İnşaat Anonim Şirketi "**ŞİRKET**"

olarak ifade edilecektir.

4. FON'UN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

4.1. Fon, Şirket'e yatırım yapacak olup, sermaye, borç veya borç/sermaye karması yapılandırılmış finansman işlemleri aracılığıyla getiri elde etmeyi hedeflemektedir. Bu

kapsamda, Fon ilgili Şirket'e sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olunması yoluyla yatırım yaparak getiri sağlamayı hedeflemektedir.

4.2. Fon, Şirket'in ortaklık paylarına, borçlanma araçlarına yatırım yapabilir, borç-sermaye karması finansman sağlayabilir. Fon, ilgili Şirket'e yatırım yaparak şirketin projelerinin geliştirilmesini, şirketin büyüme hedeflerine ulaşmasını sağlayarak uzun vadeli değer yaratmayı amaçlamaktadır. Fon'un yatırım döneminden sonra yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmaz, ancak mevcut yatırımlara ilave kaynak aktarılması mümkündür.

4.3. Fon'un borç ve sermaye karması finansman işlemleri sonucunda, ilgili finansman sözleşmesinde yer alan şartlarla Şirket'in hissesine sahip olması mümkündür.

4.4. Borç ve sermaye karması işlemleri, satın alma, sermaye yoluyla hisse edinimi veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış, üçüncü tarafa satış veya tasfiye yöntemleriyle, borçlanma aracı yatırımlarından ise itfa veya satış yoluyla, ancak bunlarla da sınırlı olmamak kaydıyla, çıkış gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.

5. FON'UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

5.1. Fon'un Yatırım Sınırlamaları

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin Portföy Yönetim Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve Fon portföyüne dâhil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon, Türkiye'de herhangi bir mevzuatla düzenlenmemiş olan; bir ürünün üretimi ve/veya ticareti veya bir hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden şirketlere yatırım yapmayacaktır.

5.2. Fon'un Taşıdığı Riskler

Yatırımcılar, Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Yatırımcı, Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşümlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini veya artış göstermeyebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Yatırımcı kendi iradesiyle yaptığı yatırım ve üstlendiği risk nedeniyle uğrayabileceği zarardan sorumlu olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

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

- a) Finansman Riski:** Girişim sermayesi yatırımlarının bedellerinin ödenmesi ve girişim sermayesi yatırımlarının daha sonra ihtiyaç duyacağı fonlama ve sermaye artışı bedellerinin Fon tarafından ödenme kabiliyetidir.
- b) Likidite Riski:** Fon'un nakit çıkışlarını zamanında ve tam olarak karşılayamaması durumunda ortaya çıkan zarar olasılığını ifade eder.
- c) Faiz Oranı Riski:** Fon portföyünde yer alan Türk Lirası ve yabancı para cinsli faize duyarlı finansal varlıkların ilgili faiz oranlarındaki hareket nedeni ile net varlık

değerinin olumsuz etkilenmesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

- d) **Döviz Kuru Riski:** Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.
- e) **Piyasa Riski:** Faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.
- f) **Kaldıraç yaratan işlem riski:** Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dahil edilen ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.
- g) **Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirmemesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.
- h) **Operasyonel Risk:** Fon'un 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. Kurucu, operasyonel süreçlerden kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere imkânları dâhilindeki tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.
- i) **Hukuksal Risk:** Yatırım yapılan şirketlerin ve Fon'un mevzuat nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ve Fon'un ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde yer almaktadır.
- j) **Yoğunlaşma Riski:** Belirli bir varlığa/sektöre/bölgeye/vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu Fon'un varlıklarının ve vadenin içerdiği risklere maruz kalma olasılığını ifade eder.
- k) **Kredi Riski:** İhtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle Fon'un zarara uğrama olasılığıdır.
- l) **Yasal Risk:** Fon'un katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuata ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi halinde zarar olasılığını ifade eder.
- m) **Değerleme Riski:** Yatırım yapılan şirketlerin yatırım süreci boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilmesiyle ilgili riskleri kapsar.
- n) **Faaliyet Ortamı Riski:** Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörlerdir. Kurucu, faaliyet ortamından kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere gerekli tedbirleri almakla, kontrol sistemleri kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.
- o) **Mali Riskler:** Yatırım yapılan şirketlerin mali yükümlülüklerini yerine getirmeme riskini kapsar.
- p) **İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirmemesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını kapsar.
- q) **Yatırım Riski:** Yatırım yapılan girişim şirketinin yönetsel ve/veya mali yapısında oluşabilecek sorunlar nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını kapsar.

5.3. Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

Risk Yönetim Sistemi, Şirket tarafından yönetilen fonlara ilişkin olarak, girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejileri ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturulur. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. MyProject Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Risk Yönetim uygulamaları aşağıdaki esaslara dayanır:

- Şirket tarafından yönetilen girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejilerine ve yatırım yapılan varlıkların yapısına uygun olarak maruz kalabileceği riskleri tanımlamak,
- Risk tanımlamalarını düzenli olarak gözden geçirmek ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini sağlamak,
- Maruz kalınan riskleri tutarlı bir şekilde değerlendirmek, tespit etmek, ölçmek, risklere ilişkin limit sistemi oluşturmak, kontrol etmek ve ölçüm sonuçlarını raporlamak.

Kurucu, III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği, III-52.1 Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ve III.52.4 Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirlenen hükümlerin yanı sıra girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin finansman riski ve likidite riski ile diğer muhtemel risklerin yönetimini de içeren bir risk yönetim sistemi oluşturmuştur.

Girişim Sermayesi Yatırım Fonları'nın portföyünü oluşturan enstrümanların maruz kaldığı risklerin ölçümünde standart ve gelişmiş istatistiki yöntemler kullanılır. Fon'un yatırım stratejisine ve risk profiline uygun olarak uygulanacak stres testi senaryolarına ilişkin bilgiler, risk ölçüm sistemlerine ilişkin metotlar, risk limitleri ile ilgili alınacak aksiyonları içeren İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. MyProject Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Prosedürü'nde yer verilir.

Fon'un maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

6. PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un, inanca mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile Fon'un faaliyetlerinin Fon içtüzük, ihraç belgesi ve yatırımcı sözleşmesine hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu, Fon'a ait varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına mevzuat, İchtüzük, İhraç Belgesi ile Yatırımcı Sözleşmesi'ne uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dâhil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, Kurucu tarafından içtüzük, ihraç belgesi, ihraç sözleşmesi, yatırımcı sözleşmesi ve Tebliğ hükümleri dâhilinde yönetilir.

Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür.

Fon malvarlığında bulunan varlıklara ilişkin her türlü bilgi, belge veya sermaye piyasası aracı vb. Tebliğ ve Saklama Tebliği başta olmak üzere portföy saklama düzenlemelerine ve Kurucu ve Saklamacı arasında imzalanmış sözleşmelerde bahsi geçen hususlara uygun olarak Portföy Saklayıcısı tarafından saklanır.

7. FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

7.1. Portföy Yönetim Ücreti

Fon portföyünün yönetimi ile ilgili olarak Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin yıllık %1,2'si oranında Yönetim Ücreti ödenir.

Yönetim ücretine ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

Yönetim Ücreti ilk katılma payı satış tarihinden itibaren tahakkuk etmeye başlar.

Yönetim aylık olarak Fon'dan TL olarak tahsil edilecektir.

7.2. Fon Toplam Gider Oranı

Fon, yönetim ücreti ve Fon masrafları gibi (örneğin, Fon Toplam Değeri'nin yüz binde beşi oranındaki SPK ücreti, Vergi ödemeleri, denetim ücretleri, kuruluş giderleri de dahil olmak üzere hukuki danışmanlık giderleri, değerlendirme masrafları ve giderleri, danışmanlık ücreti) giderler Fon süresi boyunca Fon portföyünden karşılanır. Yönetim Ücreti dahil olmak üzere Fon toplam gider oranı, fon toplam değerinin yıllık azami %20'sini (yüzde yirmisini) aşmayacaktır.

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

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 nakile bağlı sigorta ücretleri,
- d) Portföydeki varlıkların saklanması, fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- e) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- f) Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları,
- g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşirse 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 Lirası'na çevrilerek kaydolunur.),
- ğ) Portföyde yer alan ve Fon portföyünün oluşturulması sürecinde nihai olarak portföye dahil edilmesine karar verilenlerle sınırlı olmak üzere girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin fon ihraç sözleşmesinde belirtilen değerlendirme, teknik, hukuki, vergisel ve mali danışmanlık hizmeti ücretleri, noter ücreti ve fatura basım ücreti vb. ücretler
- h) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri

- i) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- j) Portföydeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan giderler,
- k) (Varsa) Endeks kullanım giderleri
- l) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter, mali mühür gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- m) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) giderleri,
- n) KAP giderleri,
- o) Fon'un taraf olduğu sözleşmelerde sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen karşı taraf aleyhine başlatılan hukuki işlemlere ilişkin avukatlık, yargılama ve icra takibi giderleri,
- p) Fon'un taraf olduğu dava, tahkim, arabuluculuk, takip, yargılama giderleri ve söz konusu yargılamalar sonucunda Fon aleyhine oluşacak tazminat ve/veya cezalar ile sair yasal harcamalar,
- q) 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 Kurul'a ödenen Kurul ücreti,
- d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

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

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

Fon'da oluşan kar, katılma paylarının fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

9. FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİLMESİNE İLİŞKİN USUL VE 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.

Fon Birim Pay Değeri'nin en az yılda bir kere hesaplanması ve Nitelikli Yatırımcı'lara bildirilmesi esastır. Fon katılma paylarının değerleri yatırımcılara Kurucu'nun resmi internet sitesinden (www.istanbulportfoy.com) duyurulacaktır.

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, Kurulca uygun görülmesi halinde, Fon Birim Pay Değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir. Ayrıca

söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

10. PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon katılma payı sahiplerine tanınan hak ve yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla Fon'da 2 (iki) adet pay grubu bulunmakta olup, söz konusu pay grupları;

- a. Yatırım Komitesi'nin Kurucu tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 2 (iki) üyesini belirleme ve kar payı imtiyazına haiz bulunan, TL cinsinden ihraç edilecek "A Grubu Katılma Payları",
- b. TL cinsinden ihraç edilen ve herhangi bir imtiyazı bulunmayan, performans ücretini ödemekle yükümlü olan "B Grubu Katılma Payları"dır.

11. PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ile Tebliğ'in 23. maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlendirilmesi Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar dâhilinde gerçekleştirilir.

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

Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirilme esaslarına ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

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

12.1. Performans Ücretine İlişkin Esaslar

Kurucu tarafından Tebliğ'in 24. maddesinde yer alan esaslar dahilinde performans ücreti sadece B grubu katılma payı sahiplerinden tahsil edilecektir.

Performans ücreti hesaplamasına ilişkin bilgiler, tahsilatın yapılmasından önce en uygun haberleşme vasıtasıyla B grubu katılma payı sahiplerine bildirilir.

Performans ücretine ilişkin Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan diğer düzenlemeler saklıdır.

Öte yandan; Yatırımcı Eşik Getirisi'nin aşılması durumunda, Eşik Getiri'yi aşan kısmının %20'si (yüzde yirmi) performans ücreti olarak B grubu Katılma Payı Sahipleri tarafından Yönetici'ye ödenir. Eşik değer ABD Doları üzerinden yıllık %8 basit faiz'dir.

Fon süresi sonunda yapılacak Performans Ücreti hesaplama örneği aşağıdaki gibidir:

Performans Primi Hesaplama Örneği	Tutar
(a)Katılma payı alımı karşılığında tahsil edilen toplam tutar	\$11.500.000
(b)Girişim Sermayesi Yatırımlarından elde edilen nakit kar payı ödemeleri	\$7.000.000
(c)Girişim Sermayesi Yatırımlarında çıkılırken elde edilen satış tutarı	\$28.000.000
(d)Girişim Sermayesi yatırımlarına atfedilebilir masraflar	\$2.000.000
(e)Eşik Getiri ($e=a*(1.08)*8$)	\$18.860.000
(f)Performans Primi Matrahı ($f= b+c-d-e$)	\$14.140.000
(g)Performans Primi ($g= f*%20$)	\$2.828.000

Performans ücretine ilişkin Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan diğer düzenlemeler saklıdır.

12.2. Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar

Her bir yatırımcı, Fon portföyünden doğan tüm gelir üzerinde, A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar'a yapılacak imtiyazlı dağıtım usulü saklı kalmak kaydıyla katılma payı oranında hak sahibi olacaktır.

Girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların düşülmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlası Yatırımcı Sözleşmesi'nde ve işbu Sözleşme'de belirlenen esaslar çerçevesinde yatırımcılara A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar'a yapılacak imtiyazlı dağıtım usulü göz önüne alınmak kaydıyla Yatırım Komitesi kararı üzerine Kurucu tarafından alınacak yönetim kurulu kararı ile Yatırımcılar'a payları oranında 5 (beş) iş günü içinde dağıtılacaktır.

Yatırım Komitesi onayıyla Kurucu, Fon'dan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlüklerine istinaden rezerv ayırabilir.

Fon'da oluşan kar, katılma payının Yatırımcı Sözleşmesi ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır.

Bu hususlara ilişkin Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan diğer düzenlemeler saklıdır.

13. FON'A KATILMA VE FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI

13.1. Genel Esaslar

Fon, sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılardan toplanan nakit ve/veya iştirak payları karşılığında katılma payı ihraç eder. Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Bu durumda, değerlendirme raporunun bedeli Fon yatırımcıları tarafından karşılanacaktır.

İştirak paylarının kabulü Yatırım Komitesi kararı ile yapılacak olup bu durumda girişim şirketlerinin seçimindeki kriterlere uyulur. İştirak paylarının toplam değerinin tespiti için SPK tarafından uygun görülen taraf ve kuruluşlara değerlendirme raporu düzenlenmesi zorunludur. İştirak payını devredecek yatırımcı değerlendirme raporu ücretine kendisinin katlanacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

Fon katılma payları sadece Yatırım Komitesi tarafından onaylanan Nitelikli Yatırımcılar'a satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun'un 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

Kaynak taahhütlerinin ödenmesine ilişkin esaslar işbu ihraç sözleşmesi ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenir. Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarında istinaden Kurucu'nun işbu ihraç sözleşmesinde ilân edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir. Asgari pay alım tutarı bulunmamaktadır.

Tüm katılma payı alım satım talimatlarına, alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

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

13.2. Kaynak Taahhüdü ve Fon'a Katılım

Yatırımcılar Yatırım Komitesi'nin Kararına istinaden Fon'un kuruluşundan Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar olan süre boyunca kaynak taahhüdünde ve pay alım talimatında bulunmak veya iştirak payı suretiyle Fon'a katılabilirler. Bahsedilen işlemlerin gerçekleştirilebilmesi için Yönetici tarafından alınması gereken makul tüm aksiyonlar alınır.

Kaynak taahhütleri ABD Doları ve/veya TL cinsinden verilir. Yatırımcılar tarafından ABD doları cinsinden verilen kaynak taahhütleri, Kurucu tarafından yapılacak ödeme çağrısını takip eden 7. (yedinci) İş Günü'nden önceki son İş Günü'nde TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen döviz (USD) alış kurundan TL karşılığı Fon'a aktarılır.

Kaynak taahhüdüne ilişkin diğer esaslara Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilir.

13.3. Ödeme Çağrılarında İlişkin Esaslar

Kurucu, Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar olan süre boyunca, katılma payı satın alma tarihinden en az 7 (yedi) iş günü öncesinden Yönetici tarafından uygun görülecek en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım tarihini belirtmek suretiyle, Fon'un kuruluşundan itibaren girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a ilişkin masraf ve giderleri karşılamak, Fon'un ödeme, tazmin ve diğer yükümlülüklerini karşılamak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere yatırım hedefi ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla ödeme çağrısında bulunabilir.

Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), yatırım komitesinin kararı sonrası Kurucu'nun yapacağı ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

Ödeme çağrısına ve yatırımcıların temerrüdüne ilişkin esaslara Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilir.

13.4 Katılma Payı Alımlarına İlişkin Esaslar

Katılma Payı'na ilişkin kaynak taahhütleri, Kurucu'nun yatırım sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı çağrışı takip eden 7. (yedinci) iş günü yerine getirilir.

Kurucu'nun yatırım sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı ödeme çağrısına müteakip yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatları (i) kaynak taahhütlerinde ödemenin yapılmasını takip eden, (ii) iştirak payı karşılığında ise söz konusu iştirak paylarının Fon'a devir taahhüdünü takip eden en geç 7 (iş) gün içinde Kurucu tarafından yerine getirilir. İlk Kapanış'ta tahsil edilen kaynak taahhütleri ve iştirak payları karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. İştirak paylarının Fon'a devri karşılığında, ilgili yatırımcılara en fazla değerlendirme raporunda belirlenen değere tekabül edecek şekilde, söz konusu hukuki devrin tamamladığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı fiyatına göre belirlenecek adette katılma payları verilir.

İlk Kapanış'tan sonra, Fon'un mevcut yatırımcılar tarafından üstlenilen kuruluş, faaliyet ve yatırım masraflarının yeni yatırımcılara yansıtılması ve yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin fon birim pay değerine henüz yansımadığı durumların bulunması halinde, fon birim pay birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı ihraç edilebilecektir.

Kural olarak ihraç edilen katılma payları, her bir yatırımcı tarafından ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak satın alınacaktır. Ancak, mevcut yatırımcılar arasında yapılacak ihraçlar ile yeni yatırımcılara yapılacak ihraçlarda Yönetici tarafından bu hususa istisna getirilebilir.

Katılma payı alımına ilişkin diğer düzenlemeler yatırımcı sözleşmesinde yer almaktadır.

13.5. Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar

Katılma payları, Nitelikli Yatırımcı'lar arasında yatırım komitesi kararı ile devredilebilir. Nitelikli Yatırımcı'lar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların Nitelikli Yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu'ya iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur.

Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları Fon süresi ve takip eden en az beş (5) yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli Yatırımcı'lar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden Kurucu sorumludur.

Nitelikli Yatırımcı'lar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

Katılma paylarının devrine ilişkin ayrıntılı açıklamalara ayrıca yatırımcı sözleşmesinde yer verilmiştir.

13.5. Katılma Payı İadeleri

Fon'un ve Fon yatırımcılarının tabi olduğu mevzuattan kaynaklanan zorunlu durumlar ve katılma payı sahiplerinin talebi doğrultusunda Yatırım Komitesi'nin kararı ile Kurucu'nun bu yönde yönetim kurulu kararı alması hali hariç olmak üzere sadece Fon süresinin sonunda kural olarak nakde dönüştürülür. Ayrıca, yatırımcı sözleşmesinde yer alan temerrüt düzenlemeleri çerçevesinde yatırımcının temerrüdü halinde Kurucu zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmasına karar verebilir. Ayrıca, Fon süresinden önce girişim

sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri, faiz geliri vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yatırım Komitesi kararı üzerine Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine imtiyazlı katılma paylarına tanınan haklar saklı kalmak kaydı ile payları oranında nakden dağıtılabilir. Bununla birlikte tasfiye dönemine ilişkin esaslar çerçevesinde de katılma payları Fon'a iade edilebilecektir.”

Katılma paylarının Fon'a iadesi yatırımcıların katılma paylarının Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya Fon'da yeterli nakdin bulunmaması durumunda katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleşir.

Katılma payları Tasfiye Dönemi'nde Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda düzenlenen tasfiye dönemine ilişkin esaslar çerçevesinde katılma payları Fon'a iade edilebilecektir. Fon süresinin son 2 yılını oluşturan Tasfiye Dönemi'nde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu, oluşan nakit fazlası, A Grubu katılma payı sahiplerine tanınan kar payı imtiyazına ilişkin hükümler saklı kalmak kaydı ile pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu ve oluşabilecek ihtiyaçları dikkate alarak, Fon'da makul miktarda nakit bıraktıktan sonra, 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.

14. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırım komitesi üyeleri, portföy yöneticileri, dışarıdan alınan değerlendirme ve danışmanlık hizmetleri ilişkin bilgiler, Fon'un 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.

Bu sözleşme kapsamında yapılacak diğer bildirimler, bildirim özelliğine göre telefon araması, kısa mesaj, e-posta veya faks gönderimi gibi iletişim kanallarından en uygun olanı kullanılacaktır.

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

Bu Sözleşme'nin Yatırımcı bilgilerini içermeyen bir örneği Fon'un KAP sayfasında yayımlanır. Ayrıca Kurucu ve Yatırımcı arasında imzalanan işbu Sözleşme'nin Yatırımcı bilgilerini içeren bir örneği Fon'un Portföy Saklayıcısı'na gönderilir.

Bu Sözleşme hükümlerinde değişiklik ancak Yatırımcı ile Kurucu arasında imzalanacak ek bir sözleşme ile yapılabilir.

15.1. Sözleşme'de Yapılacak Değişiklikler

İşbu Sözleşme hükümlerinde yapılacak değişiklikler ek bir sözleşme niteliği taşıyan ek bir protokol ile Yatırımcılar'ın doğru, tam ve zamanında aydınlatılması ile Kurucu ve Yatırımcı ile bu Sözleşme'nin kuruluş esaslarında usule uygun olarak Yatırımcılar ile bireysel veya toplu olarak imzalanacaktır.

Değişikliklere dair Yatırımcılar ile imzalanan ek sözleşme Fon'un KAP sayfasında yayımlanmaz. Ek sözleşme ile yapılacak değişikliklere dair ilgili hususlar KAP sayfasında ilan edilen İşbu Sözleşme'nin örneği üzerinde değişiklikler yapılarak KAP sayfasında ayrıca ilan edilir. Değişikliklere dair hususu açıklayıcı duyuru metni Kurucu tarafından Fon'un KAP sayfasında yayımlanacaktır. Değişikliğe konu olan özelliğine göre değişikliğe dair ek sözleşmenin imza tarihi itibari ile yürürlük tarihi belirlenebileceği gibi Kurucu ve Yatırımcı/Yatırımcılar arasında kararlaştırılabilecek bir tarihten itibaren de yürürlük tarihi belirlenebilir.

Yapılan değişiklikler Fon'un KAP sayfasında ilan edilecek olup, görevini gereği gibi yerine getirebilmesi adına değişikliklere dair bilgi ve belgeler makul süre içerisinde Saklama Tebliği hükümleri gereği Fon'un Portföy Saklayıcısı'na teslim edilecektir.

İşbu Sözleşme'de yer alan hükümler ve İşbu Sözleşme'de yapılacak değişikliklere bağlı ek sözleşme İhtüzük ve İhraç Belgesi ile çelişen hükümler içeremez.

İşbu Sözleşme'de yapılacak değişiklikler İhtüzük veya İhraç Belgesi'nin de tadilini gerekli kılıyor ise, Kurucu tarafından alınacak yönetim kurulu kararı ile makul süre içerisinde Fon Bilgilendirme Dokümanları'nın değişikliği için Kurul'a başvuruda bulunulacaktır. Fon Bilgilendirme Dokümanları'nın değişikliği için yapılan başvuru sonucunda Kurul'dan onay alınana kadar İşbu Sözleşme üzerinde değişiklik yapılamayacaktır. Fon Bilgilendirme Dokümanları'nın tadili için Kurula yapılacak başvuruyu müteakip Kurul onayını takip eden 10 (on) iş günü içerisinde Kurucu ve Yatırımcı/Yatırımcılar arasında ek protokol imzalanacak sonrasında İşbu Sözleşme'de değişiklikler yapılarak Fon'un KAP sayfasında sözleşmenin en güncel örneği ilan edilecektir. Basiretli olarak ve makul süre içinde hareket eden Kurucu'nun İşbu paragrafta izah edilen süreç dahilinde, Sözleşme'de bahse konu değişikliğin gerçekleştirilmesini temin edememesi halinde oluşabilecek zararlardan Kurucu sorumlu tutulamayacaktır.

15.2. Sözleşme'de Yapılan Değişikliklerin Duyurulması

İşbu Sözleşme'de yapılan değişiklikler, mevcut durumdaki sistemler içerisinde en uygun yöntem ile Yatırımcılar'a duyurulacaktır. Bu çerçevede öncelikli haberleşme vasıtası Fon'un KAP sayfası kabul edilecek ve Kurucu tarafından öncelikli olarak Fon'un KAP sayfasında duyuru yapılacaktır.

16. FON'UN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

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

Tasfiye Dönemi'ne girildiğinde Kurula bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

Tasfiye Dönemi'nde hiçbir katılma payı ihraç edilemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

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 ilân ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer.

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, A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar'a yapılacak imtiyazlı dağıtım usulü saklı kalmak kaydıyla 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.

Bu hususlara ilişkin Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan diğer düzenlemeler saklıdır.

17. SÖZLEŞMENİN FESHİ

İşbu Sözleşme, Taraflarca imzalanması ile yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak feshedilmediği sürece yürürlükte kalır.

Aşağıda sayılan durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, işbu Sözleşme, ayrıca bir bildirimle 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 16. maddesi uyarınca tasfiye edilmesi; veya
- b) Taraflar'ın tamamının işbu Sözleşme'nin sona erdirilmesi hususunda anlaşmaları halinde.

Taraflar'ın, feshe ilişkin bildirimleri işbu Sözleşme'nin 1. maddesinde yer alan açık adreslere veya işbu Sözleşme'nin 14. maddesi kapsamında en uygun haberleşme vasıtası aracılığıyla yapması zorunludur.

18. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIK ÇÖZÜMÜ

19.1. İşbu Sözleşme'nin mevcudiyeti, geçerliliği, ifası, ihlali veya feshi ile ilgili ihtilaflar da dâhil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın, bu Sözleşme'den veya bu Sözleşme ile ilişkili olarak doğan her türlü ihtilaf, kanunlar ihtilafına ilişkin hükümler dikkate alınmaksızın, Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca uygulanacak ve yorumlanacaktır.

19.2. Fon ile ilgili iş ve işlemler hususunda Kurucu ve Yatırımcılar arasında hâsıl olabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Merkez (Çağlayan) Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

19. DİĞER HUSUSLAR

19.1. Mücbir Sebep

Taraflar'dan birisi, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini Mücbir Sebepler nedeniyle yerine getiremediği takdirde bundan dolayı sorumlu tutulmayacaktır. "Mücbir Sebepler" yangın, patlama, doğal afetler, savaş veya ambargo da dâhil olmak üzere öngörülemez ve ilgili tarafın makul kontrolü dışında olan herhangi bir olay anlamına gelir. Taraflar, Mücbir Sebep olayının gerçekleşmesi halinde, bu olayın etkilerini hafifletmek ve azaltmak için her türlü çabayı göstermekle mükelleftir. Mücbir Sebep'ten etkilenen Taraf, olayın gerçekleşmesinden itibaren 5 (beş) İş Günü içerisinde karşı tarafa bildirmekle yükümlüdür. Bununla beraber bu süre zarfında Mücbir Sebep dolayısıyla yerine getirilemeyen

yükümlülüklerin söz konusu Mücbir Sebep'in ortadan kalkmasını müteakip en geç 5 (beş) İş Günü içerisinde yerine getirilmesi gerekmektedir.

19.2. Sözleşmenin Bütünlüğü

Bu Sözleşme, ekleri ile birlikte, Taraflar arasındaki anlaşma ve mutabakatın tamamını teşkil etmekte olup, Taraflar arasında yazılı veya sözlü daha önce yapılmış olabilecek tüm anlaşmaların yerine geçer.

19.3. 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.

19.4. 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.

19.5. 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, işbu Sözleşme'nin geçersiz veya icra edilemez addedilen kısmı yerine yeni bir hüküm tesis etmek için çaba sarf edeceklerdir. Taraflar'ın, yeni bir hüküm üzerinde anlaşmaya varamaması halinde, bu Sözleşme'nin geri kalan kısmının geçerliliği bu durumdan etkilenmeyecektir.

19.6. 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 kullanılmasını veya başka bir hak, salahiyet veya imtiyazın kullanılmasını engellemez. İşbu Sözleşme'nin bir hüküm, şart veya koşulundan feragat edilmesi söz konusu hüküm, şart veya koşuldan sürekli feragat teşkil etmeyecek ve bu şekilde yorumlanmayacaktır.

19.7. Halefler ve Devralanlar

İşbu Sözleşme uyarınca geçerli bir şekilde Taraflar'ın halefi veya devralan sıfatını haiz olanlara, işbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmü veya tüm hükümleri uygulanacak olup, aynı zamanda bağlayıcı olacaktır.

19.8. Geçerliliğini Sürdürme

İşbu Sözleşme, Taraflar'dan biri tarafından feshedilmiş olsa dahi, işbu Sözleşme uyarınca fesihden önce Taraflarca kazanılmış haklar ve Taraflar'ın doğmuş yükümlülükleri etkilenmeyecektir.

19.9. Vergi

İşbu Sözleşme'nin ve eklerinin imzalanmasına veyahut ilgili diğer işlemlere ilişkin olarak herhangi bir vergi doğması halinde (örneğin; damga vergisi), söz konusu vergi ve ilgili diğer masraflardan Taraflar birlikte sorumlu olacaktır.

20. YÜRÜRLÜK

Toplam 20 ana madde ve ekleri ile müteşekkil işbu Sözleşme, Tarafların mutabakatı ile 11.02.2025 tarihinde iki nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiştir. İki orijinal nüsha Kurucu ve Fon tarafından muhafaza edilecek, fotokopi nüshalar yatırımcılar tarafından muhafaza edilecektir.

FON
İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
MyProject Girişim Sermayesi
Yatırım Fonu

KURUCU
İstanbul
Portföy
Yönetimi
A.Ş.

YATIRIMCI