

İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

TARAFLAR

İşbu Nisan.2025 İhraç Sözleşmesi (“İhraç Sözleşmesi”),

- a) Türkiye Cumhuriyeti kanunları kapsamında kurulmuş anonim bir şirket olan, merkezi Maslak Mah. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No:21/13 Sarıyer/İstanbul adresinde bulunan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16.03.2015 tarihinde III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uygun olarak izin verilmiş bulunan, Fon’un hem yöneticisi hem de kurucusu sıfatıyla Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. (“**Kurucu/Yönetici**”);
- b) Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK’nın III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca Kurucu tarafından kurulan bir girişim sermayesi yatırım Fonu olan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”) ve,
- c) Bu İhraç Sözleşmesi’ne taraf olan, İmza Sayfası’nda ve/veya Katılma Payı Formu’nda, adı-soyadı/ticari unvanı, yerleşim yeri/ticari merkez adresi ve bildirimler için kullanılacak elektronik posta adresi bulunan Yatırımcı,

arasında, aşağıda detayları hüküm alınan şart ve koşullar üzerinde tamamen mutabık kalınarak imzalanmıştır.

Bundan böyle Kurucu, Fon ve Yatırımcı hep birlikte “**Taraflar**” ve her biri ayrı ayrı “**Taraf**” olarak anılacaktır.

TANIMLAR ve YORUM KURALLARI

- 2.1. İşbu İhraç Sözleşmesi’nde aksi düzenlenmedikçe, **Ek-1**’de yer alan kelime ve kavramlar, belirtilen anlamlara sahip olacaktır.
- 2.2. Yorum kuralları bakımından, aksi İhraç Sözleşmesin’de düzenlenmedikçe, **Ek-1**’de yer alan yorum kuralları İhraç Sözleşmesi’nin yorumlanmasına ilişkin kurallar olacaktır.
- 2.3. İçtüzük, İhraç Belgesi veya İhraç Sözleşmesi arasında herhangi bir çelişki olması halinde İçtüzük hükümleri üstün kabul edilecektir.
- 2.4. Taraflar arasındaki ilişkilere ilişkin olarak Yürürlükteki Mevzuat’ta, Bilgilendirme Dokümanları’nda ve İhraç Sözleşmesi ile Yatırımcı Sözleşmesi’nde hüküm bulunmayan hâllerde TBK’nın 502 ilâ 514. maddeleri hükümleri kıyasen uygulanacaktır.

KONU

- 3.1. Bu İhraç Sözleşmesi, GSYF Tebliği’nde asgari unsurları belirlenen konularda Yatırımcı’nın ve Kurucu’nun birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülükleri ile Fon’un idaresine ve Fon Portföyü’nün yönetimine ilişkin usul ve esasları belirlemek amacıyla akdedilmiştir.

FON’UN YATIRIM STRATEJİSİ ile YATIRIM SINIRLAMALARI

Yatırım Hedef ve Stratejisi

- 4.1. Fon, halka açık olmayan büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limited şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya Girişim Şirketleri’nin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon payları borsada işlem görmeyen Girişim Şirketleri’nin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece GSYF Tebliği’nde

tanımlanan Girişim Şirketleri'ne sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapılabilir.

- 4.2. Yatırım yapılacak Girişim Şirketleri'nin seçiminde; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olma, faaliyet gösterdiği sektörün gelişim potansiyeli yüksek olma, operasyonel gelişime açık, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü yüksek ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli yüksek olma gibi noktalar dikkate alınacaktır.
- 4.3. Bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla yatırımdan çıkış ana stratejileri de halka arz, ortaklara satış ile bireysel ve kurumsal üçüncü şahıslara satış olacaktır.

Yatırım Sınırlamaları

- 4.4. Fon'un Girişim Sermayesi Yatırımları ve Girişim Sermayesi Yatırımları dışındaki yatırımlara ilişkin GSYF Tebliği'nde belirlenen yatırım sınırlamalarına uyulur.

RİSK BİLDİRİMİ ve BEYANLAR

Risk Bildirimi

- 5.1. Kurucu veya Fon, Fon'un önceden saptanmış belirli bir getiriye sağlayacağına dair bir garanti vermemektedir.
- 5.2. Yönetici, Fon Portföyü'nde yer alan varlıkların yatırım kazancı elde etmek amacıyla yönetilmesi görevini üstlenmiş olup Yatırımcı'ya taahhüt ettiği veya garanti verdiği bir kazanç oranından söz edilemez. Ancak Yönetici, bu görevi yerine getirirken GSYF Tebliği'ne, Portföy Yönetim Tebliği'ne ve ilgili Yürürlükteki Mevzuat hükümlerine, ayrıca Bilgilendirme Dokümanları'na uygun hareket edecektir.
- 5.3. Fon'un temel yatırım hedef ve stratejisi Bilgilendirme Dokümanları ve bu İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen haliyle Girişim Sermayesi Yatırımları'ndan oluşacağından Fon tarafından yapılan Girişim Şirketleri'nin başarılı olamaması halinde hem ilgili şirket hem de dolaylı olarak Fon ve Yatırımcı'nın zarara uğraması riski mevcuttur.

Fon'un Riskleri

- 5.4. Fon'un riskleri aşağıdaki gibidir:
 - a) **Değerleme Riski:** Yatırım yapılan Girişim Şirketleri'nin yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.
 - b) **Faaliyet Ortamı Riski ve Sektörel Risk:** Bu kapsamdaki riskler, Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek Yürürlükteki Mevzuat ve uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörlerdir.
 - c) **Faiz Oranı Riski:** Fon Portföyü'nü etkileyen faiz oranlarındaki değişimlere duyarlı yatırımların, faizlerdeki dalgalanma dolayısıyla daha yüksek bir finansman maliyetine yol açma riskidir. Bir diğer faiz oranı riski ise, faiz değişimlerinin iskontolanmış net nakit akımlarına olacak etkisidir.
 - d) **Finansman Riski:** İlk aşamada Fon'un yatırım yapacağı bir Girişim Şirketi veya Girişim Sermayesi Yatırımı'nın veya varlığın bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. Döner sermaye ve/veya merkezi bütçeden kira ve hizmet bedellerinde eksiklik olması riskini kapsamaktadır. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir Girişim Şirketi'nin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlamanın veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.

- e) **Hukuksal Risk:** Yatırım yapılan Girişim Şirketleri'nin Yürürlükteki Mevzuat nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün Yürürlükteki Mevzuat'a ilişkin yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.
- f) **Kaldıraç Riski:** Fon Portföyü'ne türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile Fon'un başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon Toplam Değeri'nin %20 (yüzde yirmi)'sini aşamaz.
- g) **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 ifade etmektedir.
- h) **Kredi Riski:** Fon'un işlem yaptığı her bir karşı tarafın sözleşme yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getiremediği durumlarda ortaya çıkacak olan risktir. Bu gibi durumlarda Yatırım Komitesi aynı gün içinde yazılı olarak bilgilendirilecektir.
- i) **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.
- j) **Kur riski:** Fon Portföyü'ne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
- k) **Likidite Riski:** Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.
- l) **Mali Riskler:** Yatırım yapılan Girişim Şirketi'nin mali yükümlülüklerini yerine getirememe riskidir.
- m) **Operasyonel Risk:** Fon'un ve yatırım yapılan Girişim Şirketi'nin 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.
- n) **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon Portföyü'ne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon Portföyü'nde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon Portföyü'nün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.
- o) **Piyasa Riski:** Kur ve hisse fiyatları gibi piyasa değişkenlerinin fiyatlarındaki oynaklığın Fon Portföyü'ndeki varlıkların değerlerinde meydana getirebileceği değişikliktir.
- p) **Sermaye Yatırımı Riski:** Yatırım yapılan Girişim Şirketleri'nin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

- q) **Yoğunlaşma Riski:** Fon'un tek bir Girişim Şirketi'ne yatırım yapması halinde Fon Portföyü'ndeki söz konusu varlığın değerinde ya da ödeme kabiliyetinde ortaya çıkacak riski ifade etmektedir.

Beyanlar

- 5.5. Yatırımcı, İhraç Sözleşmesi'ne "*Yatırımcı*" sıfatıyla taraf olmanın ve Fon'da Katılma Payı'na sahip bir Yatırımcı olmanın taşıdığı risklerin farkında olduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar ve sair diğer işlemler sonucunda kâr elde edebileceği gibi zarar riskinin de bulunduğunu, Fon üzerinden yapılacak yatırımlar sonucunda zarar riskini üstlendiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 5.6. Yatırımcı, bu İhraç Sözleşmesi'nde işaret edilen yatırım risklerini bilerek ve göz önüne alarak bu sözleşmeye girdiğini ve mali durumunun bu riskleri kaldırabilecek ölçüde iyi olduğunu beyan ve kabul eder.
- 5.7. Yatırımcı, İhraç Sözleşmesi'ni okuyup anlayarak, lüzumlu gördü ise uzman danışmanlarıyla müzakere ederek kabul ettiğini, İhraç Sözleşmesi'nin imzalanması hususunda tamamen özgür iradesiyle hareket ettiğini, Taraflar'ın hiçbir zaman birbirini ikna etme çabası içinde olmadıklarını, Kurucu tarafından; Fon'un önceden saptanmış bir getiri sağlayacağına, Yatırımcı'nın ana parasının korunacağına dair kendisine herhangi bir sözlü ya da yazılı taahhüt ya da garanti verilmediğini, Yönetici'nin bir getiri sağlama yönünde ilan ve reklamlar yayımlamadığını, bu yönde herhangi bir imada dahi bulunmadığını peşinen kabul, beyan ve taahhüt eder.
- 5.8. Yatırımcı, Fon Portföyü'nü oluşturan varlıkların değerinde olumlu veya olumsuz değişiklikler olabileceğini ve buna bağlı olarak Fon Portföy Değeri artabileceği gibi azalabileceğini, Fon Portföyü'nün değer kaybetmesi halinde Kurucu/Yönetici'den her ne isim altında olursa olsun kâr kaybı dahil herhangi bir maddi ve /veya manevi tazminat talep etmeyeceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

KAYNAK TAAHHÜDÜ, PAY EDİNİM TALEBİ ve TAHSİL ESASLARI

Kaynak Taahhüdü

- 6.1. Yatırımcı, Taahhüt Toplama Dönemi boyunca, Yönetici'nin onayı ile **Ek-2**'de yer alan Kaynak Taahhüdü Formu'nu imzalamak ve **Ek-3**'te yer alan Nitelikli Yatırımcı Beyanı'nı vermek suretiyle Fon'a Kaynak Taahhüdü'nde veya ek Kaynak Taahhüdü'nde bulunabilir.
- 6.2. Yatırımcılar tarafından, Kaynak Taahhütleri yalnızca nakit olarak ve Euro cinsinden verilebilir.
- 6.3. Yatırımcılar'dan alınacak toplam Kaynak Taahhüdü'nün asgari tutarına, bu asgari tutarın tahsil ile yatırıma yönlendirme sürelerine İhraç Belgesi'nde yer verilir.

Kaynak Taahhüdü'nün Arttırılması

- 6.4. İlk Kapanış'tan Taahhüt Toplama Dönemi'nin sonuna kadar Yatırımcılar,
- Yatırımcılar'ın talebi ve Yönetici'nin onayı üzerine, tüm Yatırımcılar'ın kendi Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak Kaynak Taahhütleri'ni arttırması,
 - Yatırımcılar'ın talebi ve Yönetici'nin onayı üzerine, bazı Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhütleri'ni arttırması,
- hallerinde **Ek-2**'de yer alan Kaynak Taahhüdü Formu'nu imzalayarak Kaynak Taahhütleri'ni arttırabilir. Yatırımcılar, Yönetici'ye, işbu madde kapsamında Kaynak Taahhüdü artırılan

Yatırımcılar ile kendi adlarına **Ek-2**'de yer alan Kaynak Taahhüdü Formu'nu imzalama yetkisini vermektedir.

Ödeme Çağrısı

- 6.5.** Ödeme Çağrısı, Katılma Payı satın alma tarihinden en az 5 (beş) İş Günü öncesinde, Katılma Payı satın alma tarihini de içerek şekilde Yönetici tarafından yapılır ve Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla iletilir.
- 6.6.** Yönetici, Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri'ni aşacak şekilde Yatırımcılar'a Ödeme Çağrısı'nda bulunamaz ve hiçbir Yatırımcı'nın Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nü aşacak şekilde Fon'a kaynak aktarımı yapma yükümlülüğü bulunmamaktadır.
- 6.7.** Yönetici, Yatırım Dönemi boyunca Yatırımcılar'a aşağıda sıralanan durumlarda Ödeme Çağrısı'nda bulunabilecektir;
- i. Girişim Sermayesi Yatırımı ve Yürürlükteki Mevzuat'ın izin verdiği diğer yatırımları yapmak,
 - ii. Fon'a İlişkin Giderler'i karşılamak,
 - iii. Bunlarla sınırlı olmamak üzere Fon'un temel yatırım hedef ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla,

Yönetici, Fon Portföyü'nün Fon'un yükümlülüklerini karşılayabilecek durumda olması durumunda, başka bir ifadeyle; Fon Portföyü'nde yeterli nakdin veya Fon'da yeterli likit varlığın olması durumunda, işbu maddenin (ii) bendinde yer alan amaçları gerçekleştirmek amacıyla Yatırımcılar'dan ek Katılma Payı almaları için talepte bulunamaz.

- 6.8.** Yatırımcılar tarafından verilmiş olan Kaynak Taahhütleri'ne istinaden taahhüt edilen tutarlar Ödeme Çağrısı'ndan itibaren 5 (beş) İş Günü içerisinde Yatırımcı tarafından Fon'a ödenir. Belirlenen bu vade tarihine uymak kaydıyla Kaynak Taahhüdü ödemeleri, Ödeme Çağrısı üzerine, tek seferde veya kısımlar halinde veya bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.
- 6.9.** Kaynak Taahhüdü ödemelerine ilişkin verilen pay alım talimatları, Yönetici tarafından pay alım talimatının verilmesini takip eden 5 (beş) İş Günü içerisinde yerine getirilir.
- 6.10.** Yatırımcılar tarafından Euro cinsinden verilen Kaynak Taahhütleri, Yönetici tarafından yapılacak Ödeme Çağrısı akabinde, ilgili Kaynak Taahhüdü'nün Fon'a aktarıldığı günün TCMB Euro döviz alış kuru dikkate alınarak Türk Lirası'na çevrilir.
- 6.11.** Kaynak Taahhütleri'ne istinaden verilen pay alım talimatları karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen Katılma Payları'nın Yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar Yatırımcı adına para piyasası fonlarında nemalandırılır. Şu kadar ki, İş Günleri'nde saat 15.00'a kadar tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına aynı gün; saat 15.00'dan sonra tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına takip eden İş Günü başlanır. Katılma Payı alımına, yukarıdaki yöntemle nemalandırmadan elde edilen tutar dâhil edilmez. Söz konusu getiri, Katılma Payı alımını takip eden ilk İş Günü Yatırımcılar'ın hesabına nakit olarak iade edilir.

Yatırımcı'nın Temerrüdü

- 6.12.** Herhangi bir Yatırımcı tarafından, Kaynak Taahhüdü'nün Ödeme Çağrısı'nı takip eden 5. (beşinci) İş Günü'nün sonuna kadar yerine getirilmemesi ve bu durumun Yönetici'nin göndereceği ihtarnameyi takip eden 5 (beş) İş Günü boyunca devam etmesi halinde Yönetici,

Yatırımcılar arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde ilgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürebileceği ("**Temerrüde Düşen Yatırımcı**") gibi ilgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürmemeyi de tercih edebilir. Şüpheyi mahal vermemek adına, Yönetici'nin her bir Yatırımcı'yı Katılma Payı satın alma yükümlülüğünü yerine getirmesi konusunda zorlamaya yetkisi bulunmakta olup Yatırımcı'nın bu yükümlülüğünü yerine getirmemesi halinde Yönetici Fon adına hukuki veya hakkaniyete dayalı çözüm yolları bulacaktır.

6.13. Temerrüde Düşen Yatırımcı hakkında Yönetici, aşağıdaki yollara müracaat edebilir:

- a) Kaynak Taahhüdü'nde veya Pay Alım Talimatı'nda bulunmuş olmakla beraber, henüz hiç Katılma Payı satın almamış olan Temerrüde Düşen Yatırımcı ödemekte temerrüde düştüğü Euro cinsinden tutarın %40 (yüzde kırk)'ı oranında cezai şartı, temerrüde düşme tarihinden itibaren 10 (on) İş Günü içinde nakden ve defaten Fon'a ödemekle yükümlü olacaktır.
- b) Halihazırda Katılma Payı bulunan ve yeni Katılma Payı alınmasına ilişkin olarak Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın Yönetici tarafından temerrüde düşürülmesine ilişkin yönetim kurulu kararını takip eden ilk Fiyat Raporu'nda yer alan güncel Katılma Payı birim fiyatının %50 (yüzde elli) iskontolu olarak Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın sahip olduğu Katılma Payları'nın;
 - i. Fon tarafından geri alınmasına veya,
 - ii. Temerrüde Düşen Yatırımcı dışında kalan diğer mevcut Yatırımcılar'a eğer varsa Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü ile birlikte Katılma Payları oranında devrine karar verilebilir. Temerrüde konu Katılma Payları'nı yalnızca bir kısım mevcut Yatırımcı'nın devralmak istemesi durumunda, teklife olumsuz yanıt veren Yatırımcılar'ın sahip olduğu Katılma Payı oranı, olumlu yanıt veren mevcut Yatırımcılar'a geçerek devralabilecekleri Katılma Payı oranına eklenecektir.
 - iii. Temerrüde Düşen Yatırımcı dışında kalan diğer mevcut Yatırımcılar'ın hiçbirinin temerrüde konu Katılma Payları'nı devralmak istememesi halinde, İhraç Sözleşmesi'nin Katılma Payları'nın devrine ilişkin hükümlerine uygun olarak üçüncü Kişiler'e devrine onay verebilir.

Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın işbu madde kapsamında Yönetici'nin kararından itibaren 10 (on) İş Günü içinde Katılma Payları'nı Fon'a iade etmekten yahut Yatırımcılar'a devretmekten imtina etmesi halinde, söz konusu Yatırımcı, toplam Kaynak Taahhüdü'nün %50 (yüzde elli)'si oranında cezai şartı Fon'a ödemekle yükümlü olacaktır.

- c) Yatırımcı'nın temerrüde düşmesi, işbu maddenin (a) veya (b) bendindeki temerrüdün sonuçları ile birlikte uygulanabilecek şekilde, Temerrüde Düşen Yatırımcı için geçerli olan İhraç Sözleşmesi'nin ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin Yönetici tarafından haklı sebeple fesih sebebidir.
- d) Temerrüde Düşen Yatırımcı, temerrüt süresi boyunca Yatırımcı Toplantısı'na katılamaz ve toplantıda oy kullanamaz veya yapılacak dağıtımlardan kaynaklanan haklardan yararlanamaz.
- e) Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın Yatırım Komitesi üyesi olması yahut Yatırım Komitesi'nde ilgili Yatırımcı'nın aday gösterdiği bir kişi olması halinde, söz konusu Yatırımcı veya aday gösterdiği kişi, Yönetici tarafından derhal görevden alınır.

6.14. Yukarıdaki madde 6.13'te yer alan,

- i. (b) bendindeki cezai şart tutarı Temerrüde Düşen Yatırımcı'nın mevcut Katılma Payları'nın güncel tutarından Fon'a gelir yazılmak üzere mahsup edilecektir. Söz konusu tutarların işleme konu Katılma Payları'nın güncel tutarından karşılanamayan kısmı ile (a) bendindeki cezai şart tutarı ise Temerrüde Düşen Yatırımcı'dan tahsil edilir.
- ii. Cezai şart ve iskonto oranları, Yatırımcı'nın temerrüde düştüğü tarihte, belirtilen oranlardan düşük olmak koşuluyla, Fon'un içinde bulunduğu ekonomik koşullara göre Yatırım Komitesi kararı ile Yönetici tarafından tekrar belirlenebilir.

KATILMA PAYLARI'NIN ALIM-SATIMI, DEVRİ ile FON'A İADESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Katılma Payları'nın Alım-Satımı

- 7.1.** Katılma Payları'nın itibari değeri yoktur; kaydi değer olarak tutulur ve MKK nezdinde Yatırımcı bazında izlenir. Fon Katılma Payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.
- 7.2.** Katılma Payı satışı, Fon Birim Pay Değeri'nin İhraç Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak tam olarak nakden ödenmesi suretiyle gerçekleştirilir.
- 7.3.** Kural olarak her bir Yatırımcı, Katılma Payları'nı Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak satın alınacaktır. Fakat Yatırımcı(lar) tarafından taahhüt edilen Kaynak Taahhüdü'nün, Ödeme Çağrısı'na uygun olarak ilgili Yatırımcı'dan tek seferde tahsil edilmesi durumunda Yönetici, bazı Yatırımcılar'ın Ödenmemiş Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak Katılma Payı alım haklarını kısıtlayabilir.
- 7.4.** İlk Kapanış'ta, İlk Kapanış'a kadar verilen Kaynak Taahhütleri'ne ilişkin alım talimatları 1 (bir) Türk Lirası üzerinden gerçekleştirilecektir. Şüpheye mahal vermemek adına, İlk Kapanış'ta ihraç edilen Katılma Payları 1 (bir) Türk Lirası değerinde olacaktır. Devam eden ihraçlarda her bir Kaynak Taahhüdü ödemesi karşılığında Yatırımcı hesaplarına aktarılabilecek Katılma Payları'nın sayısı, Ödeme Çağrısı'nı takip eden ilk Fiyat Raporu'nda hesaplanan Katılma Payı birim fiyatı üzerinden yerine getirilir. Şüpheye mahal vermemek adına, İlk Kapanış'tan sonra yapılacak ihraçlarda Yatırımcı'nın Kaynak Taahhüdü'nü ödemesi ile verdiği alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen Katılma Payı sayısı Fon Birim Pay Değeri açıklandıktan sonra hesaplanır ve söz konusu ilk Katılma Payı satışından sonraki ihraçlarda, Katılma Payı birim fiyatı Fon Portföyü'nde yer alan varlıkların Kurul düzenlemelerine uygun değerlendirilmesi sonucu oluşturulacak güncel Fiyat Raporu'nda belirlenecek fiyat olacaktır. “Denkleştirme” hükümleri saklıdır.
- 7.5.** Kaynak Taahhüdü ödemesi karşılığında Yatırımcı hesaplarına aktarılabilecek Katılma Payı sayısının küsuratlı çıkması durumunda, Fon'da küsuratlı Katılma Payı ihraç edilemeyeceğinden, Yatırımcı'ya ihraç edilecek Katılma Payı sayısı aşağıya doğru yuvarlanacaktır.
- 7.6.** Katılma Payları'nın satışı esnasında Fon'a giriş komisyonu Denkleştirme (*aşağıda tanımlanmıştır*) durumunda uygulanabilecektir. Elde edilecek komisyon tutarları Fon'a gelir olarak kaydedilir.

Denkleştirme

- 7.7.** Taahhüt Toplama Dönemi içerisinde olmak kaydıyla, İlk Kapanış'tan sonra Fon'a,
 - i. Mevcut Yatırımcılar tarafından ek Kaynak Taahhüdü verilmesi veya,
 - ii. Mevcut Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhüdü miktarını arttırması veya,
 - iii. Yeni Yatırımcılar tarafından Kaynak Taahhüdü alınması durumunda,

bu ek Kaynak Taahhüdü'nde bulunan, Kaynak Taahhüdü miktarını arttıran veya yeni Kaynak Taahhüdü verenler ile mevcut Yatırımcılar'ın ekonomik pozisyonlarını eşitlemek amacıyla tüm Yatırımcılar'ın Katılma Payı oranlarının toplam Kaynak Taahhütleri oranına mütenasip olması sağlanarak, mevcut Yatırımcılar'ın Katılma Payları'nın bir kısmı, itfa tarihinde aşağıdaki formüle göre hesaplanan primli Katılma Payı birim fiyatı üzerinden Fon'a itfa edilir ve ardından yeni Kaynak Taahhüdü'nde bulunan Yatırımcılar'a aynı sayıdaki Katılma Payları primli Katılma Payı birim fiyatı üzerinden ihraç edilir.

- 7.8.** Primli Katılma Payı birim fiyatı, Denkleştirme Faiz ile Başlangıç Değeri toplamının, itfa edilen Katılma Payı adedine bölünmesiyle hesaplanır. Primli Katılma Payı Birim Fiyatı, güncel Katılma Payı birim fiyatından az olamaz.

$$\text{Primli Katılma Payı Birim Fiyatı} = \frac{\text{Başlangıç Değeri} + \text{Denkleştirme Faizi} + \text{Masraflar}}{\text{İtfa Edilen Katılma Payı Sayısı}}$$

- 7.9.** Denkleştirme kapsamında mevcut Yatırımcılar, itfaya konu Katılma Payları'nı, Yönetici'nin ek Kaynak Taahhüdü'nü veya Kaynak Taahhüdü miktarının arttırılmasını veya yeni Kaynak Taahhüdü verilmesini onayladığı yönetim kurulu kararını takip eden 5 (beş) İş Günü içerisinde Fon'a Kaynak Taahhütleri ile orantılı olarak itfa etmekle yükümlüdür.
- 7.10.** Denkleştirme sonrasında, mevcut Yatırımcılar'ın Katılma Payları'nı itfa etmesi sonucunda, itfa edilen Katılma Payları'nın Başlangıç Değeri tutarında, itfa eden Yatırımcılar'ın Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü miktarı artacaktır.

Katılma Payı Devirleri

- 7.11.** Katılma Payları'nı kısmen veya tamamen, Nitelikli Yatırımcılar'a İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen esaslar çerçevesinde aşağıdaki durumlarda devredebilir:

- i. Devrin, Yürürlükteki Mevzuat, İhraç Sözleşmesi veya Yatırımcı Sözleşmesi uyarınca hukuken zorunlu olması veya bunların bir gereği olarak gerçekleşmesi,
- ii. Devrin Yönetici tarafından onaylanması üzerine ve Devir Protokolü'nün Yönetici tarafından Yatırımcılar adına devralana ibrazı ve imzası ile devralan tarafından İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne taraf olunması.

- 7.12.** Katılma Payı devirlerinde aşağıdaki hükümler uygulama alanı bulacaktır:

- i. Yönetici, Devir Protokolü'nün onayı için gerekli işlemleri yapmakla yükümlü olup Yatırımcılar, Yönetici'ye işbu madde kapsamında devralan ile kendi adlarına Devir Protokolü'nü imzalamak yetkisi de dahil olmak üzere devrin tamamlanması için gerekli yetkileri vermektedir.
- ii. Devralan Kişi'nin Nitelikli Yatırımcı vasıflarına haiz olduğuna ilişkin tevsik edici bilgi ve belgelerin devreden tarafından Yönetici'ye iletilmesi zorunludur.
- iii. Devralanın İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne taraf olmasından sonra, Katılma Payı devirlerine ilişkin bilgiler Yönetici tarafından MKK'ya iletilir.
- iv. Devralan, devreden Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'ne dayanan alım yükümlülüğünü, devraldığı Katılma Payları ile orantılı şekilde devralmış sayılır.
- v. Fon'a giriş veya Fon'dan çıkış komisyonunun, performans ücretinin veya Katılma Payları'nın elde tutulduğu süreye göre hesaplanan ve benzeri bir nedenle devredilen Katılma

Payları'na sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlölükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlölükler de devredilen Katılma Payları ile birlikte devralana geçer. Devir tarihine kadar devredilen Katılma Payları'na ilişkin olarak devredene yapılan tüm dağıtımlar, Yatırımcı'nın Eşik Getiri hesaplamasında dikkate alınır ve devralan, GSYF Tebliği'nin 16/(7). maddesi çerçevesinde devreden hâlefi olur.

- vi. Yatırımcılar'ın birbirleri arasında veya yeni Yatırımcılar'a gerçekleştirecekleri Katılma Payı devirlerinden doğabilecek olası tüm masraf ve Vergiler devrin tarafı Yatırımcılar tarafından karşılanacaktır.

7.13. Katılma Payı devirlerine ilişkin İhraç Sözleşmesi'nde belirlenen esaslara uygun olmayan, Katılma Payı devirleri geçerli kabul edilmez, söz konusu devirler Yatırım Komitesi ve/veya Yönetici tarafından onaylanmaz ve bu çerçevede devralan,

- i. Fon'un yatırımcısı sıfatını kazanamaz;
- ii. İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne taraf olamaz ve bunlar kapsamında Fon'a ilişkin hiçbir yönetim hakkı ve mali hak elde edemez.
- iii. Diğer Yatırımcılar'a veya Fon'a karşı söz konusu Katılma Payı'nın iktisabı ile ilgili olarak İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nden kaynaklanan herhangi bir hak, menfaat veya yetki iddiasında bulunamaz ve devreden İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi kapsamında yatırımcı olarak sahip olduğu sorumluluk ve yükümlölüklerden ibra edilemez.

Katılma Payları'nın Fon'a İadesi

7.14. Katılma Payı,

- i. Denkleştirme yapılması,
- ii. Yatırımcı'nın temerrüdü durumu;
- iii. Tasfiye Dönemi,

dışında sadece Fon Süresi'nin sonunda iade edilebilir.

Yatırımcı bu sayılanlar dışında, Fon Süresi boyunca kural olarak Katılma Payı'nı iade edemeyeceğinden Kurucu, kendisine yapılan iade taleplerini reddeder. Yatırımcı'nın bu nedenle uğradığını iddia ettiği bir zarar söz konusu ise, Kurucu bundan sorumlu tutulamaz.

7.15. Temerrüde Düşen Yatırımcı hallerinde Fon'dan çıkış komisyonu uygulanabilir. Elde edilecek komisyon tutarları, Fon'a gelir olarak kaydedilir. Fon Süresi'nin sonundaki Katılma Payı iadesinde ve emeklilik yatırım fonlarının Katılma Payı iadelerinde komisyon uygulanmaz.

FON PORTFÖYÜ'NÜN YÖNETİMİ

8.1. Kurucu Fon'un temel yatırım hedef ve stratejisi ve yatırım sınırlamalarına uygun olarak Fon Portföyü'nü oluşturacak ve yönetecektir.

8.2. Fon Portföyü'nün oluşturulması hakkında İhraç Sözleşmesi, Bilgilendirme Dokümanları ve GSYF Tebliği hükümleri uygulanacaktır.

8.3. Kurucu, Fon'un Yatırımcıları'nın haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin Bilgilendirme Dokümanı hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu Fon'a ait varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına Yürürlükteki Mevzuat ve Bilgilendirme Dokümanları'na uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir.

- 8.4. Fon, Fon ihtiyaçlarını veya Fon Portföyü ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla Fon Toplam Değeri'nin azami %50 (yüzde elli)'si oranında kredi kullanabilir. Kredi kullanımının gerçekleştiğı Hesap Dönemi ile sonrasındaki Hesap Dönemleri sonunda açıklanan Fiyat Raporları'nda söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Kredi kullanılması halinde kredinin niteliğı, tutarı, faizi, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihine ilişkin bilgiler Hesap Dönemi'ni takip eden 30 (otuz) gün içinde Yönetici tarafından En Uygun Haberleşme Vasıtası ile Yatırımcılar'a bildirilir.
- 8.5. Fon Portföyü'nde yer alan Girişim Sermayesi Yatırımları dışında kalan sermaye piyasası araçlarının yönetiminde Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan ihraççı sınırlamaları ile Fon'un yatırım hedef ve stratejileri ve yatırım sınırlamalarına uyulur.

FON MALVARLIĞI ve MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALAR

- 9.1. Fon kuruluş masraf ve giderleri ile Fon Portföyü'nün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler de dahil olmak üzere Fon'a İlişkin Giderler, Fon malvarlığından karşılanır. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, Yönetici veya iştirakleri, Fon'un kuruluşuna ilişkin masrafları Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla Fon'a rücu edebilir.
- 9.2. Yönetim Ücreti'ne ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar ("**Fon'a İlişkin Giderler**") yapılabilecek olup Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez:
- Yürürlükteki Mevzuat gereğı yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
 - Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - Fon Portföyü'ndeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - Fon Portföyü'ndeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağı sigorta ücretleri,
 - Fon Portföyü'ndeki varlıklara ilişkin saklama ve değerleme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü Vergi, resim ve komisyonlar,
 - Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - Fon Portföyü'ne alımlarda ve Fon Portföyü'nden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar, (yabancı para cinsinden yapılan giderler Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz satış kuru üzerinden Türk Lirası'na çevrilerek kaydolunur.)
 - Yönetim Ücreti ve performans ücreti,
 - Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un Portföyü'nün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, Yürürlükteki Mevzuat tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler,
 - Katılma Payları ile ilgili harcamalar,

- l. Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
 - m. Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
 - n. MKK ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
 - o. Fon Portföyü'ndeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
 - p. Defter, tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
 - q. KAP giderleri,
 - r. Kurul tarafından uygun görülen diğer harcamalar.
 - s. Fon'un mükellefi olduğu Vergi ve Vergi Usul Kanunu gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
 - t. Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
 - u. Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son İş Günü'nde Fon Toplam Değeri'nin yüz binde beşi oranında Kurucu tarafından hesaplanan ve Portföy Saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurul'a ödenen Kurul ücreti,
 - v. Yürürlükteki Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.
- 9.3.** Fon'dan karşılanan Yönetim Ücreti dahil performans ücreti hariç tüm giderlerin toplamının Fon Toplam Değeri'ne göre üst sınırı yıllık %30 (yüzde otuz)'dur. Performans ücreti bu sınıra dahil değildir.
- 9.4.** Her Hesap Dönemi'nin son İş Günü itibarıyla, belirlenen yıllık Fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmaması, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama Fon Toplam Değeri esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili Hesap Dönemi'nin son İş Günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve tahakkuk tarihini takip eden 5 (beş) İş Günü içerisinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden Hesap Dönem'in toplam gider oranı hesaplanmasında, toplam giderlerden düşülür.

Yönetim Ücreti

- 9.5.** Yönetici, Fon'un yönetim hizmetlerinin karşılığı olarak, Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, İlk Kapanış'tan itibaren Fon'dan Fon Süresi'nin sonuna kadar yıllık olarak Fon'a verilen toplam Kaynak Taahhüdü'nün %1 (yüzde bir)'ine denk gelen Yönetim Ücreti tahsil etmek hakkını haiz olacaktır.
- 9.6.** Yönetim Ücreti günlük olarak tahakkuk ettirilip, 3 (üç)'er aylık dönemlerin sonunda, TCMB EUR döviz alış kuru üzerinden TL'ye dönüştürülerek 3 (üç)'er aylık dönemlerin sonundan itibaren 5 (beş) İş Günü'nde içinde Yönetici'ye Fon'dan ödenecektir.
- 9.7.** Yönetim Ücreti'ne ilişkin BSMV ve varsa diğer Vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

DAĞITIMLAR

- 10.1.** Fon'da oluşan kâr, Katılma Payları'nın Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara göre tespit edilen Fon Birim Pay Değeri'ne yansır. Fon Portföyü'nde bulunan ortaklık paylarının kâr

payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir.

- 10.2.** Yatırımcılar, sahip oldukları Katılma Payları'nı Fon'a iade ettiklerinde, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kârdan paylarını almış olurlar. Bunun dışında Yönetici tarafından Fon'un finansal durumunu ve geleceğe dönük yatırım planlarını göz önüne alınarak kâr dağıtımı yapılabilir. Kâr dağıtılmasına karar verilmesi halinde Yatırımcılar; dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın Fon Birim Pay Değeri'ne etkisi hakkında Yönetici tarafından bilgilendirilir.
- 10.3.** Yönetici, Fon'da oluşan nakit fazlasını Yatırımcılar'a dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayrılabilir.
- 10.4.** Her bir Yatırımcı, Fon Portföyü'nden doğan tüm gelir üzerinde Fon'un yasal Vergi yükümlülükleri düşüldükten sonra, Katılma Payı oranında hak sahibi olacaktır.
- 10.5.** Fon'un varlıklarının satışı, Girişim Şirketleri'nden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, Girişim Şirketleri'nden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların düşülmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda, elde edilen dağıtılabilir tutar mümkün olan en kısa sürede, Yönetici'nin kararı ile Yatırımcılar'a Fon'daki Katılma Payları oranında tahsis edilir. Yapılan tahsisat sonrası her bir Yatırımcı için aşağıdaki dağıtım anahtarı çerçevesinde Yönetici'nin performans ücretine hak kazanıp kazanmadığı tespit edilir ve bu doğrultuda aşağıdaki şekilde dağıtım yapılır:
 - i. İlk olarak, dağıtılabilir tutarın %100 (yüzde yüz)'ü Yatırımcı'ya, işbu bent kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Yatırımcı'nın toplam Ödenmiş Kaynak Taahhüdü'ne eşit oluncaya kadar;
 - ii. İkinci olarak, Dağıtılabilir Tutar'ın %100 (yüzde yüz)'ü Yatırımcı'ya, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplam tutarı söz konusu Yatırımcı'nın Eşik Getiri'sine eşit oluncaya kadar;
 - iii. Üçüncü olarak, dağıtılabilir tutarın %100 (yüzde yüz)'ü Yönetici'ye, Yönetici'ye yapılan yapılan kümülatif dağıtımın toplamı (b) bendi uyarınca Yatırımcı'ya yapılan toplam dağıtım tutarının %5 (yüzde beş)'ine eşit oluncaya kadar;
 - iv. Daha sonra, kalan dağıtılabilir tutarın %95 (yüzde doksan beş)'i Yatırımcılar'a ve %5 (yüzde beş)'i Yönetici'ye performans ücreti olarak, dağıtılır.
- 10.6.** Fon'dan Yatırımcılar'a yapılan dağıtımlar Yönetici'nin dağıtım kararı alması üzerine 5 (beş) İş Günü içerisinde gerçekleştirilir. Fon'un tasfiyesi sırasında yapılanlar da dahil üzere dağıtımlar, nakit ve Türk Lirası cinsinden banka kanalı ile yapılır.
- 10.7.** Performans ücreti hesabında, Yatırımcılar'ın Ödenmiş Kaynak Taahhütleri'nin Fon'a aktarıldığı tarihlerdeki ve Yatırımcılar'a yapılacak dağıtımların söz konusu dağıtım tarihlerindeki TCMB döviz alış kuru baz alınarak hesaplanan Euro karşılıkları dikkate alınır.
- 10.8.** Katılma Payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından Katılma Payı satışı yapılacak Yatırımcılar'a performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve Katılma Payı satışı yapılacak Yatırımcılar'dan performans ücretine ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın asgari olarak 5 (beş) yıl boyunca saklanması zorunludur. Portföy Saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenen usul ve esaslara uygun

olarak yapılıp yapılmadığı hususu kontrol edilerek, anılan usul ve esaslara aykırı bir durumun tespit edilmesi halinde, Kurucu'dan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir.

- 10.9.** Performans ücreti ve varsa bununla ilgili BSMV ve diğer Vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon'dan karşılanır.

Tasfiye Dönemi Dağıtımları

- 10.10.** Tasfiye Dönemi'nin sonunda yapılacak hesaplama sonucunda Yönetici'nin Fon'dan tahsil etmiş olduğu performans ücreti toplamının, ilgili dağıtımların Fon'un yaptığı tüm yatırımların getirileri/zararları dikkate alınarak, tasfiye dönemi sonunda yapılsaydı Yönetici'nin performans ücretine ilişkin tahsil edeceği dağıtım kalemlerini aşması durumunda, aşan kısım Yönetici tarafından BSMV'si ve Yasal Faizi ile birlikte Fon'a, Yatırımcılar'a sahip oldukları Katılma Payları oranında dağıtılmak üzere iade edilecektir.
- 10.11.** Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından Yürürlükteki Mevzuat'ta yer alan Fon'un tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır.

FON PORTFÖYÜ'NÜN SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

- 11.1.** Fon'un Portföyü'ndeki varlıklar Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanacaktır.
- 11.2.** Yürürlükteki Mevzuat kapsamında Portföy Saklayıcısı'nın görev ve sorumluluğu altında olan tüm işlemlerden ve Yatırımcı'ya verebileceği zararlardan, Portföy Saklayıcısı sorumlu olacaktır.
- 11.3.** Portföy Saklayıcısı'nın mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde, Yönetici Fon varlığını Kurul tarafından uygun görülecek başka bir Portföy Saklayıcısı'na devredebilir.
- 11.4.** Fon Portföyü'ndeki varlıkların saklanması hakkında Bilgilendirme Dokümanları ile Yürürlükteki Mevzuat hükümleri uygulanır.

FON PORTFÖYÜ'NÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 12.1.** Kaynak Taahhüdü ödemelerinden önce, Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhüdü'nü arttırması halinde veya Fon'a yeni Yatırımcı alınması durumunda, ödenecek tutarın Fon Toplam Değeri'nde gerçekleşmesi olası değişikliklerin de dikkate alınarak doğru şekilde tespit edilebilmesi amacıyla, Fon'un Girişim Sermayesi Yatırımları portföyüne ilişkin olarak Yatırımcılar'ın talebi ile Yönetici tarafından Özel Değerleme Raporu hazırlanabilir. Bu durumda, Özel Değerleme Raporu'nun bedeli, Yatırımcılar tarafından karşılanır.
- 12.2.** Fon Portföyü'nde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.
- 12.3.** Fon Portföy Değeri'nin belirlenmesi esasları hakkında Bilgilendirme Dokümanları ve Yürürlükteki Mevzuat hükümleri uygulanır.

YATIRIMCI'NIN BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 13.1.** İhraç Sözleşmesi kapsamında Yatırımcılar'a gönderilecek tüm bildirimler, talepler, talimatlar, onaylar veya yazışmalar aksi Yürürlükteki Mevzuat'ta, Bilgilendirme Dokümanları'nda veya bu İhraç Sözleşmesi'de düzenlenmedikçe yazılı olarak ve Yönetici tarafından tespit edilen En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla iletilecektir.

13.2. Fon'un periyodik raporlarının ve finansal tabloların hazırlanması ile bunların Yatırımcılar'a bildirimini Kurul'un Finansal Raporlama Tebliği'ne ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümlere tabidir.

13.3. Yatırımcı'nın bilgilendirilmesine ilişkin Bilgilendirme Dokümanları, bu İhraç Sözleşmesi'nin diğer hükümleri, Yatırımcı Sözleşmesi hükümleri ile GSYF Tebliği hükümleri saklıdır.

FON'UN TASFİYESİ

14.1. Kurucu'nun/Yönetici'nin faaliyet şartlarını kaybetmesi, mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflas etmesi, tasfiye edilmesi veya başka bir sebeple Fon'un kurucusu olma yetkisini kaybetmesi durumunda, Kurul Fon'u uygun göreceği bir kuruluşa tasfiye amacıyla devreder.

14.2. Fon, aşağıda sayılan durumların gerçekleşmesi halinde tasfiye edilir:

- i. Yönetici'nin Yürürlükteki Mevzuat kapsamında sahip olduğu yetki belgelerine veya lisanslara ilişkin şartları kaybederek devamlılığının hukuka aykırı yahut elverişsiz hale gelmesi durumunda veya finansal durumunun kötüye gitmesi üzerine, Yatırımcı Toplantısı kararı ile Yönetici'nin azli ya da yeni bir Yönetici ile değiştirilmesi kararı alınmış ve Kurul'un bu değişimi onaylamış olmasına rağmen azilden itibaren 6 (altı) ay içinde ikame bir Yönetici atanamaması,
- ii. Fon'un yetersizliği nedeniyle Fon'un devam etmesinin Yatırımcılar'ın menfaatine olmadığı Kurul tarafından tespit edilmesi ya da benzer durumlarda,
- iii. Herhangi bir Yürürlükteki Mevzuat hükmü veya Resmi Makam'ın Fon'un devamlılığını hukuka aykırı hale getirmesi ya da Yatırımcılar'ın onayının ardından Yönetici'nin makul görüşünden dolayı elverişsiz hale gelmesi durumunda,
- iv. Yönetici'nin teklifinin Kurul'un onaylaması koşuluyla Yatırımcılar tarafından kabul edilmesi üzerine,
- v. İhraç Sözleşmesi'nin diğer hükümleri uyarınca Yönetici'nin görevinin sona ermesi tarihinden itibaren 6 (altı) ay içinde yeni Yönetici'nin atanamaması halinde.

14.3. Fon Süresi sonunda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, Katılma Payları'nın bedeli Fon Süresi'nin sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde İhtüzük çerçevesinde Yatırımcılar'a ödenir.

14.4. İhraç Sözleşmesi'nde Tasfiye Dönemi'ne ilişkin gerçekleştirilen diğer düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Fon'un sona ermesi ve Fon Portföyü'nün tasfiyesi konusunda Bilgilendirme Dokümanları ile hükümleri doğrudan; Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ise kıyasen uygulanır.

DİĞER HUSUSLAR

İhraç Sözleşmesi'nin Değiştirilmesi

15.1. İhraç Sözleşmesi'nde yapılabilecek değişikliklerin,

- a) Yatırımcılar'ın Fon'a yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmasını gerektirecek nitelikte olması;
- b) Yatırımcı haklarını ciddi şekilde zedeleyici ve Kurucu/Yönetici lehine tek taraflı olağanüstü haklar sağlayan hükümlere yer verilmesi;
- c) İspat külfetini Yatırımcı'ya yükleyen kayıtlara yer verilmesi;

nitelikte olması hariç olmak üzere, her türlü değişiklik Yatırım Komitesi onayı ve Kurucu yönetim kurulu kararı ile yapılarak Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla bildirilir. Bildirim ile birlikte yeni düzenlemeler, değişikliğe ilişkin Kurucu yönetim kurulu karar tarihinden itibaren yürürlüğe girecektir.

15.2. Yönetici, Yürürlükteki Mevzuat'tan, mahkeme kararlarından veya Resmi Makam talimatları gibi hususlardan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek amacıyla İhraç Sözleşmesi'nin herhangi bir hükmünün tadilinin gerekmesi halinde, diğer Taraflar'a önceden bildirilmek suretiyle tek taraflı olarak söz konusu değişiklikleri yapma yetkisini haizdir.

15.3. Fon'un KAP sayfasında bu İhraç Sözleşmesi'nin bir örneğine yer verilir. İhraç Sözleşmesi şartlarında değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren sözleşme de KAP'ta ilan edilecek ve Portföy Saklayıcısı'na gönderilecektir.

Bilgilendirme Dokümanları'nın Değiştirilmesi

15.4. Bilgilendirme Dokümanları'nda GSYF Tebliği hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilen değişiklikler Yatırımcı'yı bağlar.

Devir Yasağı

15.5. İhraç Sözleşmesi'nin herhangi bir hükmünde aksi belirtilmedikçe Taraflar'ın hiçbirisi işbu İhraç Sözleşmesi ile belirlenen hak ve yükümlülüklerini diğer tüm Taraflar'ın yazılı ön onayı olmaksızın devredilemez.

Süre ve Sona Erme

15.6. Bu İhraç Sözleşmesi, değişikliklere ilişkin yukarıda düzenlenen 15.1. madde hükmü saklı kalmak üzere, kural olarak, Fon ticaret sicilinden terkin edilmediği veya Taraflar'ın tamamının İhraç Sözleşmesi'nin sona erdirilmesi hususunda yazılı mutabakat metni imzalamadığı sürece, Fon Süresi boyunca geçerli olacaktır.

15.7. İmza Sayfası'nda bahsi geçen Yatırımcı'nın herhangi bir nedenle Yatırımcı sıfatını kaybetmesi veya İhraç Sözleşmesi'nin Yatırımcı açısından Yönetici tarafından Yönetici tarafından Yatırımcı Sözleşmesi ve İhraç Sözleşmesi'nde öngörülen sebeplere dayalı olarak sona erdirilmesi halinde İhraç Sözleşmesi, ilgili Yatırımcı için kendiliğinden sona erecektir.

Bütünlük

15.8. Bu İhraç Sözleşmesi, içeriğinde yer alan tüm şartlar ve hükümlerle birlikte, Fon, Yönetici ve Yatırımcı arasında İhraç Sözleşmesi'nde düzenlenen hususlara ilişkin nihai anlaşmanın bütününi teşkil eder ve 21.09.2024 tarihli Resmi Gazete'de III-52.4.c. sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile GSYF Tebliği'nde yapılan değişiklikten önce Taraflar arasında daha önce imzalanmış Yatırımcı Sözleşmesi ("Eski Yatırımcı Sözleşmesi") de dahil olmak üzere, konuya ilişkin Taraflar arasında mevcut olan yazılı veya sözlü tüm sözleşmelerin yerine geçer. Şüpheye mahal vermemek adına, bu İhraç Sözleşmesi'nin imzalanmasıyla Taraflar arasında, Eski Yatırımcı Sözleşmesi tamamen sona ermiş ve bu İhraç Sözleşmesi, aynı tarihli Yatırımcı Sözleşmesi ile birlikte ilgili Eski Yatırımcı Sözleşmesi'nin yerini almıştır.

Sözleşmeye Katılım

15.9. Yatırımcı, yeni Yatırımcılar'ın İhraç Sözleşmesi'nde esasları düzenlenen usule uygun olarak Fon'a girişine rıza göstermektedir ve Fon'a yeni Yatırımcı kabulü için Yönetici tarafından makul

ölçüde talep edilebilecek işlemleri yerine getirmeyi, Yönetici'nin yeni Yatırımcı'nın Fon'a kabulü için gerekli olan işlemleri Fon adına ve diğer Yatırımcılar'ın onayı olmaksızın tek başına yapabileceğini, yeni Yatırımcı'nın bu İhraç Sözleşmesi'ni ve/veya Kaynak Taahhüdü Formu'nu imzalamak suretiyle mevcut Yatırımcılar'ın onayı olmaksızın Fon'un Yatırımcı'sı ve bu İhraç Sözleşmesi'nin tarafı olabileceğini, bu konudaki işlemleri yapmak için Yönetici'yi yetkilendirdiğini kabul ve beyan etmiştir.

Lisan

15.10. İhraç Sözleşmesi tahtında yürütülen, gerçekleştirilen hazırlanan, gönderilen, değiş-tokuş edilen, her türlü; bildirim, talep, talimat, onay, muvafakat, toplantı tutanakları, muhaberele ve diğer yazışmalar ile toplantılar kural olarak Türkçe dilinde olacaktır; fakat gerekli olduğu hallerde hem Türkçe hem İngilizce olabilir. Türkçe ve İngilizce versiyonları arasında herhangi bir çelişki olması halinde ise Türkçe versiyonlara üstünlük tanınacaktır.

Uygulanacak Hukuk ve Uyuşmazlıkların Çözümü

15.11. İhraç Sözleşmesi'nin mevcudiyeti, geçerliliği, ifası, ihlali veya feshi ile ilgili ihtilaflar da dâhil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın, İhraç Sözleşmesi'nden veya bununla ilişkili olarak doğan her türlü ihtilaf da dâhil olmak üzere, İhraç Sözleşmesi, kanunlar ihtilafına ilişkin hükümler dikkate alınmaksızın, Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca uygulanacak ve yorumlanacaktır.

15.12. Fon ile ilgili iş ve işlemler hususunda Yönetici ve Yatırımcılar arasında hâsıl olabilecek uyuşmazlıklar için İstanbul (Merkez) Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkili ve görevlidir.

Ekler

15.13. Her biri bu İhraç Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçasını teşkil eden ekler aşağıdakilerden ibarettir:

Ek-1: Tanımlar ve Yorum Kuralları

Ek-2: Kaynak Taahhüdü Formu

Ek-3: Nitelikli Yatırımcı Beyanı

Ek-4: Devir Protokolü Taslağı

İmza

15.14. Bu İhraç Sözleşmesi Yatırımcı tarafından,

- i. İmza Sayfası'nda belirtilen tarihte veya,
- ii. Kaynak Taahhüdü Formu'nda belirtilen tarihte veya,
- iii. Devir Protokolü'nde belirtilen tarihte,

Taraflar'ın yetkili temsilcileri tarafından imzalanarak 1 (bir) nüshası Yatırımcı'ya teslim edilmiştir.

EKLER

EK 1 – TANIMLAR VE YORUM KURALLARI

1. Tanımlar

Aksi açıkça düzenlenmedikçe, aşağıdaki kelimeler ve terimler, hem tekil hem de çoğul formlarını içerecek biçimde bu madde uyarınca kendilerine atfedilen anlamları ifade ederler.

Başlangıç Değeri : Denkleştirme sırasında, mevcut Yatırımcılar tarafından Fon’a itfa edilen Katılma Payı sayısının, İlk Kapanış’ta Fon Birim Pay Değeri olan 1 (bir) Türk Lirası ile çarpılması suretiyle bulunan değeri ifade eder.

Bilgilendirme Dokümanları : Fon’un İçtüzük ile İhraç Belgesi’ni ifade eder.

Denetçi : Yönetici tarafından,

- PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
- Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
- DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
- KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.)

içinden seçilen bağımsız denetim ve serbest muhasebeci mali müşavirlik şirketini ifade eder.

Denkleştirme Faizi : Denkleştirme durumunda, mevcut Yatırımcılar tarafından Fon’a itfa edilerek, ardından Kaynak Taahhüdü miktarını arttıran veya ek Kaynak Taahhüdü’nde bulunan veya yeni Kaynak Taahhüdü’nde bulunan Yatırımcılar’a ihraç edilen Katılma Payları’nın Başlangıç Değeri üzerinden İlk Kapanış’tan itibaren işlemeye başlayan aylık Tüketici Fiyat Endeksi + %6 (yüzde altı) oranı uygulanarak hesaplanan tutarı ifade eder.

Devir : Katılma Payları’na ilişkin herhangi bir mali ve/veya yönetsel hakkın, mülkiyet hakkının, rüçhan hakkının, opsiyon hakkının veya Yatırımcı Toplantısı’nda temsil için verilen vekaletnameler hariç olmak üzere, oy hakkının veya intifa hakkının herhangi bir Kişiyedevri veya Katılma Payları’nın tamamının veya bir kısmının satış, temlik, tahsis, takas veya sair benzeri bir nitelikte bir işleme tabi olması ya da üzerinde herhangi bir takyidatın kurulmasını veya bu amaçlarla sözleşme imzalanmasını ifade eder.

Bu bakımdan “devreden”, “devralan” veya “devretmek” gibi Devir ile ilgili terimler bu tanıma uygun olarak yorumlanacaktır.

- Devir Protokolü** : Yönetici’nin Katılma Payı’nın devrine ilişkin onay kararı almasından sonra devralanın İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi’ne taraf olabilmesi için, Yönetici ile devralan arasında imzalanacak olan **Ek-4**’te yer alan protokolü ifade eder.
- En Uygun Haberleşme Vasıtası** : GSYF Tebliği çerçevesinde en uygun haberleşme vasıtası olarak düzenlenen KAP, elektronik posta, kısa mesaj, telefon, faks ve benzeri iletişim araçlarını ile ve buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer Resmi Makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ile duyuruları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanımı ifade eder.
- Eşik Getiri** : Her bir Yatırımcı özelinde ayrı ayrı takip edilecek olan ve Yatırımcı’nın farklı tarihlerde yaptığı (kısımlar halinde yapılabileceği de dikkate alınarak) Kaynak Taahhüdü ödemelerinin Fon’a aktarıldıkları tarihlerindeki TCMB Euro döviz alış kuruna bölünmesi sonucunda ulaşılan Euro cinsinden tutarlar toplamının Fon’dan yapılan dağıtımlar ile ilgili Yatırımcı’ya geri ödendiği tarihe kadar, yıllık %8 (yüzde sekiz) faiz oranı uygulanarak hesaplanan bileşik getiriye ifade eder.
- Finansal Raporlama Tebliği** : 30.12.2013 tarih ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ ile bu Tebliğde değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen Tebliğ ve düzenlemeleri ifade eder.
- Fon** : Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nu ifade eder.
- Fon Birim Pay Değeri** : Son değerlendirme raporunda belirlenen Fon Toplam Değeri’nin Fon’un toplam Katılma Payları’nın sayısına bölünmesiyle elde edilen değeri ifade eder.
- Fon Portföy Değeri** : Kurucu tarafından Finansal Raporlama Tebliği çerçevesinde hesaplanan Fon Portföyü’ndeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.
- Fon Portföyü** : GSYF Tebliği’ne uygun olarak Fon’un finansal varlıkları ile herhangi bir kâr payı, komisyon, gecikme zammı ve bunlarla

ilgili tazminat talepleri de dahil olmak üzere Fon tarafından tutulan tüm varlıkları ve yatırım portföyünü ifade eder.

- Fon Süresi** : İhraç Belgesi’nde belirlenen Fon’un süresini ifade eder.
- Fon Toplam Değeri** : Fon Portföyü’ndeki varlıkların SPK’nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan Fon Portföy Değeri’ne varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan değeri ifade eder.
- Fon’a İlişkin Giderler** : Fon Portföyü’nün yönetimi ile ilgili olarak Fon Portföyü’nden karşılanacak ve Yönetim Ücreti dahil Fon’a birebir gerçek maliyet değeri üzerinden yansıtılacak olan İhraç Sözleşmesi’nde belirtilen giderleri ifade eder.
- Girişim Sermayesi Yatırımı** : GSYF Tebliği’ne göre fonların girişim sermayesi yatırımı olarak kabul edilen yatırımlarını ve bu terime ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer Resmi Makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ile duyuruları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanımını ifade eder.
- Girişim Şirketi** : GSYF Tebliği’nde yer alan anlamını ve buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer Resmi Makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ile duyuruları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanımını ifade eder.
- Gizli Bilgi** : Yazılı halde, sözlü veya elektronik olarak veya sair yolla iletilen Yönetici’nin, Taraflar’dan herhangi birinin, ilgili işletmelerin faaliyeti, iş planları, pazarlama planları, Hesaplar’ı, finansal ve hukuki konuları, finansal sonuçları, operasyonları, mali tabloları, gelir tabloları, nakit akış tahminleri, ticari sırları, finansal ve operasyonel tahminleri, projeksiyonları, kayıtları, varlıkları, fikri mülkiyet varlıkları, izinleri, lisansları, onayları, üretim süreçleri, iş süreçleri, işletme süreçleri, ürünleri, hizmetleri, tedarikçileri, alt yüklenicileri, teknolojileri, know-how, teknikleri, bağlı kuruluşları, iştirakleri, hissedarları, ana şirketleri, kardeş şirketleri, grup şirketleri, çalışanları, danışmanları, üst düzey yönetimi ile ilgili bilgiler ile birlikte, işbu Sözleşme ve herhangi bir formattaki diğer işlem belgeleri de dahil, Yönetici, Taraflar’dan herhangi biri ve ilgili işletmelere ait diğer her türlü bilgiyi ifade eder.
- GSYF Tebliği** : 02.01.2014 tarihli ve 28870 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım

Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile bu Tebliğ’de değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen Tebliğ ve düzenlemeleri ifade eder.

- Hesaplar** : Yönetici tarafından Türk Lirası cinsinden TMS/TFRS’ye uygun olarak hazırlanan mali tabloları ve dipnotlarını, sorumluluk beyanlarını, portföy raporlarını ve bağımsız Denetçi’nin denetimini de içeren 6 (altı) aylık ve yıllık finansal raporları ifade eder.
- Bu tanım çerçevesinde finansal tablolar; bilanço, gelir tablosu, nakit akış tablosu ve dipnotlarıyla beraber Fon Toplam Değeri değişim tablosundaki değişiklikleri; portföy raporları ise fiyat raporlarını ve portföy dağılım raporlarını içerir.
- Hesap Dönemi** : Her yıl 1 Ocak tarihinde başlayıp, 31 Aralık tarihinde biten 12 (on iki) aylık dönemi ve ilk Hesap Dönemi’ne ilişkin olarak İlk Kapanış tarihinde başlayan ve aynı takvim yılının 31 Aralık tarihinde sona eren dönemi ifade eder.
- İçtüzük** : Fon’un SPK onaylı içtüzüğünü ve bu İçtüzük’te değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen tadilleri ve düzenlemeleri ifade eder.
- İhraç Belgesi** : Fon’un ihraç belgesini ve bu İhraç Belgesi’nde değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen tadilleri ve düzenlemeleri ifade eder.
- İhraç Sözleşmesi** : GSYF Tebliği’nde belirlenen asgari içeriğe uygun olarak hazırlanan Fon ile Yatırımcılar arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen standart sözleşmeyi ve buna ilişkin değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen tadilleri ve düzenlemeleri ifade eder.
- İlk Kapanış** : Fon’dan yapılan ilk Katılma Payı satışı tarihini ifade eder.
- İmza Sayfası** : İmza Sayfası olarak yer alan bölümü ifade eder.
- İş Günü** : Türkiye Cumhuriyeti’nde bankaların (Cumartesi ve Pazar günleri ile dini ve resmi tatil günleri hariç olmak üzere) faaliyet göstermek üzere açık bulunduğu günleri ifade eder.
- İştirak Payı** : GSYF Tebliği’nde yer alan anlamını ve buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer Resmi Makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ve duyuruları ile bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanımı ifade eder.

Kanun veya SPKn	:	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu ile bu kanunda değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen kanun ve düzenlemeleri ifade eder.
Katılma Payı	:	Fon'un ihraç edeceği her bir Yatırımcı'nın sahip olduğu hakları taşıyan ve Fon'a katılımını gösteren, kayden izlenen sermaye piyasası aracını ifade eder.
KAP	:	Kamuyu Aydınlatma Platformu'nu ifade eder.
Kaynak Taahhüdü	:	Yatırımcı'nın Fon'dan Katılma Payı sayın alması amacıyla Ek-2' de belirtilen formu imzalamak suretiyle Yatırımcı tarafından nakden ödeneceği Euro cinsinden taahhüt edilmiş olan kaynağı ifade eder.
Kurucu	:	Fon'un kurucusu olan nl Portföy Yönetimi A.ř.'yi ifade eder.
Kurul veya SPK	:	Sermaye Piyasası Kurulu'nu ifade eder.
MKK	:	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.ř.'yi ifade eder.
Nitelikli Yatırımcı	:	Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2) ve SPK'nın yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel yatırımcılar ile 15.02.2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik'te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişileri ve bunlara ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer Resmi Makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ile duyuruları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanıımı ifade eder.
deme ağırısı	:	Yönetici tarafından Yatırımcı'ya gönderilecek olan, Yatırımcı'nın Fon'a verdiği Kaynak Taahhüdü'ne ilişkin ödeme yapması ve karşılığında Katılma Payları'nı ödeme çağırısı'nda belirtildiği şekilde iktisap etmesini sağlayacak olan yazılı bildirimi ifade eder.
denmemiş Taahhüdü	Kaynak :	Herhangi bir zamanda herhangi bir Yatırımcı ile ilgili olarak, - Yatırımcı tarafından Kaynak Taahhüdü demesi yapıldıkça azalan, - Katılma Payları'nın devredilmesi durumunda, devredenin denmemiş Kaynak Taahhüdü'nn bulunması halinde Devir Protokolü'nn imza tarihi

itibarıyla devredilen Katılma Payları ile orantılı olarak devreden açısından azalan ve devralan açısından artan,

- c. Denkleştirme durumunda Katılma Payları'nın Fon'a itfası sonucunda, itfa edilen Katılma Payları'nın Başlangıç Değeri tutarında itfa eden Yatırımcılar için artan,

tutarı ifade eder.

Ödenmiş Kaynak Taahhüdü : Herhangi bir Yatırımcı'nın, İhraç Sözleşmesi veya Yatırımcı Sözleşmesi'nde aksi belirtilmediği sürece ve İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi koşullarına uygun olarak, fiilen Fon'a aktardığı toplam Kaynak Taahhüdü tutarını ifade eder.

Özel Değerleme Raporu : Kaynak Taahhüdü karşılığında Yatırımcı hesaplarına aktarılabacak Katılma Payı sayısını tespit etmek için Yürürlükteki Mevzuat çerçevesinde alınabilecek raporu ifade eder.

Portföy Saklayıcısı : Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Fon Portföyü'ndeki varlıkları saklayacak olan Bilgilendirme Dokümanları'nda açıklanan saklama kuruluşunu ifade eder.

Portföy Yönetim Tebliği : 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan, III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği ile bu Tebliğ'de değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen Tebliğ ve düzenlemeleri ifade eder.

Resmi Makam : Yetkili devlet, idari, denetleyici, düzenleyici, adli, belirleyici, cezalandırıcı, icra veya vergi daireleri, ulusal, bölgesel ya da yerel makam, temsilcilik, kurul, komisyon, daire, bakanlık, herhangi bir yargı yetkisine ait mahkeme veya yargıç kürsüsü ve/veya bunların alt bölümlerini ifade eder.

Saklama Tebliği : 02.07.2013 tarihli ve 28695 sayılı Resmî Gazetede yayınlanan, III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği ile bu Tebliğ'de değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen Tebliğ ve düzenlemeleri ifade eder.

Sebep : i. Fon üzerinde olumsuz maddi veya repütasyona ilişkin manevi sonuçları olan Yatırımcı Sözleşmesi, İhraç Sözleşmesi veya Bilgilendirme Dokümanları hükümlerinin ihlali üzerine Yönetici tarafından ihlal bildiriminin alındığı tarihten itibaren 5 (beş) İş Günü içinde söz konusu ihlalin giderilmemesi;

ii. Yönetici'nin Yatırımcılar ve Fon'a karşı görevlerini ifa ederken Yürürlükteki Mevzuat'ı ihlal ettiğinin veya

Yönetici tarafından yapılan herhangi bir eylem veya ihmalin hile, ağır kusur ve kasıt veya kötü niyet, ihmal, tedbirsizlik, görevi kötüye kullanma, dolandırıcılık oluşturduğunun yargı yetkisini haiz herhangi bir hakem heyeti, ilk derece mahkemesi kararı veya Resmi Makam tarafından tespit edilmesi;

- iii. Yargı yetkisini haiz herhangi bir hakem heyeti, mahkeme veya Resmi Makam tarafından, Yönetici'nin, Yatırımcı Sözleşmesi, İhraç Sözleşmesi veya Bilgilendirme Dokümanları uyarınca Yatırımcılar ve Fon'a karşı görevlerini yerine getirmesini engelleyen veya maddi olarak olumsuz yönde etkileyen ihtiyati tedbir, emir, karar veya hüküm verilmesi;

ifade eder.

Taahhüt Toplama Dönemi	: Fon'un kuruluşundan başlayarak İlk Kapanış tarihinden itibaren 18 (on sekiz) aylık dönemi ifade eder.
Tasfiye Dönemi	: Fon Süresi'nin son 1 (bir) yılını oluşturan dönemi ifade eder.
TBK	: 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nu ile bu kanunda değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen kanun ve düzenlemeleri ifade eder.
TCMB	: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nı ifade eder.
TTK	: 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu ile bu kanunda değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen kanun ve düzenlemeleri ifade eder.
Vergi	: Kurumlar Vergisi, Katma Değer Vergisi, Damga Vergisi, Emlak Vergisi, Gelir Vergisi veya Kurumlar Vergisi tevkifatı, harçlar, Kaynak Kullanımı Destekleme Fonu ve BSMV de dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere, her türlü vergiyi, tarhiyatı, fonu, rüsumu, harcı veya benzer nitelikteki mükellefiyet, stopaj veya sosyal sigorta primini (bunların ödenmemesi ya da ödenmesinde gecikilmesi ile ilgili ceza veya gecikme zammı da dahil olmak üzere) ifade eder.
Yasal Faiz	3095 sayılı Kanuni Faiz ve Temerrüt Faizine İlişkin Kanun uyarınca ilgili dönemler için Cumhurbaşkanlığı tarafından belirlenen yıllık faiz oranını ifade eder.
Yatırım Dönemi	: İlk Kapanış'tan Tasfiye Dönemi'ne kadar olan süreyi ifade eder.
Yatırım Komitesi	: GSYF Tebliği'nin 11. maddesi uyarınca gerekli olan ve Bilgilendirme Dokümanları ile Yatırımcı Sözleşmesi'nde

belirlenen esaslar dahilinde Kurucu tarafından kurulan yatırım komitesini ifade eder.

- Yatırımcı** : Fon'dan Katılma Payları satın alarak Fon'a katılan ve İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin tarafı olan yatırımcıyı ifade eder.
- Yatırımcı Sözleşmesi** : Fon ile Yatırımcılar arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen Bilgilendirme Dokümanları ve İhraç Sözleşmesi'nde yer verilmeyen hususların düzenlendiği standart sözleşmeyi ve buna ilişkin değişiklik ve eklemeler yapan veya onun yerine geçen tadilleri ve düzenlemeleri ifade eder.
- Yatırımcı Toplantısı** : Yatırımcılar'ın karar almak üzere bir araya geldiği toplantıyı ifade eder.
- Yönetici** : Fon'un yöneticisi olan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'yi ifade eder.
- Yönetim Ücreti** : Aşağıda belirtilen Fon'un yönetim hizmetleri ile ilgili olarak Fon Portföyü'nden karşılanacak olan ücreti ifade eder:
- Fon'un yönetilmesi,
 - İtfa ve ihraç taleplerinin yönetilmesi,
 - Fon'un idaresi, muhasebesi ve ödemelerinin gerçekleştirilmesi,
 - Fon'un raporlamalarının yapılması,
 - Yatırımcı ilişkilerinin yürütülmesi,
 - SPK ile ilişkilerin yönetilmesi,
 - Fon Portföyü'nün sürekli izlenmesi,
 - Yatırım amaç ve stratejisine göre Fon'un idare ve yönetimi ile ilgili gerekli olabilecek diğer hizmetler.
- Yürürlükteki Mevzuat** : Yürürlükte olan ve mahkeme dışında herhangi bir düzenleyici kurum tarafından kanunla düzenlenmiş, benimsenmiş, yayımlanmış, uygulanmış veya takip edilen ilgili Türk hukuku, tebliğ, kural, karar, yönetmelik, yönerge, emir, karar veya usulü ifade eder.

2. Yorum Kuralları

- 2.1.** Herhangi bir yükümlülüğün belirli bir zamanda veya tarihte ifa edilmesinin şart koşulması halinde ilgili zaman veya tarih söz konusu yükümlülüğün ifasının esaslı bir koşulunu teşkil eder.
- 2.2.** Sözleşme eklerinin ve belgelerin içeriği bütünün ayrılmaz bir parçasını teşkil eder ve atıf suretiyle bütüne dahil edilmiştir.

- 2.3. Aksi düzenlenmedikçe, Yürürlükteki Mevzuat'ın herhangi birine veya bir kısmına veya hukuki anlaşma, sözleşme ya da benzeri yasal belgeye yapılan atıf, atıf yapılan Yürürlükteki Mevzuat veya hukuki anlaşma, sözleşmenin ya da benzeri yasal belgenin zaman zaman tadil edilen, eklenen veya değiştirilen şekli olarak yorumlanır.
- 2.4. Ne sıfat altında olursa olsun, herhangi bir Kişiyeyapılan atıflar söz konusu kişinin külli ve cüzi haleflerini de içerir ve herhangi bir Resmi Makam ile ilgili olarak yapılan atıflar bunun görev ve yetkilerini üstlenen haleflerini de kapsar.
- 2.5. İş Günü olduğu belirtilmediği sürece, günlere yapılan atıflar takvim günlerini, haftalara, aylara veya yıllara yapılan atıflar ise takvim haftalarını, aylarını veya yıllarını ifade eder.

EK 2 – KAYNAK TAAHHÜDÜ veya PAY EDİNİM TALEBİ FORMU

YATIRIMCI BİLGİLERİ		
İsim / Unvan	:	
Adres	:	
Vergi Dairesi ve Vergi No	:	
Telefon	:	
Elektronik Posta	:	
YATIRIMCI KATEGORİSİ		
Bireysel Nitelikli Yatırımcı ☐		Kurumsal Nitelikli Yatırımcı ☐
(Bu bölüm sadece Kaynak Taahhüdü'nde bulunan Yatırımcılar tarafından doldurulacaktır)		
Kaynak Taahhüdü Tutarı _____ (yazı ile) – TL TARİH – KAŞE – İMZA		
* Bu formu imzalamakla: Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde bir girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("Fon") Kaynak Taahhüdü'nde bulunduğumu ve işbu Kaynak Taahhüdü'nü imzalayarak Fon'un Kurucu ve Yöneticisi Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş., Fon ve yatırımcılar arasında imzalanmış Nisan.2025 tarihli İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin tarafı haline geldiğimi; Kaynak Taahhüdü'nde bulunmam durumunda İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne uygun olarak işbu Kaynak Taahhüdü tutarının tamamını veya bir kısmını Yönetici tarafından yapılacak Ödeme Çağrısı üzerine İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenen süre ve koşullara uygun olarak yerine getireceğimi ve Ek'li nitelikli yatırımcı beyanının doğruluğunu kabul, beyan ve taahhüt ederim.		
Sözleşmeye Katılım		
1. Amaç ve Yorum Kuralları		
İşbu formu, formda bilgileri verilen Yatırımcı'nın, Fon'un İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne tarafı olması ve İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin tüm hükümlerinin Yatırımcı için bağlayıcı olmasını sağlamak amacıyla hazırlanmıştır. Formda imzası bulunan Taraflar, formun Fon'un İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçasını oluşturduğunu ve aksi belirtilmediği sürece İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan tanımlar ve yorumların aynen geçerli olacağı konusunda mutabıktır.		
2. Sözleşmelere Katılım		
Yatırımcı,		
a. İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin bir kopyasının kendisine temin edildiğini,		
b. İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin tamamını okuduğunu,		
c. İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin tarafı olduğunu ve		
d. İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nin tüm hükümlerine uygun davranacağını,		
kabul, beyan ve taahhüt eder.		

3. Yürürlük

Fon'un İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi, Yatırımcı'nın Fon'a kabulünün usulüne uygun olarak tamamlanması ile yürürlüğe girecektir.

Ek – 1 : Nitelikli Yatırımcı Beyanı

Ek – 2 : İhraç Sözleşmesi

Ek – 3 : Yatırımcı Sözleşmesi

İmza

Kaşe

(Bir nüshası Portföy Saklayıcısı'na teslim edilecektir.)

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına Yönetici olarak;

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

Adı – Soyadı ve Unvanı :

İmza :

Kaşe :

EK 3 – NİTELİKLİ YATIRIMCI BEYANI

Aşağıda imzası bulunan ben, [XXX], Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("Fon") yatırım yapma ve Fon'un Katılma Payları'nı ("Katılma Payları") iktisap etme niyetinde olduğumdan aşağıdaki beyanlarımı Fon'un Kurucu'su konumundaki Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'ye sunar,

- 1) Fon Katılma Payları'nın ihracına ilişkin Fon İhraç Belgesi'nin Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul") 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 Yönetici ile 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, Fon İçtüzük ve İhraç Belgesi'nden ve İhraç Sözleşmesi'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, İcra İflas Kanunu, TBK 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, ihraççı hakkında bilgi almak istediğimde ihraççıya başvurmam gerektiğini 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,
- 13) Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilen Katılma Payları'nın ihraçtan sonra da sadece Kurucu'nun onayına bağlı olarak Nitelikli Yatırımcılar arasında tedavül edebileceğini, Nitelikli Yatırımcılar dışındaki kişilere satılamayacağını bildiğimi, satın aldığım Katılma Payları'nın herhangi bir şekilde

Nitelikli Yatırımcı olmayan birine veya Kurucu'nun onayı bulunmaksızın bir Nitelikli Yatırımcı'ya devri halinde sorumluluğun tarafıma ait olacağını ve bu nedenle Kurucu'ya bir sorumluluk yüklemeyeceğimi,

- 14) Bu beyanların tamamının doğru olduğunu ve yanıltıcı olmadığını, bu beyanı özgür iradem ile imzaladığımı,

kayıtsız, şartsız ve gayri kabil-i rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

BEYANDA BULUNAN NİTELİKLİ YATIRIMCI:

Adı/Soyadı – Unvanı _____ :

T.C. Kimlik Numarası _____ :

Vergi Kimlik Numarası _____ :

Adresi _____ :

Tarih _____ :

İmza _____ :

EK 4 – DEVİR PROTOKOLÜ

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK'nın III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. (“**Kurucu**”) tarafından girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na (“**Fon**”) Yatırımcı olarak yatırım yapma niyetiyle aşağıda imzası bulunan [XXX] (“**Devralan**”) [XXX]'den (“**Devreden**”) [XXX] tarihi itibarıyla [XXX] [YAZI] birim Katılma Payı satın almıştır.

Devralan, aşağıda yer alan imzası ile Kurucu, Fon ve Yatırımcılar'ı arasında geçerli olan **22.04.2025** tarihli İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne Taraf olma niyetinde olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

İş burada büyük harfle başlayan ancak tanımlanmamış olan terimler İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne kendilerine verilen anlamı ifade edecektir.

Yönetici'nin, Devralan'ın [XXX] [YAZI] birim Katılma Payı'nı satın alması ve İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ne Taraf olmasını Fon'un Yatırımcılar'ı adına kabul etmesi durumunda, Devralan;

1. Devreden'den edindiği Katılma Payı miktarının [XXX] [YAZI] adet olacağını ve varsa Devreden'in Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'ne dayanan alım yükümlülüğünü, devraldığı Katılma Payları ile orantılı şekilde devraldığını,
2. İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nden doğan tüm yükümlülük ve sorumluluklarına uygun davranacağını;
3. Tarafına yapılacak bildirimler için aşağıdaki bilgilerimin geçerli olacağını;

Adres :

İlgili Kişi :

Faks No :

E-Posta :

kabul, beyan ve taahhüt eder.

Kurucu, Devralan'ın [XXX] [YAZI] adet Katılma Payı'nı [XXX] [YAZI] karşılığı Devreden'den devraldığını ve İhraç Sözleşmesi ve Yatırım Sözleşmesi'nin Taraf'ı haline geldiğini Fon ve mevcut Yatırımcılar adına kabul eder.

KATILMA PAYI DEVRALAN

YATIRIMCI

Adı/Soyadı – Unvanı :

T.C. Kimlik Numarası :

Vergi Kimlik Numarası :

Elektronik Posta Adresi :

İmza – Kaşe :

Bu Devir Protokolü Yatırımcı tarafından yukarıda belirtilen tarihte tarafların yetkili temsilcileri tarafından imzalanarak 1 (bir) nüshası Devralan'a teslim edilmiştir.

FON

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

KURUCU/YÖNETİCİ

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

İMZA SAYFASI

FON

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

KURUCU/YÖNETİCİ

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

YATIRIMCI

Adı/Soyadı – Unvanı :

T.C. Kimlik Numarası :

Vergi Kimlik Numarası :

Elektronik Posta Adresi :

İmza – Kaşe :