

ALLBATROSS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BEŞİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

1. SÖZLEŞME’NİN TARAFLARI

İşbu Fon İhraç Sözleşmesi (“Sözleşme”), .../.../... tarihinde (“İmza Tarihi”);

(1) Bir tarafta; Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52’nci ve 54’üncü maddelerine dayanılarak, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulmuş olan **Allbatross Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** (bundan böyle “Fon” olarak anılacaktır) ile;

(2) Diğer tarafta; [***] adresinde mukim, [***] T.C. Kimlik Numaralı [***]; [***] adresinde mukim, [***] Vergi Kimlik Numaralı, [***] Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne [***] sicil numarası ile kayıtlı [***] (bundan böyle ayrı ayrı “Yatırımcı” ve birlikte “Yatırımcılar” olarak anılacaktır) arasında; aşağıdaki şart ve koşullar altında tanzim ve imza olunmuştur.

Fon ve Yatırımcılar ayrı ayrı “Taraflar” ve birlikte “Taraflar” olarak anılacaktır.

2. TANIMLAR VE KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	: Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi’ni
En Uygun Haberleşme Vasıtası	: KAP, elektronik posta, kısa mesaj, telefon, faks ve benzeri iletişim araçlarını
Finansal Raporlama Tebliği	: II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ’i
Fon	: Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nu
İştirak Payı	: Girişim şirketlerinin sermayesini temsil eden payları
Kanun	: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nu
KAP	: Kamuyu Aydınlatma Platformu’nu
Kurucu ve/veya Yönetici	: Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş.’yi
Kurul	: Sermaye Piyasası Kurulu’nu
MKK	: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’yi
Nitelikli Yatırımcı	: Kurul’un yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterileri ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik’te

	tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişileri
Portföy Saklayıcısı	: Misyon Yatırım Bankası A.Ş.'yi
PYŞ Tebliği	: III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ni
Saklama Tebliği	: III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği'ni
Takasbank	: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'yi
Tebliğ	: III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ni
TMS/TFRS	: Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları
TTK	: 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu
VUK	: 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nu
Yatırım Fonu Tebliği	: III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ni

3. SÖZLEŞME'NİN KONUSU

İşbu Sözleşme; Yatırımcılar ve Fon arasındaki karşılıklı hak ve yükümlülükleri ve Fon malvarlığının yönetimine ilişkin esasları belirlemek amacıyla akdedilmiştir. İşbu Sözleşme'nin bir örneği Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen Portföy Saklayıcısı'na iletilecek olup, bir örneği ise KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yayımlanacaktır.

Şöyle ki;

- i. İşbu Sözleşme'de bulunan hükümlerin fon içtüzüğü ve ihraç belgesi ile çelişmesi halinde, içtüzük ve ihraç belgesi hükümleri üstün tutulacaktır.
- ii. İçtüzük ve ihraç belgesi arasında herhangi bir çelişki olması halinde içtüzük üstün kabul edilecektir.
- iii. İşbu Sözleşme'de hüküm bulunmayan hususlarda Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen hükümler uygulanacaktır. Ayrıca Taraflar; Bilgilendirme Dokümanları, Kanun'da ve ilgili mevzuatta hüküm bulunmayan hallerde 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun Genel Hükümler'inin kıyasen uygulanacağını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.
- iv. Fon; diğer Yatırımcılar'ın işbu Sözleşme'den doğan haklarına hanel getirilmeksizin, bir kısım Yatırımcılar ile ek protokol akdederek bu Yatırımcılar'a özel yan haklar ve yükümlülükler tahsis edebilecektir.

Bu kapsamda Taraflar aşağıda yer alan hükümler konusunda mutabık kaldıklarını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

4. FON'UN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un yatırım stratejisi; halka açık olmayan büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limitet şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmak, bunlara ortaklık payına dönüştürülebilir kaynak sağlamak, girişim şirketlerinin kurucusu olmaktır. Fon girişim şirketi niteliğini haiz şirketlerin borçlanma araçlarına ve bu şirketlerin fon kullanıcısı olduğu faizsiz finans prensiplerine uygun ihraç edilen araçlara da yatırım yapabilir. Fon, Tebliğ kapsamındaki girişim şirketlerine yatırım yaparken ilgili mevzuatın izin verdiği diğer her türlü yöntemi kullanabilir.

Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler; tarım, gıda ve hayvancılık başta olmak üzere, enerji, yenilenebilir enerji teknolojileri, ziraat, madencilik, sanayii, yatırım, sağlık, bilişim, teknoloji, finans, ulaştırma, imalat, turizm ve perakende sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir.

Fonun yurtiçinde kurulu olan girişim şirketlerine doğrudan yatırım yapması esas olmakla birlikte, esas sözleşmelerinde faaliyet alanları mevzuatta tanımlanan girişim şirketlerine yatırım yapma amacı ile sınırlandırılmış yurt içinde veya yurt dışında kurulu özel amaçlı anonim şirketlere ve yurt dışında kurulu olmakla birlikte yatırım yapıldığı tarih itibarıyla son yıllık finansal tablolarına göre varlıklarının en az %80'inin Türkiye'de kurulu bağlı ortaklık ya da iştiraklerden oluşan şirketlere de yatırım yapabilir.

Fon mevzuata uygun biçimde halka arzlara yatırımcı olarak katılmayı ve halka açık şirketlere borsada işlem gören veya görmeyen hisselerini satın alma yoluyla yatırım yapmayı da değerlendirecektir. Ancak bu kapsamda halka açık şirketlerin borsada işlem gören paylarına yapılan yatırımlar girişim sermayesi yatırımı olarak değerlendirilmeyecek ve girişim sermayesi yatırımları sınırlamalarına dahil edilmeyecektir.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi olmak, marka değeri yaratma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejisi; borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar için itfa veya satış yöntemleriyle; ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan ise halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış ve üçüncü tarafa satış yöntemleriyle çıkış gerçekleştirilecektir. Ayrıca yatırım yapılan bir şirketin tasfiye edilmesi suretiyle de yatırım sonlandırılabilir.

Mevzuata uygun bir şekilde halka arzlara yatırımcı olarak katılmak ve halka açık şirketlere borsada işlem görmeyen hisselerini satın alma yoluyla yatırım yapılması da değerlendirilecektir.

Fon'un girişim sermayesi yatırımları Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında yapılan yatırım ve işlemlerden oluşur.

5. FON'UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

5.1. Fon'un Yatırım Sınırlamaları

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

5.2. Fon'un Taşıdığı Riskler

Piyasa Riski: Varlık fiyatlarında, döviz kurlarında veya faiz/ kâr payı oranlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar nedeniyle Fon'un zarara uğrama olasılığıdır.

- **Faiz Oranı Riski:** Fon portföyünde yer alan Türk lirası ve yabancı para cinsli faize duyarlı finansal varlıkların ilgili faiz oranlarındaki olası hareketler nedeni ile net varlık değerinin olumsuz etkilenmesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

- **Döviz Kuru Riski:** Fon'daki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak haklar) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder. Söz konusu döviz kuru riski, girişim sermayesi yatırımları bölümündeki varlık, alacak ve haklar ile de ilgili olacaktır.

- **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

Likidite Riski: Fonun nakit yükümlülüklerini tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde nakit mevcuduna ve nakit girişine sahip bulunmaması riskidir.

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

Faiz Oranı Riski: Fon portföyünde yer alan Türk lirası ve yabancı para cinsli faize duyarlı finansal varlıkların ilgili faiz oranlarındaki olası hareketler nedeni ile net varlık değerinin olumsuz etkilenmesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Döviz Kuru Riski: Fon'daki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak haklar) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder. Söz konusu döviz kuru riski, girişim sermayesi yatırımları bölümündeki varlık, alacak ve haklar ile de ilgili olacaktır.

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.

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

Kredi Riski: Fon'un işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle Fon'un zarara uğrama olasılığıdır.

Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dâhil edilen türev araçlar ile ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun ve yatırım yapılan girişim şirketinin operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder.

Sermaye Yatırımı Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Hukuksal Risk: Yatırım yapılan şirketlerin, pay sahiplerinin ve yönetim kadrolarının kanun nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.

Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle olumsuz etkilenmesi riskidir.

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

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

Fesih Riski: Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleriyle ilgili anlaşmaların fesih edilmesi riskidir.

Fesihte Tazminat Riski: Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleriyle ilgili anlaşmaların zamanından önce fesih edilmesi halinde finansman sağlayıcıların tam tazmin edilememesi riskidir.

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

6. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.

Portföy yöneticileri, Fon malvarlığını Yatırımcı lehine ve Yatırımcı'nın çıkarını gözeterek şekilde, Kanun, Tebliğ, PYŞ Tebliği, içtüzük hükümleri, ihraç belgesi ve işbu Sözleşme'de belirlenen yönetim ilkelerine göre yönetmekle yükümlüdür. Bu kapsamda Fon'un yatırım komitesi üyeleri, aldıkları kararlarla sınırlı olmak üzere, Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetiminden sorumludur.

Bilgilendirme Dokümanları'nda nisapları ağırlaştırıcı aksine bir düzenleme bulunmadığı takdirde, yatırım komitesi üyelerin çoğunluğuyla toplanır ve toplantıda kullanılan oyların çoğunluğuyla karar alır.

7. FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

Fon malvarlığından, Fon portföyünün yönetimi ile ilgili Kurucu'ya ödenecek yönetim ücreti, Fon'a gider olarak yansıtılan performans ücreti ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

Fon malvarlığından karşılanabilecek diğer harcamalar ise aşağıdaki gibidir:

a) Katılma payları ile ilgili harcamalar

b) Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar:

- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
- Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme 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, komisyon, masraf ve kur farkları,
- Portföye alımlarda ve portföyden 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 TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirası'na çevrilerek kaydolunur.),
- İşbu Fon İhraç Sözleşmesi'nde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
- Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan giderler,
- (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
- Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
- KAP Giderleri ve
- Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

c) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar:

- Fon'un mükellefi olduğu vergi ve VUK gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
- Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğeri hizmet alımlarından doğan ücretler,
- Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon toplam değeri yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve Portföy Saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurul'a ödenen Kurul ücreti ve
- Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğeri 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 işbu Sözleşme'de belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu Sözleşme'de belirtilen sürelerle Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara işbu Sözleşme'de yer verilmektedir.

Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, Fon malvarlığından karşılanacak yönetim ücretinin hesaplanmasına ilişkin bilgilere işbu Sözleşme'de yer verilmektedir. Söz konusu ücret kurucu ve yönetici arasında paylaşılabilir.

Fona ilişkin tüm giderler Fon malvarlığından karşılanır. Şu kadar ki, Fon kuruluş masraf ve giderleri ile Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler, söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına işbu Sözleşme'de yer verilmek şartıyla, fon portföyünden karşılanabilir. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırına işbu Sözleşme'de verilmektedir. Performans ücretinin bu sınıra dahil olup olmadığı hususu da işbu Sözleşme'de belirtilmiştir.

9. FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİM ESAS VE USULLERİ

Kurucu'nun resmi internet sitesi olan www.allbatrossportfoy.com adresinde duyurulacak olup, ayrıca Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası ile bildirim yapılır.

10. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

10.1. Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esaslar

Alım talimatları tutar ve pay olarak verilir.

Her iş günü saat 12:00'a kadar gelen alım talimatları, talimatın iletilmesinden önce ilan edilen ilk katılma payı alım/satımına esas fiyat üzerinden aşağıda belirtilen tarihlerde yerine getirilir.

Talimat dönemleri ve her bir talimat döneminde iletilen talimatların yerine getirileceği tarihler aşağıdaki gibidir:

Alım Talimatları İhbar Dönemi	Pay Fiyatının Hesaplanma Dönemi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
1 Ocak – 31 Ocak	Aynı son iş günü	Takip eden ayın ilk iş günü	Bir sonraki pay fiyatının açıklanmasına kadar geçen süre
1 Şubat – 28/29 Şubat			
1 Mart – 31 Mart			
1 Nisan – 30 Nisan			
1 Mayıs – 31 Mayıs			
1 Haziran – 30 Haziran			
1 Temmuz – 31 Temmuz			
1 Ağustos – 31 Ağustos			
1 Eylül – 30 Eylül			
1 Ekim – 31 Ekim			
1 Kasım – 30 Kasım			
1 Aralık - 31 Aralık			

Satış başlangıç tarihinden itibaren 15 günlük süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi (İlk kapanış) olarak belirlenmiştir. Bu dönemde yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları 15 günlük sürenin son gününü takip eden ilk iş gününde 1 TL üzerinden gerçekleştirilecektir.

Kaynak taahhütlerinin, Yatırım Komitesi tarafından, yatırımlar, giderler gibi Fon'un nakit ihtiyaçlarını karşılamak için işbu Sözleşme'de belirtilen usullerle yatırımcılardan Fon'a ödenmesi talep edilir. Kaynak taahhüdünün ödenmesi talebi sonrasında yatırımcı, kaynak taahhüdü ödeme talebinde belirtilen tutarda alım talimatı vermiş sayılır.

Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilmesi zorunludur.

Yatırım Komitesinin karar alması durumunda, belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanan ve açıklanan fiyat üzerinden fona yeni giriş kabul edilebilecektir.

Alım Talepleri'ne istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen katılma paylarının yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar yatırımcı adına Allbatross Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon, Allbatross Portföy Kısa Vadeli katılım Serbest (TL) Fon veya Allbatross Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu'nda da nemalandırılacaktır.

Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, Fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

10.2. Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödeme Esasları

Fon katılma paylarının fona iadesi, yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Bu durumda iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması ve katılma payı iadesinde esas alınacak değerin hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olmaması zorunludur.

Fon katılma paylarının fona iadesinin iştirak paylarının fon katılma payı sahibine devri suretiyle gerçekleştirilmek istenmesi durumunda, her işlem öncesinde yatırım komitesinin onayının alınması ve söz konusu toplantı tutanağının ve benzer belgelerin fon süresi ve takip eden en az 5 yıl boyunca kurucu nezdinde muhafaza edilmesi zorunludur.

Fon payları; tasfiye, erken dağıtım, zorunlu katılma payı geri alımı ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumu hariç olmak üzere sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebilir.

Fon payları sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur.

Yatırım Komitesinin karar alması durumunda, belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanan ve açıklanan fiyat üzerinden fondan çıkış yapılabilir.

Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi gibi çeşitli durumlar dahil nakit fazlası oluşması durumunda, fon katılma payı sahipleri fondan iki farklı şekilde çıkış yapabilirler:

Kurucu Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi Kararıyla Pay Sahiplerinin Zorunlu Olarak Katılacağı Erken Dağıtım:

Alınan karar doğrultusunda oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında Erken Dağıtım ile dağıtılabilir. Erken Dağıtım'da, Kurucu Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi Erken Dağıtım kararını takip eden ilk fiyat kullanılır. Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1. pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır. Yazılı onay alınması kaydıyla, yatırımcılar Erken Dağıtım için onay vermiş sayılır. Her durumda işbu Sözleşme'de hüküm bulunması onay hükmündedir.

Kurucu Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi Kararıyla Pay Sahiplerinin Gönüllü Olarak Katılacağı Dağıtım:

Fon katılma payı sahiplerinden iade talebi gelmesi, Yatırım Komitesi'nin uygun görmesi ve Yönetim Kurulu kararı ile, en geç geri alım tarihinden bir hafta önce yatırımcılara e-posta ve/veya iadeli taahhütlü posta yöntemiyle çağrıda bulunulması koşuluyla fona katılma payı iadesi yapılabilir. Yatırımcılara yapılan çağrıda katılma payı iadesi için ayrılan toplam kaynak tutarına ve iade tarihine yer verilir. Çağrı sonrasında fon paylarını geri iade etmek isteyen katılma payı sahiplerinin talepleri o ayın son iş gününe saat 12.00'a kadar olan sürede toplanır. Toplanan talepler alınan kararı takip eden ilk katılma payı alım/satımına esas fiyat üzerinden gerçekleştirilir. İade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1. pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. İade talebinin dağıtılacak nakit fazlasını aşması durumunda, gelen talimatlar oransal olarak karşılanır, iade taleplerinin karşılanamayan kısımları iptal edilir.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Tasfiye döneminde Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşukça, oluşan nakit fazlası, kurucu yönetim kurulu ve yatırım komitesi kararı ile katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemindeki dağıtımlarda, kurucu Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi'nin kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Kurucu yönetim kurulu, Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı belirler.

Tasfiye dönemi dağıtımında iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının mevduat/katılma hesabına yatırılır. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Katılma paylarının Fon süresinin sonunda Fon'a iadesinde ise fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

11. FON PORTFÖYÜNÜN 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.

12. GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONU UYGULANIP/UYGULANMAYACAĞI HAKKINDAKİ ESASLAR

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

13. PERFORMANS ÜCRETİNİN FON'DAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

13.1. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar

Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

13.2. Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar

Yönetici tarafından, girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, katılım payı geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlasını işbu ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine dağıtabilir. Dağıtımlar banka transferi ile yapılır.

Kar dağıtımı yapılacaksa tarihleri ve oranları da bu çerçevede Yatırım komitesi tarafından belirlenir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir. Yatırımcılara yapılacak dağıtımlar, yatırım komitesi kararından itibaren 5 iş günü içerisinde Yönetici tarafından gerçekleştirilir. Fon payları iade alınmaksızın yapılan ödeme sonrasında, Fon toplam değeri azalacağından Fon birim pay değeri de azalacaktır.

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

Her bir yatırımcı, Fon portföyünden doğan tüm gelir üzerinde, katılma payı oranında hak sahibi olacaktır.

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

14.1. Genel Esaslar

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun'un 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur. Alım-satım talimatları uygun haberleşme kanalları ile kurucu merkez adresine iletilmelidir.

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

Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.

Fon katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir.

Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden veya ihraç belgesinde yer verilen dönemlerde Kurucunun ihraç belgesinde ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma payının fona iadesi ise katılma paylarının fona iade edilerek nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri, kâr payı vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine ihraç belgesinde belirtilen esaslar çerçevesinde payları oranında nakden dağıtılabilir. Kurucu girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu yeni girişim sermayesi yatırımı yapmayıp, söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir. Ayrıca yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumunda yatırımcıların Kurucu'ya ilettiği iade talepleri kabul edilir.

Savaş, ekonomik kriz, olağan dışı ekonomik ve finansal olayların gerçekleşmesi, ekonomik birliklerin dağılması, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Tasfiye Dönemine Dair Özel Hükümler

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

15. FON KATILMA PAYLARININ FON'A İADESİNİN NAKDİ OLARAK VE/VEYA İŞTİRAK PAYI DEVRİ YOLUYLA YAPILIP YAPILMAYACAĞINA İLİŞKİN ESASLAR

Katılma payının satışı, İştirak Payı'nın fona devredilmesi, iadesi ise katılma paylarına karşılık gelen İştirak Payları'nın yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Buna ilişkin esaslara işbu Sözleşme'de yer verilmiştir. İştirak payı karşılığı işlemler Tebliğ'in konuya ilişkin hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

16. FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır. Yönetim ücreti dahil (performans ücreti hariç) tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %20'sidir.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, günlük fon toplam değerinin %0,001369 + BSMV (yüz milyonda bin üç yüz altmış dokuz) [yıllık yaklaşık %0,50 (yüzde sıfır virgöl elli) + BSMV oluşan bir yönetim ücreti Fon'a tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 iş günü içerisinde Kurucu'ya Fon'dan ödenecektir.

17. BİRİM PAY DEĞERİNDEN FARKLI BİR FİYAT ÜZERİNDEN KATILMA PAYI ALIM SATIMI YAPILMASININ MÜMKÜN OLMASI HALİNDE SÖZ KONUSU FİYATIN HESAPLANMASINA VE UYGULANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Yatırım Komitesinin karar alması durumunda, belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanan ve açıklanan fiyat üzerinden fona yeni giriş ya da fondan çıkış yapılabilecektir. Katılma payı alım satımına esas teşkil eden bu fiyat, her işlem öncesinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir.

18. NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDAKİ KATILMA PAYI DEVİRLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli Yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az 5 (beş) yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

19. KAYNAK TAAHHÜTLERİNİN TUTAR VE ÖDENME PLANINA, ALT VE ÜST LİMİTLERİNE, KAYNAK TAAHHÜTLERİNİN YERİNE GETİRİLMEMESİ HALİNDE KURUCU TARAFINDAN ALINABİLECEK TEDBİRLER, KAYNAK TAAHHÜDÜ ÖDEMELERİNDEN ÖNCE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖYÜNE İLİŞKİN ÖZEL DEĞERLEME RAPORU HAZIRLATILCAKSA BUNA İLİŞKİN ESASLAR

Kurucu, nitelikli yatırımcıların bir defada veya farklı tarihlerde ödenmek üzere, fona kaynak taahhüdünde bulunmalarını talep eder. Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak ödenebilir. Nitelikli yatırımcılardan alınacak toplam kaynak taahhüdü tutarı asgari 50.000.000 TL olacaktır.

Nitelikli yatırımcılar, ilk katılma payı satış tarihini takip eden ve tasfiye dönemine kadar olan süre boyunca, nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilir.

Nitelikli yatırımcılardan tahsil edilecek asgari kaynak taahhüdü tutarına ihraç belgesinde yer verilir. Kaynak taahhüdü tutarlarının işbu Sözleşme'de belirlenecek sürelerde fona ödenmesi kurucunun yönetim kurulu tarafından talep edilir.

Satış başlangıç tarihinden itibaren 15 günlük süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi (İlk kapanış) olarak belirlenmiştir. Bu dönemde yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları 15 günlük sürenin son gününü takip eden ilk iş gününde 1 TL üzerinden gerçekleştirilecektir.

Yatırımcı, Yönetici tarafından çağrılmamış kaynak taahhüdünü aşmayacak şekilde Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar için alım talimatı verecektir.

İlk kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanmayacaktır.

Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır. Fonun katılma payı satım dönemlerinde kaynak taahhüdünün ödenmesi durumunda katılma payı birim pay değerinin hesaplanması amacıyla hazırlanan fiyat raporlarının da kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısının tespiti için kullanılması mümkündür. Fon katılma paylarının ihracı sonrası fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, fonun mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılmayacaktır.

Kurucu'nun karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fona yeni giriş kabul edilebilecektir.

Yatırımcı, Kaynak Taahhüdü'nü Fon'un yatırım süresi boyunca Kurucu'nun yazılı onayı ile artırabilir.

İşbu maddede belirtilen süre sonunda asgari kaynak taahhüdü tutarına ulaşılmaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek en geç altı ay içinde fonun tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurul'a başvurulması ve Kurulca verilecek izni takiben Fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.

İşbu Sözleşme'de hüküm bulunması şartıyla kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Böyle bir durumda değerlendirme yaptıran Taraf Fon'un kendisi ise, işbu değerlendirme raporuna yönelik masraflar işbu Sözleşme'nin 7.b maddesinde yer aldığı şekilde Fon portföyünden, değerlendirme raporuna ilişkin talep Yatırımcı'dan gelirse bu takdirde rapora ilişkin masraflar Yatırımcı'nın kendisi tarafından karşılanır.

20. YATIRIMCI'NIN BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

İşbu Sözleşme kapsamında gönderilecek katılma payı değeri bildirimleri, kaynak çağrısına ilişkin bildirimler, finansal raporlama ve bilgilendirmeye ilişkin bildirimler de dahil olmak üzere tüm bildirimler, talepler, talimatlar, onaylar veya yazışmalar, aksi Sözleşme’de düzenlenmedikçe, Taraflar’ın e-posta hesaplarına yazılı olarak iletilecektir. Bu kapsamda Fon’un e-posta adresi operasyon@allbatrossportfoy.com ’dur. Yatırımcı’nın e-posta adresi ise’dir.

TTK 18/3 maddesi uyarınca feshe ve temerrüde ilişkin olarak yapılacak bildirimler de dahil olmak üzere, aksi herhangi bir mevzuat tarafından düzenlenmiş ise veya Yatırımcı’nın talebi üzerine ve masrafları Yatırımcı tarafından karşılanmak koşuluyla; bildirimlerin, (i) elden teslim, (ii) iadeli taahhütlü mektup veya muteber uluslararası bir kurye şirketi (teslim teyidi ile) veya (iii) noter aracılığıyla yapılması mümkündür.

Bu kapsamda işbu Sözleşme uyarınca Taraflar yukarıda yer alan adres veya e-posta adreslerini Tebligat Kanunu hükümlerine göre, kanuni ikametgâh ve tebligat adresi olarak kabul ettiklerini; işbu adreslere yapılacak tebligatları ilgisine yapılmış olarak kabul edeceklerini beyan kabul ve taahhüt ederler. Taraflar yasal adreslerinde meydana gelecek değişiklikleri, değişikliğin meydana geldiği tarihten itibaren en geç 10 (on) iş günü içerisinde, yazılı olarak karşı tarafa bildirmeyi aksi takdirde eski adreslere yapılacak tebligatları ilgisine yapılmış olarak kabul edeceklerini beyan, kabul ve taahhüt etmişlerdir.

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

İşbu Sözleşme’de atıf yapılan mevzuatların tadil edilmesi veya ilga edilmesi halinde, söz konusu referans tadil edilen veya yürürlükten kaldıran yeni mevzuata atıf yapılmış kabul edilecektir.

Bunun dışında işbu Sözleşme kapsamında yapılacak değişiklikler için Taraflar’ın yazılı mutabakatı zorunludur. Her halde; işbu Sözleşme özelinde yapılacak değişiklikler, Fon tarafından KAP’ta ilan edilecek ve Portföy Saklayıcısı’na bildirilecektir.

Taraflar’ın karşılıklı mutabakatı ile işbu madde kapsamında belirlenen Sözleşme’de değişiklik yapılmasına ve yapılan değişikliklerin duyurulmasına ilişkin esasların; Tebliğ md. 13/13-a hükmü kapsamında yatırımcı haklarını ciddi şekilde zedeleyici ve Kurucu lehine tek taraflı olağanüstü haklar sağlayan hükümler içermediğini peşinen kabul etmişlerdir.

22. FON’UN SONA ERMESİ VE TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Fon, ihraç belgesi ile belirtilen sürenin sonunda sona erer.

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

Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

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

Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte fon sona erer.

Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya Portföy Saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

23. KURULCA BELİRLENECEK DİĞER UNSURLAR

Kurul tarafından belirlenen ve işbu Sözleşme için zorunlu kılınacak asgari unsurların oluşturulması veya bir standart fon ihraç sözleşmesinin ilan edilmesi halinde; Taraflar, önceden ve kayıtsız şartsız olarak, işbu Sözleşme'de gerekli tadilatları yapmayı veya yeni bir ihraç sözleşmesi imzalamayı kabul ve taahhüt etmişlerdir.

24. BEYAN VE TAAHHÜTLER

24.1. Taraflar'dan her biri, diğer Taraflar'a aşağıda yer alan hususların işbu Sözleşme'ye taraf oldukları tarihte doğru ve gerçek olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder:

- a)** Taraflar, işbu Sözleşme'yi imzalamak ve Sözleşme ile bağlanmak ve Sözleşme altındaki her türlü işlemi ve yükümlülüğü yerine getirmek konusunda gerekli tüm hak, yetki ve hukuki ehliyeteye sahiptir.
- b)** Fon Bilgilendirme Dokümanları dahil, Fon'a ilişkin imzalanan tüm sözleşmeler, belgeler, beyanlar, taahhütler ve dokümanlar, imzalayan Taraf açısından geçerli ve borç doğurucu şekilde imzalanmıştır ve/veya imzalanacaktır.
- c)** Fon Bilgilendirme Dokümanları dahil, Fon'a ilişkin imzalanan tüm sözleşmelerin, belgelerin, beyanların, taahhütlerin ve dokümanların geçerliliğini veya uygulanabilirliğini etkileyebilecek nitelikte, imzalayan Taraf aleyhine açılan derdest herhangi bir yasal takip bulunmamaktadır.

- d) Fon Bilgilendirme Dokümanları, Taraflarca imzalanan başka bir sözleşmeye bir aykırılık teşkil etmemektedir.

24.2. Her bir Yatırımcı;

- a) Nitelikli Yatırımcı Beyanı'nı imzaladığını **(EK-1)**,
- b) Nitelikli Yatırımcı olduğunu,
- c) Nitelikli Yatırımcı olarak kalacağını,
- d) Nitelikli Yatırımcı olduğunu kanıtlamak için gerekli bilgi ve belgeleri, talep edildiği takdirde, Yönetici'ye ve/veya Sermaye Piyasası Kurulu'na gecikmeksizin temin edeceğini,
- e) Fon süresi sonrasında da geçerli olmak üzere, Nitelikli Yatırımcı olmadığının ortaya çıkması veya Nitelikli Yatırımcı olduğunu kanıtlar belgeleri temin etmekte gecikmesi hallerinde, Fon'un veya Yönetici'nin uğrayacağı doğrudan ve dolaylı tüm zararları tazmin etmekle yükümlü olduğunu, kabul, beyan ve taahhüt eder.

25. KARŞILIKLI TAAHHÜTLER

25.1. Her bir Taraf, kanunen zorunlu olarak veya Sermaye Piyasası Kurulu dahil ancak bununla sınırlı olmamak üzere herhangi bir kamu otoritesi tarafından kendisinden talep edilebilecek Fon'a ilişkin her türlü bilgi ve belgeyi gecikmeksizin Yönetici'ye vereceğini ve gerekli bilgi ve belgenin ilgili otoritelere sunulması, gerekli izin ve onayların alınması ve bildirimlerin yapılması konularında Yönetici ile tam bir iş birliği içerisinde hareket edeceğini diğer Taraflar'a karşı taahhüt eder.

25.2. Her bir Taraf, Bilgilendirme Dokümanları ile ilgili olarak diğer Taraflar'a sunacağı her türlü bilgi ve belgenin doğru ve eksiksiz olacağını ve yanıltıcı olmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

25.3. Kişisel Veri

6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'ndaki "kişisel veri" tanımına giren tüm veriler "Gizli Bilgi" olarak kabul edilecektir. Taraflar, işbu Sözleşme kapsamında işlenen tüm kişisel veriler ile ilgili 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ve bu kanuna ilişkin ikincil mevzuat hükümlerine uygun hareket edeceklerini ve kişisel verilerin hukuka aykırı olarak işlenmesini önlemek amacıyla her türlü idari, hukuki ve teknik güvenlik önlemlerini alacaklarını kabul, beyan ve taahhüt eder.

26. YÜRÜRLÜK TARİHİ VE SONA ERME

26.1. İşbu Sözleşme, İmza Tarihi'nde yürürlüğe girecektir ve aksi işbu Sözleşme'de ve/veya İşbu Sözleşme'de atıf yapılan mevzuatlar ile düzenlenmedikçe yürürlükte kalmaya devam edecektir.

26.2. İşbu Sözleşme, aşağıdaki hallerden birinin varlığı halinde, Taraflar'a herhangi ayrı bir bildirim yapılmaksızın kendiliğinden sonra erecektir:

- a) Fon'un sona ermesi; veya
- b) Taraflar'ın Sözleşme'nin sona ermesi yönünde yazılı olarak anlaşması.

27. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ

27.1. İşbu Sözleşme, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabidir ve bu kanunlar uyarınca yorumlanacak ve tefsir edilecektir.

27.2. İşbu Sözleşme ile ilgili çıkabilecek herhangi bir uyuşmazlıkta, Taraflar, birbirlerine yazılı bir bildirimde bulunarak uyuşmazlığın çözümü için uyuşmazlık Taraflar'ının ve/veya (eğer uygulanabilir ise) söz konusu Taraflar'ın üst düzey yöneticilerinin toplanmasını talep edecektir. Taraflar, uyuşmazlık konusu tahkim yargılamasına gönderilmeden önce, söz konusu bildirimin alınmasından itibaren 15 (on beş) iş günü süre içerisinde uyuşmazlığın çözümü için iyi niyetle çaba göstereceklerdir. Söz konusu uyuşmazlık çözümü toplantılarına, Fon adına yatırım komitesi iştirak edecektir.

27.3. Herhangi bir uyuşmazlığın yukarıda madde 29.2'de belirtilen şekilde çözülemediği durumlarda, söz konusu uyuşmazlık münhasıran tahkimde görülür ve nihai çözümü kavuşturulur. Tahkim yargılaması, İstanbul Tahkim Merkezi tarafınca, İstanbul Tahkim Merkezi kurallarına uygun olarak atanmış 3 (üç) hakemden oluşan bir hakem heyeti tarafından yapılacaktır. Tahkim yeri İstanbul, Türkiye'dir ve tahkim dili Türkçe olacaktır. Tahkim kararı Taraflar nezdinde kesin ve bağlayıcı olup; hukuk düzenindeki herhangi bir yargı organı tarafından icra edilebilecektir. Tahkim giderleri ve masrafları, Taraflar arasında, hakem heyetinin verdiği karara göre karşılanacaktır.

28. ÇEŞİTLİ HÜKÜMLER

28.1. Mücbir Sebep

Taraflar'ın işbu Sözleşme'de ön görülen yükümlülüklerinden birinin ifası, ilgili Taraf'ın kontrolünde olmayan ve makul olarak öngörülemeyecek bir mücbir sebepten dolayı ve ilgili Taraf'ın herhangi bir kusur olmaksızın imkânsız hale gelir veya aşırı derecede zorlaşırsa, ilgili Taraf, anılan mücbir sebebin etkisi devam ettiği müddetçe söz konusu mücbir sebepten etkilenen yükümlülüklerini yerine getirmemekten dolayı sorumlu olmayacaktır. Yükümlülükleri herhangi bir mücbir sebepten etkilenen Taraf, söz konusu durumu en kısa zamanda başta Yönetici ve Yatırımcı olmak üzere tüm Taraflar'a yazılı olarak bildirecek ve mümkün olan en kısa zamanda, ancak en fazla söz konusu mücbir sebep olayının vukuundan itibaren 15 (on beş) iş günü içinde yetkili bir kişi ya da kurum tarafından ifşa edilmiş söz konusu mücbir sebep olayını tevsik edici bir belgeyi başta Yönetici ve Yatırımcı olmak üzere diğer Taraflar'a ulaştıracaktır. Taraflar'dan birinin her dereceden kusuru ve teşviki neticesinde gerçekleşen mücbir sebep halleri işbu Sözleşme anlamında mücbir sebep teşkil etmeyecektir.

28.2. Sözleşme'nin Bütünlüğü

Burada atıf yapılan veya işbu Sözleşme ile bağlantılı olarak Taraflar arasında eş zamanlı olarak akdedilen belgeler ve ekleri de dahil olmak üzere, İşbu Sözleşme; Taraflar arasındaki nihai mutabakatı ve Sözleşme'nin tamamını teşkil eder.

28.3. Sözleşme'nin Devri

Taraflar'dan hiçbiri, işbu Sözleşme'den doğan hak ve yükümlülüklerini, diğer Taraf'ın önceden yazılı onayı olmadan devredemez.

28.4. Ayrılabilirlik

İşbu Sözleşme'nin bir hükmünün herhangi bir nedenle geçersiz kılınması halinde, Sözleşme'nin geri kalan kısmı bu geçersizlikten etkilenmeyecek olup yürürlükte kalacaktır. Taraflar, geçersiz kısmın yerine Taraflar'ın iradesini yansıtacak şekilde yeni bir hüküm ihdas edecektir.

28.5. Feragat

İşbu Sözleşme ile ilgili verilmiş herhangi bir feragat beyanı yazılı olarak verilip feragat eden tarafından imzalanmadıkça geçerli sayılmayacaktır. Feragatname ancak verildiği spesifik zaman ve veriliş amacıyla sınırlı olarak geçerli olacaktır. Taraflar'dan birinin işbu Sözleşme'den doğan haklarından herhangi birini yerine getirmede ihmali veya gecikmesi feragat anlamına gelmeyeceği gibi herhangi bir hak veya yükümlülüğünü kısmen kullanması geri kalan hak ve yükümlülüğün sonradan kullanılmasını engellemez. Herhangi bir hak, yükümlülük veya temerrüdün giderilmesinden feragat etmek aynı hakkın, yükümlülüğün veya temerrüdün giderilmesinden ileride de feragat edildiği anlamına gelmez. Herhangi bir Taraf'ın buradaki yükümlülüklerinde temerrüde düşmesi, diğer Taraf'a yükümlülüklerini ifa etmeden kaçınma hakkı vermez.

28.6. Yetki Belgeleri

Her bir Taraf'ın yetkili temsilcileri, işbu Sözleşme'yi, eklerini, Sözleşme kapsamında imza edilmesi gerekirken diğer her türlü belge ve sözleşmeyi imzalamaya yetkili olduğunu gösteren belgeleri Yönetici'ye tevdi edecektir.

28.7. Sözleşme'nin Ekleri

Her biri işbu Sözleşme' nin ayrılmaz bir parçasının teşkil eden ekler aşağıdakilerden ibarettir:

EK-1: Nitelikli Yatırımcı Beyanı

EK-2: İç Tüzük

EK-3: İhraç Belgesi

Yukarıdaki hususlar muvacehesinde; Taraflar, işbu Sözleşme'yi hür iradeleri ile yukarıda belirtilen İmza Tarihi'nde imzalamış ve birer orijinal kopyayı teslim almışlardır.

**Allbatross Portföy Yönetimi Anonim
Şirketi Beşinci Girişim Sermayesi
Yatırım Fonu adına**

Yatırımcı

.....