

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TEKNOSAB LOJİSTİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

Rota Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 04/09/2024 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 335946-5 sicil numarası altında kaydedilerek 09/09/2024 tarih ve 11160 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Teknosab Lojistik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu içtüzüğü ve ihraç belgesi ve bu fon ihraç sözleşmesi hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturularak Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 29/08/2024 tarihinde onaylanmıştır.

Bu fon ihraç sözleşmesinin bir örneği Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

İÇİNDEKİLER

1. Genel Bilgiler	1
2. Sözleşme'nin Amacı	2
3. Fonun Yatırım Stratejisine İlişkin Esaslar.....	2
4. Fonun Yatırım Sınırlamaları Ve Risklerine İlişkin Esaslar.....	3
5. Portföyün Yönetimine Ve Saklanması İlişkin Esaslar	5
6. Fon Yönetim Ücreti Oranı, Toplam Gider Oranı ve Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar	5
7. Katılma Paylarının Alım Satımına İlişkin Usul Ve Esaslar.....	7
8. Kaynak Taahhütlerinin Ödeme Esasları	11
9. Pay Grupları	16
10. Portföyün Değerlemesine İlişkin Esaslar	17
11. Giriş Ve Çıkış Komisyonuna İlişkin Esaslar	17
12. Fon Gelir Gider Farkının Katılma Payı Sahiplerine Aktarılmasına İlişkin Esaslar	17
13. Yatırımcıların Bilgilendirilmesi İle Sözleşmede Değişiklik Yapılmasına ve Yapılan Değişikliklerin Yatırımcılara Duyurulmasına İlişkin Esaslar	18
14. Fonun Tasfiyesine İlişkin Bilgi	18
15. Uygulanacak Hükümler	18

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Rota Portföy Yönetimi A.Ş Teknosab Lojistik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Yönetici	Rota Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Türkiye İş Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
GSYF Tebliği	III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
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 yorumlar

1. Genel Bilgiler

İşbu Fon İhraç Sözleşmesi (“Sözleşme”), aşağıda belirtilen taraflar arasında [...] tarihinde imzalanmış ve imza tarihinde yürürlüğe girmiştir:

1.1.Fon'da hem Kurucu hem de Yönetici sıfatını taşıyan, kayıtlı merkezi Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Ferko Signature Blok No:175 İç Kapı No:32 Şişli/İstanbul olan, Türkiye Kanunları çerçevesinde kurulmuş ve III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği ve ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini sürdüren bir portföy yönetim şirketi olan Rota Portföy Yönetimi A.Ş. (“Kurucu”),

1.2.6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK'nın III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde kurulmuş bir girişim sermayesi yatırım fonu olan Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Teknosab Lojistik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Fon”) ve

1.3.Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına göre kurulan ve faaliyetlerini sürdüren merkezi [...] adresinde bulunan [...] T.C. Kimlik/Vergi Kimlik numaralı [...] (“Yatırımcı”)

Kurucu, Fon ve Yatırımcı, ayrı ayrı “Taraflar”, birlikte ise “Taraflar” olarak anılacaktır.

Taraflar aşağıda belirtilen esaslar çerçevesinde mutabakata varmış ve işbu Sözleşme'yi akdetmiş bulunmaktadır.

2. Sözleşme'nin Amacı

2.1. İşbu Sözleşme, Kurucu ve Yatırımcı'nın birbirlerine ve Fon'a karşı hak ve yükümlülüklerine ve Fon Portföyü'nün yönetimi ile Fon'un idaresine ilişkin hususları düzenler.

2.2. Fon, Türk Hukuku'na ve GSYF Tebliği uyarınca SPK'nın denetimine tabi bir girişim sermayesi yatırım fonudur. Fon, Yönetici tarafından, bu sözleşmede belirlenen esaslar ve fon bilgilendirme dokümanları uyarınca katılma payı satışı karşılığında toplanan nakdin inançlı mülkiyet esasları ve yürürlükte olan mevzuat hükümlerine göre yatırıma yönlendirilmesi suretiyle yönetilir. Fon'un tüzel kişiliği bulunmamaktadır.

2.3. Yürürlükteki mevzuata uygun olarak, Fon'a ilişkin esaslara, bu fon ihraç sözleşmesi ve fon bilgilendirme dokümanlarında yer verilir. İşbu Sözleşme ile asgari olarak bilgilendirme dokümanlarında yer verilmeyen hususların düzenlenmesi amaçlanmaktadır. Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde, Fon Bilgilendirme Dokümanları'ndaki hükümler uygulanır. Fon bilgilendirme dokümanları ile sözleşme arasında aykırı hükümlere yer verilemez. Öte yandan, SPK mevzuatı da dâhil olmak üzere ilgili mevzuatta veya Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda yahut Sözleşme'de hüküm bulunmaması halinde, Yönetici ile Yatırımcılar arasındaki ilişkiye 11.01.2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun vekâlet sözleşmesine ilişkin 502. ile 514. maddeleri arasındaki hükümleri kıyasen tatbik olunacaktır.

2.4. Fon'a yalnızca Nitelikli Yatırımcılar yatırım yapabilir.

3. Fonun Yatırım Stratejisine İlişkin Esaslar

Fon; öncelikle Teknosab Lojistik Park A.Ş. olmak üzere lojistik sektöründe faaliyet gösteren ve/veya faaliyet göstermek üzere kurulacak şirketler ile bu şirketlere hizmet/ürün sağlayan şirketlere sermaye aktarımı ve/veya pay devri yolu ile ortak olmayı ve/veya bunlara borç ve sermaye finansmanının karması şeklinde yapılandırılmış finansman niteliğinde kaynak sağlamayı ve/veya bu girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir.

Fon; girişim şirketlerine doğrudan ve/veya Tebliğ'de tanımlanan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşlar vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı ve/veya pay devri yoluyla ortak olabilir ve/veya bu şirketlerin kurucusu olabilir.

Fon, esas sözleşmelerinde belirlenen faaliyet alanları münhasıran Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine yatırım yapma amacı ile sınırlandırılmış olan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketlere ortak olabilir.

Fon, Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara doğrudan yatırım yapabilir.

Fon yukarıda sayılan alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin ihraç ettiği borçlanma araçları ve/veya bu şirketlerin fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına yatırım yapabilir. Fon, Tebliğ'de tanımlanan özel amaçlı şirketler ve/veya kolektif yatırım amacıyla yurtdışında kurulu kuruluşların borçlanma araçlarına ve/veya bunların fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına yatırım yapabilir.

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak; öncelikle Teknosab Lojistik Park A.Ş. olmak üzere lojistik sektöründe faaliyet gösteren ve/veya faaliyet göstermek üzere kurulacak şirketler ile bu şirketlere hizmet/ürün sağlayan şirketlerin borçlanma araçlarına, fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına, paya dönüştürülebilir/değiştirilebilir kıymetlerine, ortaklık paylarına ve mevzuat ile

Kurulca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarına yapılacak yatırımlardan oluşacaktır. Fon, bu şirketlere sermaye, borç ve sermaye finansmanının karması şeklinde yapılandırılmış finansman niteliğinde finansman sağlayabilir. Bununla birlikte yukarıdaki sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere ağırlıklı yatırım yapan girişim sermayesi fon ve ortaklıklarına, Tebliği'de tanımlanan yurtdışında kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşlar vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı ve/veya pay devri yoluyla ortak olabilir ve/veya bu şirketlerin kurucusu olabilir. Fon, Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara doğrudan yatırım yapabilir.

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, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır.

Borçlanma araçları ve/veya kira sertifikalarından itfa ve/veya satış; ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan ise halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış veya üçüncü tarafa satış yöntemleri ile çıkış gerçekleştirilecektir.

4. Fonun Yatırım Sınırlamaları Ve Risklerine İlişkin Esaslar

4.1. Fon Portföyüne İlişkin Sınırlamalar

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.

4.2. Fon'un Taşıdığı Riskler

Piyasa Riski: Piyasa riski ile fon portföyündeki varlıkların değerinde, faiz oranları, kâr payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

- **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyünde yer alan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.
- **Faiz Oranı Riski:** Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.
- **Kar Payı Oranı Riski:** Fon portföyünde kardan pay almaya dayalı kira sertifikası, katılma hesabı vb. menkul kıymetlerin ve işlemlerin dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.
- **Döviz Kuru Riski:** Döviz Kuru riski, döviz kurlarındaki oynaklıktan kaynaklanabilecek risktir. TL haricindeki döviz cinslerinden yapılacak faizsiz borçlanmalar ve finansman kullanımları, varlık alım ve satımlarının mevcudiyeti bu risk türünün etkisini ortaya çıkarmaktadır.
- **Kıymetli Maden Fiyat Riski:** Fon portföyüne kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası aracı dahil edilmesi halinde, kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
- **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.
- **Likidite Riski:** Likidite Riski, Fon'un yatırımcılarının likidite ihtiyaçlarının karşılanamaması, Fon'un yatırımlarından kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirememesi riskidir. Girişim sermayesi yatırım fonları için bu risk, gerekmesi halinde fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının belirlenen sürede, piyasa değeri üzerinden nakde çevrilememesi ve Fon'dan çıkış yapmak isteyen yatırımcılara ödeme yapılamama riskidir.
- **Operasyonel Risk:** Operasyonel risk, fonun ve yatırım yapılan girişim şirketinin operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.
- **Yoğunlaşma Riski:** Yoğunlaşma Riski, fon portföyünde risk/getiri dengesi açısından yeterli optimizasyonun sağlanamaması, portföyün yukarıda bahsedilen risklerden bir veya birkaçına bağlı olarak ani getiri değişimleri etkisine maruz kalması, portföyün dengeli biçimde çeşitlendirilememesi riskidir. Bu risk, Fon'un aralarında pozitif korelasyon bulunan yatırımlara yoğunlaşılması dolayısıyla fon getirisinin olumsuz yönde etkilenmesine neden olabilir. Girişim sermayesi yatırım fonlarında bu risk, fon

portföyünde yer alan girişim sermayesi şirketlerinin belirli sektörlerde yoğunlaşması gibi durumlarda ortaya çıkmaktadır.

- **Yasal Risk:** Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle olumsuz etkilenmesi riskidir. Ayrıca yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle oluşan riskler de bu kapsamda değerlendirilir. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.
- **Finansman Riski:** Fonun ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında ve gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade eder.

Yatırım Yapılan Şirketlere İlişkin Riskler:

- **Mali Risk:** Yatırım yapılan şirketlerin mali yükümlülüklerini yerine getirememe riskini ifade eder.
- **Hukuksal Risk:** Yatırım yapılan şirketlerin 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.
- **Fesih Riski:** Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleri ile ilgili anlaşmaların feshedilmesi riskidir.
- **Fesihte Tazminat Riski:** Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleri ile ilgili anlaşmaların zamanından önce feshedilmesi halinde finansman sağlayıcıların tam tazmin edilememe riskidir.
- **Mücbir Sebep Riski:** Yatırım yapılan girişim sermayesi şirketinin herhangi bir mücbir sebep nedeniyle sözleşmelerden kaynaklanan edimlerinin yerine getirilememesi riskidir.
- **Sermaye Yatırımı Riski:** Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

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

5. Portföyün Yönetimine Ve Saklanması İlişkin Esaslar

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

6. Fon Yönetim Ücreti Oranı, Toplam Gider Oranı ve Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar

Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır; yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %20'dir.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,0013699 (milyonda on üç virgöl altı yüz doksan dokuz) [yıllık yaklaşık %0,5 (binde beş)]+BSMV oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya Fon'dan ödenecektir.

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

1. Katılma Payları ile ilgili harcamalar
2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar
 - a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
 - b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - e) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
 - g) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşme dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
 - i) Tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
 - j) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
 - k) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
 - l) Merkezi Kayıt İstanbul ve Takas İstanbul'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
 - m) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
 - n) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
 - o) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
 - p) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
 - q) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,

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

ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

7. Katılma Paylarının Alım Satımına İlişkin Usul Ve Esaslar

7.1. Genel Bilgiler

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

Katılma payları tasfiye, erken dağıtım ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumları hariç olmak üzere sadece fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Yatırım sınırlamalarına uyum sağlanması amacıyla işbu ihraç sözleşmesinde yer alan Fon'a zorunlu katılma payı satışı/iadesine ilişkin hükümler saklıdır.

Katılma payı satışı, katılma payı bedellerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının Fon'a devredilmesi suretiyle; katılma payının Fon'a iadesi ise, tasfiye, erken dağıtım ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumları istisna olmak üzere yalnızca fon süresinin sonunda, yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi suretiyle nakden veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

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.

Katılma payı satın alınmasında, Kurucu'nun bu ihraç sözleşmesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi durumunda, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı söz konusu durum sona erene kadar geçici olarak durdurulabilir.

Fon katılma paylarının değerleri Kurucunun resmi internet sitesi olan www.rotaportfoy.com.tr adresinde duyurulacaktır.

Katılma payı alım satımı TL'nin yanı sıra, münhasıran Türkiye'de yerleşik yabancılara, dışarıda yerleşik kişilere satılmak üzere pay grubu oluşturulmak suretiyle Amerikan Doları (USD) üzerinden de gerçekleştirilebilir. Fon katılma payları A, B, C, D ve E Grubu olarak beş gruba ayrılmıştır. A, B, C ve D Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri TL cinsinden, E Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise USD cinsinden hesaplanır ve açıklanır. **A, B, C ve D Grubu payların değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15.30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki USD döviz alış kuru esas alınır.** E grubu payların birim pay değeri, A, B, C ve D grubu paylar için hesaplanmış birim pay değerinin yukarıda bahsedilen kura bölünmesi ile bulunur.

A ve B gurubu pay sahipleri 15 Ekim 2025 tarihine kadar geçerli olmak üzere, hesaplanan fon birim pay değerinden farklı olarak, talimat ilettikleri tarih için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen USD/TL döviz satış kuru esas alınarak hesaplanacak 1 USD karşılığı TL değeri üzerinden katılma payı alabileceklerdir. 15 Ekim 2025 tarihi itibarıyla farklı bir fiyattan katılma payı ihracı yapılmayacaktır.

7.2. Fon'a Katılmaya İlişkin Esaslar

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

İhraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren ilk 15 günlük süre Kaynak Taahhüdü ve İlk Talep Toplama Dönemi olarak belirlenmiştir. Bu dönemde yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları 15 günlük sürenin son gününü takip eden ilk iş gününde **E grubu katılma paylarının birim pay fiyatı 1 USD olarak dikkate alınır, A, B, C ve D grubu 1 pay ise ilk katılma payı ihracından bir önceki iş gününde TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen USD/TL döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak 1 USD karşılığı TL değeri üzerinden gerçekleştirilir.**

İlk talep toplama dönemi bitiş tarihini takip eden 60 gün boyunca her iş günü ve bu süreden sonraki 3 yıl 10 ay boyunca her ayın 15'ine kadar katılma payı alma talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren yatırımcı sözleşmesinde tanımlanan haller dışında Fon'a pay alım veya kaynak taahhüdü talimatı kabul edilmeyecektir.

Fon'a katılmaya ilişkin belirlenen dönemlere aşağıda yer verilmiştir.

Kaynak Taahhüdü ve İlk Talep Toplama Dönemini dışında, A ve B grubu pay sahipleri için işbu ihraç sözleşmesinin 7.1. maddesinde 15 Ekim 2025 tarihine kadar belirlenen farklı bir fiyattan katılma payı alabilmeleri hususu saklı kalmak kaydıyla, aşağıda belirtilen katılma payı alım satımına esas fiyat hesaplama günlerinde; saat 17:00'ye kadar iletilen katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Şöyle ki;

- Fon katılma paylarının ihraç tarihini takip eden 60 gün boyunca her iş günü,

- Fon katılma paylarının ihraç tarihini takip eden 60 günden sonraki 3 yıl 10 ay boyunca her ayın 15'ine kadar,

iletilen katılma payı alım talimatları, Fon ihraç tarihini takip eden 60 gün boyunca her gün, Fon ihraç tarihini takip eden 60 günden sonraki 3 yıl 10 ay boyunca ilgili ayın 15'inde hesaplanan ve bir sonraki iş günü açıklanan fiyat üzerinden açıklama tarihinde gerçekleşecektir. Bu tarihlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden iş günü esas alınacaktır.

Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak ödenebilecektir.

Fon ile katılma payı sahipleri arasında akdedilen yatırımcı sözleşmesi kaynak taahhütlerinin ödeme esaslarını belirler; kaynak taahhütlerinin ödeme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde Kurucu tarafından alınacak tedbirlere bu sözleşmede yer verilmektedir. Kaynak taahhütlerinin, Kurucu yönetim kurulu tarafından, yatırımlar, giderler veya oluşabilecek diğer ihtiyaçlar gibi Fon'un nakit gereksinimlerini karşılamak için yatırımcı sözleşmesinde 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 ve ilk talep toplama dönemi içerisinde ödenen kaynak taahhütleri nominal değerden paya dönüştürülür. Kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi sonrasında, kaynak taahhüdü ödenmesi yatırımcı sözleşmesinde belirlenen sürelerde Kurucu yönetim kurulu tarafından talep edilir ve ödemeye karşılık, taahhüdün ödenmesini takip eden ilk fiyat raporundaki (yukarıda belirtilen tarihlerde hazırlanan) fon birim pay fiyatına göre belirlenir. Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısının, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanması da mümkündür.

Katılma payı satın alımında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden Kurucu'nun ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

Alım talimatının verilmesi sırasında, iştirak payı karşılığı verilen katılma payı alım talimatları dışındaki katılma payı bedelinin Kurucu tarafından nakden tahsil edilmesi esastır.

Yatırımcılardan katılma payları için alınan alım talimatlarının (E grubu paylar hariç) karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcının özellikle nemalandırılmama tercihini beyan etmemesi durumunda yatırımcı adına Kurucu tarafından ters repo veya Rota Portföy Para Piyasası (TL) Fonu veya Rota Portföy İkinci Para Piyasası Fonu aracılığıyla nemalandırılmak suretiyle bu ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 13:30'a kadar girilen alım talimatlarının nemalandırılması aynı gün, saat 13:30'dan sonra girilen alım talimatlarının nemalandırılması ise takip eden iş günü başlar.

Katılma payı alımına nemalandırma sonucu yatırım araçlarından elde edilen getiri tutarı dahil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk iş günü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir.

İştirak payı karşılığında ihraç edilecek katılma payı sayısının doğru şekilde tespit edilebilmesi ve fon portföyüne alınacak iştirak paylarının değerinin tespit edilmesi amacıyla Kurul düzenlemeleri çerçevesinde son üç ay içerisinde düzenlenmiş bir özel değerlendirme raporu temin edilecek ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilecektir. Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara değerlendirme raporunda belirlenen değerden yukarı olmamak üzere, söz konusu iştirak pay devrinin tamamlandığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir. Düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır.

Fon'un yönetimi çerçevesinde gereksinim oluşması durumunda, Kurucu yönetim kurulunun karar alması ile birlikte; belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, yönetim kurulu kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat (alım/satım esas fiyat) üzerinden Fon'a giriş kabul edilebilecektir.

7.3. Fon'dan Ayrılmaya İlişkin Esaslar:

Katılma payları tasfiye, erken dağıtım ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumu hariç olmak üzere sadece fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Bu durumda yatırımcılar tarafından ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, katılma paylarının bedeli fon süresinin sonunu takip eden en geç altmışıncı (60) iş gününde içtüzüğün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu fonda nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu yönetim kurulu kararıyla ve yatırımcıların onayı ile oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak veya kâr payı ödenmesi suretiyle payları oranında dağıtılabilir. Bu ödemeler, ilgili kararın alınmasını takip eden en geç altmışıncı (60) iş gününde yönetim kurulunun erken dağıtım kararını takip eden iş günü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Benzer şekilde yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumunda Kurucu yönetim kurulu onayıyla katılma paylarının Fon'a iadesi kabul edilir. Katılma paylarının Fon'a iadesinde söz konusu kararlarda belirlenen günün fon fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır ve kararı takip eden 20 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

Tasfiye döneminde katılma payları iştirak payları karşılığında da iade edilebilecektir. Tasfiye döneminde katılma payının Fon'a iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Tebliğ'in bu husustaki düzenlemelerine uyulur.

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 oluştuğça, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgesinde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu ve oluşabilecek ihtiyaçları dikkate alarak, Fon'da makul miktarda nakit bıraktıktan sonra, pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları

nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez. Söz konusu ödemeler Kurucu kararı ile kâr payı olarak da gerçekleştirilebilir.

Katılma paylarının fon süresinin sonunda Fon'a iadesinde fiyat olarak fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır.

7.4. Nitelikli Yatırımcılar Arasında Devir:

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 ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasında aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri referans fiyat dahil olmak üzere açıklanmış en güncel fiyat üzerinden hesaplanacaktır.

Payların devrine ilişkin kurallara Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilir

8. Kaynak Taahhütlerinin Ödeme Esasları

8.1. Kaynak Taahhüdü ve Alım Talimatları

8.1.1. İşbu Sözleşme'nin imza tarihinde Yatırımcı, işbu Sözleşme ile Kaynak Taahhüdü Formu'nu da imzalamış ve Kaynak Taahhüdü Formu'nda belirtilen tutarda Kaynak Taahhüdü'nde bulunmuştur. Yatırımcı'nın işbu Sözleşme'nin imza tarihi sonrasında Kaynak Taahhüdü miktarını artırmayı istemesi halinde, Yatırımcı, Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi'ni imzalayarak Kurucu'ya teslim edecek, Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi'nin Kurucu tarafından da imza edilmesi halinde Yatırımcı'nın Kaynak Taahhüdü, Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi'nde belirtilen tutarda artmış olacaktır. Kurucu tarafından kabul edilmesi kaydıyla, Yatırımcı'nın Kaynak Taahhüdü tutarını birden fazla kez artırması mümkündür, ancak Yatırımcı, Kaynak Taahhüdü'nden vazgeçemez. Kurucu, hiçbir gerekçe göstermeksizin Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi'ni imzalamaktan imtina edebilir. Yatırımcı, özellikle Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi'ni Kurucu'ya teslim ettiği tarihte Yatırım Dönemi'nin sona ermiş olması halinde, Kurucu'nun Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi'ni kabul etmeyeceğinin bilincinde olduğunu kabul ve beyan etmektedir.

8.1.2. Yatırımcı, Ödeme Çağrısı yapılmasını beklemeksizin ve çağrı olmaksızın Alım Talimatı verebileceği gibi Ödeme Çağrısı yapılmasını bekleyip, Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar için Alım Talimatı vermeyi de tercih edebilir. Alım Talimatları'nın gerçekleştirileceği Katılma Payı birim değerine yönelik esaslar aşağıdaki gibidir.

- a. Yatırımcı'nın Alım Talimatı'nın Kaynak Taahhüdü ve İlk Talep Toplama Dönemi dahilinde verilmesi halinde, Alım Talimatı, Fon Birim Pay Değeri 1.000 TL esas alınarak, bu değer üzerinden İlk Talep Toplama Dönemi'nin sona ermesini takip eden İş Günü gerçekleştirilir.
- b. Yatırımcı'nın Alım Talimatı'nın Kaynak Taahhüdü ve İlk Talep Toplama Dönemi sonrasında verilmesi halinde, Fon Birim Pay Değeri (i) söz konusu Alım Talimatı'nın alınma tarihine bağlı olarak madde alım/satım esas fiyat açıklama tarihleri dikkate alınarak veya (ii) madde 8.1.9. kapsamında alınabilecek olan Özel Değerleme Raporu sonucu açıklanacak fiyat raporunda belirlenir.

8.1.3. İlk Talep Toplama Dönemi'nden sonra verilecek Alım Talimatları bakımından esas alınacak Fon Birim Pay Değeri hesaplama tarihleri aşağıdaki gibidir. Fon Birim Pay Değeri (alım/satım esas fiyat) ihraç tarihini takip eden 60 gün boyunca her iş günü ve bu süreden sonraki 3 yıl 10 ay boyunca her ayın 15'inde hesaplanır.

Yukarıda belirtilen hesaplama tarihlerinin bir İş Gününe isabet etmemesi durumunda, ilgili günün takip eden ilk İş Günü esas alınır. Yukarıda belirtilen hesaplama tarihleri bakımından; bir Alım Talimatı İstanbul saati ile saat 13:30'a kadar alınmış ise o gün alınmış kabul edilecek, saat 13:30'dan sonraki talimatlar ise ertesi gün alınmış kabul edilecektir. İşbu madde 4.1.3 çerçevesinde hesaplama tarihinin tespitine dair uygulamayı örneklendirmek gerekir ise, 15 Ocak 2025 tarihinde İstanbul saati ile saat 13:30'a kadar alınan bir Alım Talimatı için 15 Ocak 2025 tarihinde hesaplanan Fon Birim Pay Değeri ile 16 Ocak 2025 tarihinde Fon Katılma Payı Alımı gerçekleştirilirken, 20 Ocak 2025 tarihinde alınan bir Alım Talimatı için 15 Şubat 2025 günü hesaplama yapılacak, 18 Mart 2025 tarihinde alınan bir Alım Talimatı için ise 15 Nisan 2025 tarihinde hesaplama gerçekleştirilecektir.

8.1.4. Yatırımcı'nın Ödeme Çağrısı'nda belirtilen en son ödeme tarihinden sonraki bir tarihte ilgili Ödeme Çağrısı'na yönelik Alım Talimatı vermesi durumunda, dikkate alınacak hesaplama tarihinin Alım Talimatı'nın alınma tarihi mi, yoksa Ödeme Çağrısı'nda belirtilen en son ödeme tarihi mi olacağı konusunda seçim hakkı, Kurucu'ya aittir.

8.1.5. Madde 8.1.5.'de belirtilen her bir hesaplama tarihinde hesaplanan fiyat, hesaplama tarihini takip eden İş Günü açıklanır. İlk Talep Toplama Dönemi'nden sonraki Alım Talimatları, bu madde çerçevesinde açıklanan fiyatlar üzerinden açıklama tarihinde gerçekleştirilir.

8.1.6. Yatırımcı, Kaynak Taahhüdü ödemesinden en az 6 (altı) hafta öncesinde Kurucu'dan yazılı talepte bulunmak suretiyle, SPK Düzenlemeleri çerçevesinde Fon'un Girişim Sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlanmasını talep edebilir. Bu halde Yatırımcı talebi Kurucu tarafından değerlendirilecek olup, Kurucu gerekçe göstermeksizin talebi ret hakkını haizdir. Kurucu'nun talebi kabulü halinde, Kurucu tarafından belirlenecek değerleme şirketinden rapor alınacak ve değerlemeye ilişkin masraf Fon'dan karşılanacaktır.

8.1.7. Fon'a ilişkin olarak ayrıca her gün bilgi amaçlı Referans Fiyat hesaplanacak olup, Referans Fiyat üzerinden Katılma Payı alım satım işlemi gerçekleştirilmez. Nitelikli Yatırımcılar arasında gerçekleştirilebilecek devir işlemleri hariçtir.

8.1.8. Kaynak Taahhüdü ödemeleri yalnızca nakit olarak yapılabilir.

8.2. Kaynak Taahhüdü'nün Tahsili Esasları ve Katılma Payı Alımları

8.2.1. Kaynak Taahhüdü tutarı, Yatırımcı'nın vereceği Alım Talimatı/Alım Talimatları ve Kurucu'nun yapacağı Ödeme Çağrısı/Çağrılarını doğrultusunda Yatırımcı'dan tahsil edilir.

8.2.2. Yatırımcı'nın Ödeme Çağrısı olmaksızın Alım Talimatı vermesi durumunda, Alım Talimatı'na konu tutar Alım Talimatı'nın verilmesi ile kendiliğinden muaccel olacak ve Yatırımcı muaccel hale gelen borcunu Alım Talimatı ile nakden ve defaten ödeyecektir.

8.2.3. Yatırımcı'ya Ödeme Çağrısı'nda bulunulan hallerde, Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar, Çağrı'da belirtilen en son ödeme tarihinde kendiliğinden muaccel hale gelecektir. Ödeme Çağrısı'nda belirtilen en son ödeme tarihi aynı zamanda Yatırımcı'nın Ödeme Çağrısı'nda belirtilen tutar için Alım Talimatı vermesi gereken en son tarih olup, Yatırımcı, en geç belirtilen tarihte İstanbul saati ile saat 13:30'a kadar Alım Talimatı vermeyi ve talimat ile Çağrı'da belirtilen tutarı nakden ve defaten ödemeyi taahhüt etmektedir.

8.2.4. Yatırımcı'nın işbu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleştireceği Kaynak Taahhüdü ödemesi karşılığında Yatırımcı hesabına aktarılacak Katılma Payı sayısı, madde 8.1.2, 8.1.3 ve 8.1.5 hükümleri doğrultusunda belirlenir.

8.2.5. Yatırımcı'ya ait Katılma Payları, Yatırımcı adına Bireysel Saklayıcı tarafından MKK nezdinde kayden izlenir. Katılma Payları'nın itibari değeri yoktur ve Katılma Payları, bağlı olunan pay grubuna göre Fon Birim Pay Değeri'nin TL veya katılma payı para birimine göre USD cinsinden tam olarak nakden ödenmesi koşuluyla ihraç edilir. USD cinsinden Fon Katılma Payları sadece yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımlara satılabilir. Katılma payları bir pay ve katları olacak şekilde ihraç edilecektir.

8.3. Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması

8.3.1. Kurucu, yalnızca aşağıdaki amaçlar için ihtiyaç duyulması halinde ve Yatırımcı Toplantısı'nın onayı bulunması kaydıyla, tüm Yatırımcıların nakdi ödeme yapmak suretiyle Fon'dan ilave Katılma Payı satın almasını teklif edebilir. Kurucu'nun ilave Katılma Payı satın alınması teklifi, Yatırımcı bakımından Yatırımcı'nın Kaynak Taahhüdü'nün %25'ini (yüzde yirmi beş) aşamayacaktır.

- a. Fon tarafından yatırım yapılan bir girişim şirketinin ihtiyacı doğrultusunda işbu Sözleşme ve SPK Düzenlemeleri'ne uygun olarak bahse konu girişim şirketine finansman sağlanması ve/veya
- b. Fon'un herhangi bir hukuki sorumluluğunun yerine getirilmesi veya borcunun ödenmesi ve/veya
- c. Fon yönetimi kapsamında ortaya çıkan ücret, komisyon, gider, masraf, hizmet bedeli ve Vergiler'in ödenmesi.

8.3.2. Kurucu, Fon varlıkları, işbu Sözleşme'nin 8.3.1. maddesinde yer alan amaçlar için yeterli olduğu sürece ilave Katılma Payı alımı talebinde bulunamayacaktır. Kurucu, 8.3.1

maddesinin (b) ve (c) bentleri uyarınca oluşabilecek yıllık tahmini nakit ihtiyacı kadar Yatırımcılar'dan Katılma Payı alımında bulunmalarını talep edebilir.

8.3.3. Yatırımcı'nın Kaynak Taahhüdü'nün işbu madde 8.3 kapsamında artması üzerine, Kurucu, Yatırımcıdan Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi imzalanmasını talep edebilecek olup, bu tür bir talep halinde Taraflar işbu madde 8.3 kapsamında artırılan tutar için Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi imza eder. Taraflar, Kaynak Taahhüdü Miktarının Artırılması Sözleşmesi imza edilmemesinin işbu madde 8.3 kapsamında gerçekleşen Kaynak Taahhüdü artışının geçerliliği veya sıhhati üzerinde etkisi olmayacağı konusunda mutabıktır.

8.4. Denkleştirmeye İlişkin Esaslar

Fon katılma paylarının ihracı sonrası fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, fonun mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Denkleştirme, fon kuruluş ve ihraç süreçleri kapsamında fondan yapılan harcamaların yatırımcılara adil dağıtımını sağlamak için yapılabilmektedir.

Denkleştirme, yatırım komitesinin belirleyeceği esaslar çerçevesinde yönetim kurulu kararı ile mümkündür. Katılma payı alım satımına esas teşkil eden bu fiyat, her işlem öncesinde yeni katılma payı sahibine kurucu tarafından bildirilir. Bu tür fiyatlama kararları, GSYF Tebliği ve fon bilgilendirme dokümanlarında yer alan hükümlere dayanılarak uygulanır ve yatırım komitesi tarafından onaylanır.

- a) Denkleştirme bedeli, fon portföyündeki tahakkuk etmiş ancak henüz dağıtılmamış kar ve değer artışları dikkate alınarak günlük hesaplanan fon birim pay değeri üzerinden hesaplanır.
- b) Yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar, denkleştirme bedelini ödeyerek fon portföyündeki geçmiş dönem birikimlerinden doğrudan yararlanma hakkına sahip olmaz ve mevcut yatırımcılar arasında adil bir denge sağlanır.
- c) Yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar tarafından ödenen denkleştirme bedeli, fon varlıklarına eklenir ve mevcut yatırımcıların fon portföyündeki payları oranında eşit şekilde dağıtılır. Tahsil edilen denkleştirme bedeli fon toplam değerine dahil edilir.
- d) Fiyat belirleme sürecinde, piyasa koşulları, fon portföy yönetim stratejileri ve yatırımcı profilinin analizi dikkate alınır.

Denkleştirme bedelinin ve farklı fiyat uygulamasının belirlenmesinde aşağıdaki kriterler dikkate alınır:

- a) Fon hizmet birimi tarafından mevzuata uygun şekilde günlük olarak hesaplanan birim pay değeri, denkleştirme işlemlerinin temelini oluşturur.
- b) Portföydeki varlıkların gerçekleşmemiş değer artışları veya tahakkuk etmiş gelirleri, yeni yatırımcıların mevcut yatırımcılarla eşit koşullarda işlem görmesini sağlamak amacıyla denkleştirme bedeline dahil edilir.

- c) Mevcut yatırımcıların menfaatleri gözetilir ve eşit işlem ilkesi çerçevesinde hareket edilir.

Denkleştirme işlemleri, fonun Fon alım satım esas fon birim pay fiyatı hesaplama dönemlerinde gerçekleştirilir ve ilgili tutarlar yatırımcılar arasında eşit şekilde paylaşılır.

8.5. Ödeme Çağrısı

8.5.1. Kurucu,

(a) Yatırım Dönemi süresince, Girişim Sermayesi Yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a İlişkin Giderler'i karşılamak amacıyla ve bunlarla sınırlı olmamak üzere işbu Sözleşme'nin **Error! Reference source not found.** üncü maddesinde belirtilen Yatırım Stratejisi çerçevesinde herhangi bir amaçla,

(b) Yatırım Dönemi sonrasında, mevcut bir Girişim Sermayesi Yatırımı'na ilişkin ek yatırım yapılması ve hâlihazırda yatırım kararı alınmış olmakla birlikte, henüz tamamlanmamış yatırımlara ilişkin yatırım işlemlerinin tamamlanması, Fon'a İlişkin Giderler'in karşılanması ve Fon'un ödeme ve tazmin gibi diğer yükümlülüklerin karşılanması amacıyla

Katılma Payı alımı için Çağrılmamış Kaynak Taahhüdü'nü aşmayacak şekilde Ödeme Çağrısı yapabilir. Ödeme Çağrısı üzerine Yatırımcı, Ödeme Çağrısı'nda talep edilen tutar için Alım Talimatı verecek ve talep edilen tutarı Alım Talimatı ile Ödeme Çağrısı'nda öngörülen şekilde Fon'a nakden ve defaten ödeyecektir. Yatırımcı, ödediği tutar karşılığında işbu Sözleşme çerçevesinde hesaplanan miktarda Katılma Payı'nı Fon'dan kayden teslim alır. Ödeme Çağrısı'nda Yatırımcı'dan talep edilen tutar için bir son ödeme tarihi belirtilmemiş olması halinde, en son ödeme tarihi, Ödeme Çağrısı üzerinde yazılı tarihten itibaren 5 inci İş Günüdür.

8.5.2. Kurucu, tüm Kaynak Taahhüdü tutarını, Yatırımcı'dan tek bir Ödeme Çağrısı ile talep edebileceği gibi, birden fazla Ödeme Çağrısı ile kısımlar halinde de talep edebilecektir.

8.6. Temerrüt

8.6.1. Kurucu, Yatırımcı'yı Kaynak Taahhüdü çerçevesinde Katılma Payı satın alma yükümlülüğünü yerine getirmesi konusunda zorlamaya ve madde 8.5.2'de belirtilenler ile sınırlı olmaksızın hak ve yetkilerini Fon ve kendi adına kullanmaya yetkilidir.

8.6.2. Yatırımcı'nın, bu Sözleşme kapsamındaki herhangi bir Ödeme Çağrısı doğrultusunda süresi içerisinde Alım Talimatı vermemesi veya madde 8.3 kapsamındaki artırılan taahhüt tutarı da dahil ancak bununla sınırlı olmaksızın Sözleşme kapsamındaki herhangi bir ödeme yükümlülüğünü tamamen veya kısmen reddetmesi veya herhangi bir ödeme yükümlülüğünü zamanında nakden ve defaten yerine getirmemesi veya Katılma Payları'nı teslim almaktan veya iade etmekten imtina etmesi veya Yatırımcı'nın işbu Sözleşme kapsamında sağladığı herhangi bir bilgi, beyan veya taahhüdün hatalı, yanlış veya eksik olduğunun anlaşılması veya madde 8'den doğan herhangi bir yükümlülüğünü ihlal etmesi halinde, Yatırımcı kendiliğinden temerrüde düşer. Kurucu'nun yapacağı yazılı ihtarla rağmen, ihtar tarihinden itibaren 15 (onbeş) gün içinde Yatırımcı'nın yükümlülüklerini yerine getirerek ihtar konu

temerrüt halini gidermemesi halinde, Kurucu ve Fon'un diğer hak ve yetkileri saklı kalmak kaydıyla, aşağıdaki hükümler uygulanır:

- a. Yatırımcı'nın işbu Sözleşme'den doğan ödenmemiş tüm Kaynak Taahhüdü borcu, Ödeme Çağrısı yapılmayan tutarlar da dahil, herhangi bir bildirim gerekmesizin kendiliğinden muaccel hale gelir ve Yatırımcı, ödenmemiş tüm Kaynak Taahhüdü tutarı bakımından temerrüde düşmüş kabul edilir.
- b. Yatırımcı, ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nü, temerrüt tarihinden itibaren işleyecek gecikme faizi ve ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nün %40'ı (yüzde kırk) tutarında cezai şart ile birlikte, derhal, nakden ve defaten Fon'a ödemekle yükümlü hale gelir. Gecikme faizi oranı olarak TCMB avans işlemlerinde uygulanan yıllık faiz oranının 1,5 (bir buçuk) katı uygulanır.
- c. Kurucu, Yatırımcı'nın sahip olduğu Katılma Payları'nı, Kurucu'nun hesaplayacağı Katılma Payı değerine %15 (yüzde on beşi) oranında iskonto uygulanarak hesaplanacak devir bedeli üzerinden (i) Fona devir alabilir ve/veya (ii) üçüncü kişilere devrine karar verilebilir. Bu durumda, Yatırımcı, devir işlemlerini Kurucu'nun talepleri doğrultusunda talep tarihinden itibaren 15 (onbeş) gün içerisinde gerçekleştirmekle yükümlüdür. Yatırımcı'nın Katılma Payları'nın devrini gerçekleştirmeyi reddetmesi veya devir işlemlerini en geç 15 (onbeş) gün içerisinde gerçekleştirmemesi halinde, gecikilen süre için devredilmeyen Katılma Payları'nın Kurucu tarafından hesaplanan değeri üzerinden gecikme faizi işletilir. Gecikme faizi oranı olarak TCMB avans işlemlerinde uygulanan yıllık faiz oranının 1,5 (bir buçuk) katı uygulanır.
- d. Yatırımcı, temerrüt tarihinden itibaren Yatırımcı Toplantısı'na katılamaz, toplantıda oy kullanamaz, Katılma Paylarından doğan hak ve yetkileri kullanamaz, Katılma Payları üzerinde madde 6.2.3'te talep edilen dışında tasarrufta bulunamaz. Kurucu madde 7.3. çerçevesinde Katılma Payı iadesi halinde iade edilen Katılma Paylarının bedellerini ve madde 12.6. çerçevesinde kâr payı ödemesi halinde kâr payını, Yatırımcı'nın borçları oranında Yatırımcı'ya ödemez. Fon ve Kurucu'nun diğer hakları saklıdır.

9. Pay Grupları

Katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla,

- i. A Grubu Katılma Payı,
- ii. B Grubu Katılma Payı,
- iii. C Grubu Katılma Payı,
- iv. D Grubu Katılma Payı,
- v. E Grubu Katılma Payı grupları oluşturulur.

A Grubu Katılma Payları, Yatırım Komitesi'ne Kurucu tarafından atanması zorunlu olan 3 (üç) üye yanında, kalan 5 (beş) üyeyi belirleme ve bu üyeleri görevden alma imtiyaz haklarına sahiptir. Teknosab Lojistik Park A.Ş. kurucularına satılır. Fon payları TL cinsinden çıkarılır.

B Grubu Katılma Payları, Bursa Teknoloji Organize Sanayi Bölgesi (TEKNOSAB) yatırımcılarına ve yatırımcının tüzel kişi olması durumunda ortak ve yetkilileri ile Bursa Ticaret

ve Sanayi Odası (BTSO) üyelerine ve üyenin tüzel kişi olması durumunda ise ortak ve yetkililerine satılır. İmtiyaz içermez. Fon payları TL cinsinden çıkarılır.

C Grubu Katılma Payları Bursa dışındaki ticaret ve sanayi odası mensubu iş insanlarına satılır. İmtiyaz içermez. Fon payları TL cinsinden çıkarılır.

D Grubu Katılma Payları ise diğer nitelikli yatırımcılara satılabilen imtiyazsız katılma paylarını ifade eder. Fon payları TL cinsinden çıkarılır.

E Grubu Katılma Payları, Yatırım Komitesi kararı ile ihraç edilecek birim pay değeri USD cinsinden hesaplanan ve yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımlara satılacak imtiyazsız katılma paylarını ifade eder.

10. Portföyün Değerlemesine İlişkin Esaslar

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

11. Giriş Ve Çıkış Komisyonuna İlişkin Esaslar

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

12. Fon Gelir Gider Farkının Katılma Payı Sahiplerine Aktarılmasına İlişkin Esaslar

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

12.2. Fon'da oluşan kar fon fiyatına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını ihraç belgesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

12.4. Fon'un yönetim ve temsili ile fona tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, fon malvarlığından karşılanacak yönetim ücretinin hesaplanmasına ilişkin bilgilere 6. Maddede yer verilmektedir. Söz konusu ücret kurucu ve yönetici arasında paylaşılabilir.

12.5. Fona ilişkin tüm giderler fon malvarlığından karşılanır. Şu kadar ki, fon kuruluş masraf ve giderleri ile fonun portföyünün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler, söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilmek şartıyla, fon portföyünden karşılanabilir. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırına 6. Maddede yer verilmektedir.

12.6. Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar:

Fonda oluşan kâr, katılma paylarının Fon ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fon pay fiyatına yansır.

Fon tarafından katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtılabilecektir.

Fon, girişim sermayesi yatırımlarından çıkışlarda kâr elde edilmesi veya 7. Maddede belirtilen hallerde, Yönetim Kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtabilir. Kâr dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir. Kâr payı ödemeleri, kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

12.7. Performans Ücretine İlişkin Esaslar:

Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

13.Yatırımcıların Bilgilendirilmesi İle Sözleşmede Değişiklik Yapılmasına ve Yapılan Değişikliklerin Yatırımcılara Duyurulmasına İlişkin Esaslar

Yatırımcılar Sözleşme, Fon bilgilendirme dokümanları ve Fon ile ilgili bilgilere Kurucu'nun internet sitesi olan www.rotaportfoy.com.tr ve Fon'un KAP sayfasından ulaşabileceklerdir.

Borçlar Kanunun 13. maddesine göre işbu Sözleşme'nin değiştirilmesi ancak yazılı şekle tabidir.

Herhangi bir anda bu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünün geçersiz olmasının, mevzuata aykırı veyahut uygulanamaz hale gelmesinin bu Sözleşme'nin diğer hükümlerinin geçerliliğini, yasallığını ve ifasını etkilemeyeceği Taraflarca kabul edilmiştir.

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

14.Fonun Tasfiyesine İlişkin Bilgi

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

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

15.Uygulanacak Hükümler

İşbu Sözleşme'nin uygulanması, yorumlanması ve taraflar arasındaki herhangi bir ihtilafın çözümü gibi tüm durumlarda, Türkiye Cumhuriyeti mevzuat hükümleri uygulanacak ve Türk Hukuku geçerli olacaktır. Bu hususta tarafların kabul ve muvafakatleri mevcuttur.

Sözleşmenin Kurul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanamaz. Mevzuatta yapılacak değişiklikler tarafları bağlar.

YUKARIDAKİ HUSUSLAR ÇERÇEVESİNDE, yukarıda belirtilen tarihte Taraflar, 15 maddeden ibaret işbu Sözleşme'yi 3 (üç) asıl nüsha halinde imzalamış olup, her bir Tarafa Sözleşme'nin imzalı birer nüshası teslim edilmiştir.

Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Teknosab Lojistik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu adına

Ad:

Unvan:

Rota Portföy Yönetimi A.Ş.

Ad:

Unvan:

[Yatırımcı]

Ad:

Unvan: