

OMURGA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ
A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU
OMURGA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
DBE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN
İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.06.2022 tarih ve 33/934 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Ancak, bu belgenin onaylanması, bu belgede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ilgili fon katılma paylarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesi ve varsa yatırımcı bilgi formundaki esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 19.07.2022 tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

Fon kurucusuna ve işbu ihraç belgesine konu fon katılma paylarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde içtüzük ve işbu ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi	:	Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Merkez Mahallesi Bağlar Cad. C Blok Apt. No:14 C/9 Kağıthane İstanbul
İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi	:	Kurucu'nun 14/04/2022 tarih ve 2022/14 sayılı Yönetim Kurulu Kararı
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	:	Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
Satış Yöntemi	:	Yurtiçinde ve/veya yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	:	Yoktur.
Fon unvanı	:	Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. DBE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Fon)
Fon türü	:	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Fonun süresi	:	[7(yedi)] yıldır. Fon süresinin son [2 (iki)] yılı tasfiye süresidir.
Fon yöneticisinin unvanı ve adresi	:	Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Merkez Mahallesi Bağlar Cad. C Blok Apt. No:14 C/9 Kağıthane İstanbul İnternet Sitesi: https://www.omurgacap.com/

Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi	:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 34467 Sarıyer İstanbul
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	:	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi	:	Şirket'in yönetim kurulu üyelerine KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Yatırım komitesine ilişkin bilgi	:	Yatırım komitesi üye sayısı 7 (yedi) olarak belirlenmiştir. A Grubu Katılma Payı'nı elinde bulunduran nitelikli yatırımcıların Yatırım Komitesi'ne Kurucu tarafından belirlenecek olan 3 (üç) üye haricinde 4 (dört) üye önerme imtiyazı bulunmaktadır. Halihazırda Kurucu tarafından belirlenen üyeler Aydonat Atasever, Oğuz Kösebay ve Muhlis Burak Divanlıoğlu'dur. A grubu katılma paylarını temsilen belirlenen üyeler ise M. Taha Pınar, Efrahim Türkmen, Rıfat Göksu ve Miryam Maştaoğlu'dur. Komite toplantıları gerektiği sıklıkta ve en az ikisi Kurucu tarafından atanan üyeler olmak üzere üyelerin çoğunluğuyla toplanır ve toplantıda kullanılan oyların çoğunluğuyla karar alınır. Yatırım komitesi kararları yatırım komitesi karar defterine yazılır ve fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca saklanır. Yatırım Komitesi üyelerine ilişkin bilgiler; 1. Aydonat ATASEVER – (Girişim sermayesi yatırımları konusunda asgari 5 yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi olarak atanan komite üyesi) Aydonat Atasever, İzmir Atatürk Lisesi'nden mezun olduktan sonra, İ.T.Ü. Mimarlık Fakültesi'ni tamamladı. 2002 yılında GittiGidiyor.com'un ilk yatırımcı ortağı olarak projeye dahil oldu, 2005 yılında İstanbul.net projesinin, 2008 yılında UzmanTV.com ve Cimri.com projelerinin, 2009 yılında Timsah.com projesinin, 2010 yılında Markapon projesinin kurucu ortakları arasında yer aldı. 2008 ile 2011 yılları arasında Cimri.com projesinin genel müdürlüğünü yürüten Atasever, 2011 yılında Omurga Yapı Yatırımları AŞ'nin kuruluşuna katıldı. 2. Oğuz KÖSEBAY – (Genel Müdür) Oğuz Kösebay, profesyonel kariyerine 1996 yılında Tekfen İnşaat ve Tesisat'ta proje mühendisi olarak başladı. 1997 yılında İTÜ Çevre Mühendisliği Bölümü'nü tamamladı. 2000 yılında Tekfen Emlak Geliştirme

	Grubu'nun kuruluşu ile birlikte grubun çeşitli projelerinde görev aldı. 2006 – 2011 yılları arasında Tekfen Emlak Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş. ve Tekfen OZ Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'de görev yaptı. Eylül 2011 de Omurga Yapı Yatırımları A.Ş.'ye katıldı. Buradaki görevinin yanı sıra 2015 yılı itibariyle de Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlüğü'ne getirildi. 3. Muhlis Burak DİVANLIOĞLU – (Şirket bünyesinde dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda asgari 5 yıllık tecrübeye sahip kişi olarak atanan komite üyesi)Burak Divanlıoğlu, Ankara Atatürk Anadolu Lisesinden mezun olduktan sonra, İTÜ Mimarlık Fakültesi'ni tamamladı. 1994-1998 yılları arasında Serkan Borançılı ile serbest mimarlık, taahhüt ve inşaat işleri yaptı. 2001 yılında GittiGidiyor.com'un, 2005 yılında İstanbul.net projesinin, 2008 yılında UzmanTV.com ve Cimri.com projelerinin, 2009 yılında Timsah.com projesinin, 2010 yılında Markapon projesinin kurucu ortakları arasında yer aldı. 2009, 2010 ve 2011 yıllarında sırasıyla Pabbuc.com, Indirdik.com, Setrow ve Yenimoda.com projelerine melek yatırımcı oldu. 2011 yılında Omurga Yapı Yatırımları AŞ'nin kuruluşuna katıldı. 2018 yılı itibariyle de Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği'ne getirilmiştir. 4. M. Taha Pınar M.Taha Pınar, Yıldız Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümü mezunudur. 2009-2011 yılları arasında Münih'te Gehrlicher Solar GmbH şirketinde güneş enerji santralleri tasarım kurulum ve işletme alanında tecrübe kazanmıştır. 2011-2013 yılları arasında Gehrlicher Solar ile gerçekleştirilen Joint Venture kapsamında solar sistemler üzerine faaliyet gösteren Merk Solar Enerji A.Ş. de çalışmıştır. Bu şirket altında Türkiye'nin ilk GES santrali hayata geçirilmiştir. 2013 yılında DBE Elektrik'i kurmuş, DBE Enerji A.Ş. Altında 400 MW'ı aşkın mühendislik hizmeti, 200 MW kurulum/taahhüt hizmeti verilmiştir. Mevcut durumda aktif olarak 40 MW santral işletme hizmeti verilmektedir. 5. Efrahim Türkmen Anadolu Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi işletme bölümünden mezun olmuştur. 2004 yılında KILIÇ Muhasebe ve Denetim Hizmetleri'nde başlayan iş hayatında muhasebe şefliği pozisyonuna getirilmiştir. 2012-2016 yılları arasında Etis Lojistik A.Ş. şirketinde
--	--

	uluslararası lojistik sektöründe muhasebe şefliği görevinden sonra, Etiler Gıda Ticari Yatırımlar A.Ş. şirketinde, halka açık bir yapıda muhasebe direktörlüğü yapmıştır. Bu süreçte UFRS (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları) yönetim ve denetimi, SPK raporlama süreçlerinin yürütülmesi ve yatırımcı ilişkileri alanlarında tecrübe kazanmıştır. 2016 yılında, yenilenebilir enerji alanında dünya çapında tanınan EPC yüklenicisi ve proje geliştiricisi olan DBE Energy şirketinde mali işler direktörü olarak göreve başlamış ve 2022 yılının başında da DBE Holding A.Ş. Genel Müdürü olarak atanmıştır. 6. Rifat Göksu Rifat Göksu 1985 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Çevre Mühendisliği Lisans, 1988 yılında ise Yüksek Lisansı tamamlamıştır. Prokon A.Ş., Prokon-Ekon Şirketler Grubu bünyesinde proje mühendisi olarak işe başlamış, Genel Müdür Yardımcılığı seviyesine ulaşmıştır. 1998-2007 yılları arasında Arenko A.Ş., Simelko A.Ş., Erko Şirketler Grubu, 2007-2016 yılları arasında Kayı Şirketler Grubu içerisinde enerji alanında Genel Müdür Yardımcısı seviyesinde tecrübe edinmiş, Hun Holding bünyesinde de 2016-2021 yılları arasında Enerji Direktörlüğü görevini yerine getirmiştir. 7. Miryam Maştaoğlu 1997 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olmuştur. Kariyerinin ilk yıllarında Yapı Kredi, Raiffeisen Zentral Bank'ta hazine departmanlarında çalışmış, 2002-2014 yılları arasında proje finansmanı, şirket satın alma birleşmeleri, sermaye piyasası işlemleri, halka arzlar alanlarında yurtiçi ve dışında aracı kurumlar ve bankalarda çalışmıştır. 2014 yılından itibaren çeşitli Şirketlerde mali işler müdürü/ CFO pozisyonlarında tecrübe edinmiştir.
Fonu temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler	: Yoktur.
Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar	: Fon, halka açık olan veya olmayan, büyüme potansiyeli yüksek ve/veya mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim veya limited şirketler ile küçük ve orta ölçekli işletme (KOBİ) tanımına giren şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı ve/veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Fon bu kapsamda, mevcut durumda DBE Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı veya iştiraki konumunda olan veya DBE

	Holding A.Ş.'nin tamamen satın almayı ya da herhangi bir oranda ortak olmayı planladığı, yönetiminde söz sahibi olduğu ya da olmadığı potansiyel arz eden şirketlere yatırım yapacaktır. Fon ayrıca, erken aşamada ve gelişme potansiyeli olan, Ar-Ge faaliyetleri sonucu ortaya çıkan buluşların ticarileştirilmesi amacına yönelik olarak; proje, ürün, yazılım, ekipman ve/veya teknolojilerin ticarileştirilmesi kapsamında yatırım yapabilir. Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler ise; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir ve operasyonel gelişime uygun bir organizasyon yapısı, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi bir yönetim kadro rekabetçi, marka değeri yaratma ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli bulunan bir personel gücü ile, gelişime açık bir çevresel ve sosyal sürdürülebilirlik anlayışı olacaktır. Fon, yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşları vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla girişim şirketlerine ortak olabilir. Yapılacak yatırımlarda, yönetimde söz sahibi olmak için gereken hukuki haklara sahip imtiyazlı ortaklık paylarının alımı, potansiyel şirketin uygun özellikleri taşıması halinde çoğunluk hissesi alımı, girişim şirketlerine borç ve sermaye finansmanı karması olarak yapılandırılmış (ara) finansman (mezzanine finansman) sağlamak, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi yöntemler uygulanabilir. Yatırımlardan çıkış stratejileri ise ana hatları ile yurtiçi ve yurtdışındaki girişimci şahıs veya şirketlere satış, halka arz, kurucu ortağa satış ve stratejik ortağa veya finansal ortağa satış olacaktır.
Fonun yatırım sınırlamaları	: <u>Yatırım Sınırlamaları</u> Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde (Tebliğ) belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır. Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.

Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	En Az (%)	En Çok (%)
Girişim Sermayesi Yatırımları	80	100
Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Para Piyasası Yatırım Fonları ile Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Yatırım Fonları Katılma Payları	0	20
Mevduat/Katılma Hesapları (TL)	0	20

Söz konusu yatırım sınırlamalarına fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur.

Şu kadarki Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami iki yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumun ilgili iki yıllık sürenin tamamlandığı hesap döneminin sonunda sağlanması gerekmektedir. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle Kurucu'nun Kurul'a başvuruda bulunması mümkündür.

Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.

Fon operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limitet şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.

Fon'un girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap

	edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alma ilişkin pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir. Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrasının (a), (b) ve (f) bentlerinde belirtilen yöntemlerle Fon toplam değerinin azami %10 (yüzde on)'una kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez. Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir.
Asgari kaynak taahhüdü tutarı (TL)	: 6.500.000 TL (altımilyonbeşyüzbintürklirası) olup, sadece nakden ödenebilecektir.
Dışarıdan alınan hizmetlere (değerleme, hukuki danışmanlık vb.) ilişkin bilgi	: Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar	: Fon'a ilişkin olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden fona ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirirken, fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise Tebliğ hükümlerine uygun olarak değerlendirilir. Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon Birim Pay Fiyatı, kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde, katılma payı alım talimatı karşılığında fona devredilecek iştirak paylarının değerlemesinin yapılmasını müteakip, satım talimatının verileceği dönemlerde ve her durumda yılda asgari 1 defa açıklanacaktır.
Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar	: Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, aşağıdaki koşullara ve açıklanan hesap yönetimine göre günlük yönetim ücreti tahakkuk ettirilir: a. A Grubu Katılma Payları için fon toplam değerinin günlük %0,00055'i (birmilyondabeşvirgölbeş) [yıllık yaklaşık %0,2 (bindeiki)] yönetim ücreti hesaplanır. b. B Grubu Katılma Payları için fon toplam değerinin günlük %0,0011'i (birmilyonda11) [yıllık yaklaşık %0,4 (binde dört)] yönetim ücreti hesaplanır. Yönetim Ücreti, fon toplam değeri üzerinden, günlük %0,0011'i oranında her ay sonunu izleyen 5 işgünü içinde

	(kurucu ile varsa dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre) kurucuya ve varsa dağıtıcıya fondan ödenecektir. A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'dan fazladan tahsil edilen yönetim ücreti tutarı günlük olarak hesaplanmak suretiyle tahsil edilmesini takip eden 5. işgününe kadar A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı hesabına iade edilir. İade işlemlerine ilişkin doğabilecek BSMV ilgili yatırımcı tarafından karşılanır. Yönetim ücreti ilk katılma payı satışından itibaren işlemeye başlar. Yönetim ücretine ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar fon tarafından karşılanır. 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) Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dâhil olmak üzere noter ücretleri, c) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri, d) Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler, e) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar, f) Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları, g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım 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.), h) Portföy yönetim ücreti ve performans ücreti, i) Fon içtüzüğü madde 6.10'da belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri ve Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat ve işbu içtüzükte cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler, (Söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilmektedir.)
--	--

	j) Katılma payları ve bunların satışları ile ilgili harcamalar, k) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları, l) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri, m) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar, n) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, reklam, satış ve dağıtım giderleri, o) (Varsa) Endeks kullanım giderleri, ö) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar, p) KAP giderleri r) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) giderleri, s) 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. Fon'a ilişkin bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti, serbest muhasebeci mali müşavirlik ve yeminli mali müşavirlik ücretleri, c. Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti, d. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.
Portföydeki varlıkların değerlemesi hakkında bilgiler	Girişim sermayesi yatırımlarının değerinin asgari olarak hesap dönemi sonu itibarı ile tespit edilmesi gereklidir. Girişim sermayesi yatırımlarının değerleri Tebliğ hükümlerine uygun olarak değerlendirilir. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip 5 (beş) yıl boyunca Kurucu nezdinde saklanır. Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak,

		Kurul'a ve portföy saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.
Portföydeki varlıkların saklanması hakkında bilgiler		Fon portföyündeki varlıkların, Sermaye Piyasası Kurulu'nun portföy saklama düzenlemelerine göre portföy saklayıcısı ile imzalanan saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve Fon'a aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da portföy saklayıcısı nezdinde tutulur.
Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esaslar	:	Fon'da oluşan kar, katılma paylarının bu ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, payların Fon tarafından iade alındığı durumlarda işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Fon'da nakit birikmesi durumunda Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla nakit dağıtım yapılabilir.
Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar	:	Genel Esaslar: Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi; katılma payının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının işbu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dâhil 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. 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. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri Kurucu'nun onayının alınması kaydı ile mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir. <u>Pay Grupları</u> Fon'da iki adet pay grubu bulunmaktadır. - Fon'un yönetimine ilişkin olarak, yatırım komitesinin Kurucu tarafından belirlenen üyeleri dışındaki üyeleri önerme imtiyazı ile Fon'da oluşan nakit fazlasının dağıtımında imtiyaza sahip katılma payları olan A Grubu Katılma Payları "A Grubu Katılma Payları", - Herhangi bir imtiyaza haiz olmayan B Grubu Katılma Payları "B Grubu Katılma Payları", <i>Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları:</i> Fon'un ilk katılma payı satış tarihini takip eden 60 aylık süre içinde yatırımcılar her gün katılma payı alım talimatı verebilir veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren Fon'a yeni yatırımcı kabul edilmeyecektir. A Grubu Katılma Payları, yalnızca Fon'un ilk talep toplama döneminde, "Merkez Mah. Kelle İbrahim Cad. Yalı Sitesi No:28/1 Beykoz İstanbul" adresinde mukim ve İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 347510-5 sicil numarası ile kayıtlı DBE Holding Anonim Şirketi ("DBE
--	--

	Holding”) ve/veya DBE Holding’in grup şirketleri ile DBE Holding tarafından Kurucu’ya yazılı olarak bildirilen kişi ve/veya kurumlara tahsisli olarak satılabilir. B grubu katılma payları ise, işbu İçtüzük, İhraç Belgesi ve ilgili sermaye piyasası mevzuatı uyarınca ilk talep toplama döneminde ve yatırım dönemi boyunca talepte bulunan yatırımcılara satılabilir. İlk ihraçta, tahsil edilen kaynak taahhütleri ve devredilen iştirak paylarına ilişkin alım talimatları 1.000 TL üzerinden yerine getirilir. İlk ihraç sonrasında kaynak taahhütlerine ilişkin Yönetici’nin ödeme çağrısı üzerine her bir alım talimatı karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, alım talimatında belirtilen tutarın nakden ödeneceği gün geçerli olan fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir. İlk ihraç sonrasında iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatı verilmesi durumunda ise yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı fona devredilecek iştirak paylarının fona devredileceği gün geçerli olan fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir. Kaynak taahhütlerine ilişkin katılma payı alım talimatları Kurucu’nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı çağrışı takip eden [15 (onbeş)] takvim günü içinde yatırımcılar tarafından yerine getirilir. Yatırımcılar tarafından verilmiş olan kaynak taahhütlerine istinaden Yönetici’nin yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı ödeme çağrısını müteakip yatırımcılar tarafından verilen pay alım talimatları talimatın verilmesini takip eden [5 (beş)] iş günü, iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatları ise söz konusu iştirak paylarının Fon’a devrini takip eden [5 (beş)] iş günü içinde Kurucu tarafından yerine getirilir. Kaynak taahhütlerine istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen katılma paylarının yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar yatırımcı adına para piyasası fonları, repo, veya Takasbank para piyasasında nemalandırılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 15.00’a kadar tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına aynı gün, saat 15.00’dan sonra tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına takip eden iş günü başlanır.
--	--

	Katılma payı alımına, nemalandırmadan elde edilen tutar dâhil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk iş günü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir. Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilecek, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilecektir. Yönetici, fonun kuruluşundan yatırım döneminin sonuna kadar girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a ilişkin giderleri karşılamak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere yatırım hedefi ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla; yatırım döneminden sonra ise sadece mevcut bir girişim sermayesi yatırımına ilişkin ek yatırım yapılması ve yatırım dönemi içinde yatırım kararı alınmış olmakla birlikte, henüz tamamlanmamış yatırımlara ilişkin yatırım işlemlerinin tamamlanması, fona ilişkin giderlerin karşılanması ve fonun ödeme ve tazmin gibi diğer yükümlülüklerinin karşılanması amacıyla ödeme çağrısında bulunabilir. Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu'nun ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir. Yatırımcılar, ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak katılma payı alma hak ve yükümlülüğüne sahip olacaklardır. Kurucu, yeni yatırımcılara yapılacak ihraçlarda mevcut yatırımcıların ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak katılma payı alım haklarını kısıtlayabilir. Ödeme çağrısı, kaynak taahhüdü miktarının artırılması ve yatırımcıların temerrüdüne ilişkin esaslara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir. <i>Katılma Payı Satış Talimatları:</i> B Grubu Payları'nın ihraç edilmesi ile Fonun yapacağı yatırımlar ve giderler haricinde Fonda yeterli nakit olması ve yatırımcı sözleşmesinde açıkça belirtilen şartların varlığı durumunda A Grubu Katılma Paylarının fona iadesi serbest iken, B Grubu katılma payları, Tasfiye Dönemi hariç olmak üzere, sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir.
--	---

	Fon süresinin son 24 ayını oluşturan tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım ve satım talebinde bulunamaz. Fon süresinin sonunda satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacaktır ve ayrıca satım talimatı verilmesine gerek olmayacaktır. Katılma paylarının bedeli Fon süresinin sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde İÇTÜZÜK'ün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcılara ödenir. Öte yandan, Tasfiye Döneminde uygulanacak esaslara "Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.
Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler	: Kurucu Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin merkez adresinden ve resmi internet sitesi www.omurgacap.com adresinden temin edilebilir.
Fonun denetimini yapacak kuruluş	: Fon'un denetimini yapacak kuruluşa ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Varsa kar payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar	<u>Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar</u> Yatırım komitesinin ön onayıyla Yönetici tarafından, girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda dağıtılabilir tutar, işbu ihraç belgesi ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde mümkün olduğu her zaman dağıtılabilir. Dağıtımlar banka transferi ile yapılır. Yönetici, fonda oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve fonun yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir. Dağıtılabilir tutar, Yönetici tarafından yatırım komitesi kararını izleyen 5 (beş) iş günü içinde yatırımcılara dağıtılır. Eşik Getiri, her bir Yatırımcı ile ilgili olarak, Yatırımcı tarafından yapılan her bir sermaye katkısı tarihinde geçerli TCMB USD satış kuru ile hesaplanacak USD tutar üzerinden, yıllık %6 (yüzde altı) bileşik faiz oranı uygulanarak hesaplanan tutardır. Dağıtımlar yatırım komitesinin ön onayı ile aşağıdaki öncelik sırasına göre yapılacaktır:

	(a) İlk olarak, dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüzü) tüm yatırımcılara (katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak), işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı tüm yatırımcıların Sermaye Katkıları'na eşit oluncaya kadar; (b) İkinci olarak, dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüzü) tüm yatırımcılara (katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak), işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Eşik Getiri'ye eşit oluncaya kadar; (c) Üçüncü olarak, dağıtılabilir tutarın (i) %18,5'i (yüzde onsekizvirgölbeş) A Grubu Katılma Payı sahipleri (A Grubu Katılma Payı sahipleri arasındaki katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak), (ii) Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenen performans ücretinin Kurucu/Yönetici tarafından tahsili (d) Dördüncü olarak, kalan dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüzü) ise A ve B Grubu Katılma Payı sahibi yatırımcılar arasındaki katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak A ve B Grubu Katılma Payı sahibi yatırımcılara. <u>Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar</u> Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilebilir. Performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Katılma payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretine ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın fonun süresince ve fonun tasfiye tarihini takip eden 5 yıl boyunca saklanması zorunludur. Borsa'dan katılma payı alan yatırımcılar için performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyanın alınması zorunlu değildir.
--	--

		Performans ücretine ilişkin BSMV varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır. Tebliğ’de yer alan performans ücretlendirmesine ilişkin tüm düzenlemelere uyulur. Performans ücretine ilişkin ayrıntılı açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.
Fon toplam gider oranı (Dışardan sağlanan değerleme ve danışmanlık giderleri dahil olmak üzere fonun tüm giderlerinin toplam değerine oranını ifade eder.)	:	Fon toplam gider oranı üst sınırı Fon yönetim ücreti dahil ancak performans ücreti hariç olmak üzere Fon toplam değerinin yıllık %10’u (yüzde on) olarak uygulanır. Fon ihraç tarihinden itibaren bir yılın tamamlandığı son iş günü itibarıyla, yıllık fon toplam gideri oranının aşılp aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan günlük ortalama fon toplam değerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar tamamlanan bir yılın son işgünü itibarıyla Kurucu tarafından Fon’a iade edilmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden 5 (beş) iş günü içinde Kurucu tarafından Fon’a iade edilir. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi, Fon’dan yapılabilecek harcamalar dışında, Fon’a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.
Kredi alınması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi	:	Fon toplam değerinin azami %50’si oranında kredi veya faizsiz finansman kullanılabilir. Kredi veya faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ile sonrasındaki hesap dönemleri sonunda açıklanan fiyat raporlarında söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Kredi veya faizsiz finansman kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, faizi, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihine ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.
Koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi		Türev araç işlemi yapılmayacaktır.
Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları	:	Katılma paylarının satışı Kurucu Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından gerçekleştirilir.
Fon katılma paylarının Borsa’da işlem görmesi	:	Fon katılma payları, ihraç belgesinin onaylanmasını takiben, Fon kurucusu tarafından başvuru yapılması halinde, anılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınır.
Katılma paylarının iştirak payları karşılığında satılıp/satılmayacağı hakkında bilgi.	:	Katılma payının satışı, nakdin yanı sıra iştirak payının fona devredilmesi suretiyle de gerçekleştirilebilir. İştirak payları karşılığında fon payı ihraç edilmesi durumunda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilmesi

		zorunludur. İştirak paylarının Fon'a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak payları Fon tarafından sahip olunan ve değerlendirme raporu mevcut bir girişim şirketinin payları hariç olmak üzere İştirak paylarının toplam değerinin tespiti için değerlendirme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır. Katılma payı satışında esas alınacak değer, hazırlanan raporda ulaşılan değerden fazla, katılma payı iadesinde esas alınacak değer ise hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olamaz. Yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz. Fon katılma paylarının fona iadesinin iştirak paylarının fon katılma payı sahibine devri suretiyle gerçekleştirilmek istenmesi durumunda, her işlem öncesinde varsa fonun mevcut tüm katılma payı sahiplerinin mutabakatlarının alınması veya bu işlemlere ilişkin onayın yatırımcı sözleşmelerinde yer alması, bu hususun portföy saklayıcısı tarafından da teyit edilmesi ve söz konusu belgelerin fon süresi ve takip eden en az 5 yıl boyunca kurucu nezdinde muhafaza edilmesi zorunludur.
Fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirim esas ve usulleri	:	Fon katılma paylarının değerleri elektronik posta yolu da dâhil olmak üzere yatırımcılara en uygun haberleşme vasıtasıyla aylık olarak bildirilir.
Katılma paylarının satışı ve fona iadesine ilişkin esas ve usuller (<i>Katılma paylarının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma paylarının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.</i>)	:	Bu ihraç belgesinde belirtilen tarihlerde verilebilecek alım talimatları tutar veya iştirak payı olarak verilir. Katılma payının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi; katılma paylarının fona iadesi ise 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. Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilecek, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilecektir. Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesine ilişkin esas ve usullere işbu İhraç Belgesinin "Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" bölümünde yer verilmiştir.
Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanıp/uygulanmayacağı hakkında bilgi.	:	Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmaz.
Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde	:	İşbu ihraç belgesinde ve yatırımcı sözleşmesinde açıkça belirtilen şartların varlığı durumunda A Grubu Katılma

dönüştürölüp/dönüştürölmeveceği ne ilişkin bilgi.	Paylarının fona iadesi serbest iken, B Gurubu Katılma payları tasfiye dönemi haricinde sadece fon süresinin sonunda Fon’a iade edilebilir. Tasfiye dönemine ilişkin hükümlere de bu ihraç belgesinde yer verilmiştir.
Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi	: Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 (iki) yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhüdü toplamı tahsil edildikten sonra en geç (bir) yıl içerisinde yatırıma yönlendirilecektir.
Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlatılıp/hazırlatılmayacağına ilişkin bilgi. Hazırlatılması durumunda, değerleme raporunun bedelinin ödenme esasları hakkında bilgi.	: Gerek duyulduğu takdirde kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlatılması mümkündür, ancak zorunlu değildir. Değerleme raporunun bedeli Fon tarafından karşılanır.
Fon’un taşıdığı riskler	: a. Değerleme Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yatırım yapılan süre boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesi ile ilgili risklerdir. b. Likidite Riski: Nakit çıkışlarının tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde nakit miktarına veya nakit girişine sahip olunamaması nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır. c. Finansman Riski: Fonların alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyetini ve yatırım yapılan şirketin sonradan ihtiyaç duyacağı borç finansmanı veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kapasitesi ile ölçülmektedir. d. Piyasa Riski: Faiz oranı, döviz kuru ve ortaklık payı fiyatlarında meydana gelebilecek değişimin portföyün değerini azaltma riskidir. e. Kur Riski: Yabancı para cinsinden varlık ve borçların, bu paraların TL karşısında muhtemel değer değişmelerinden doğabilecek zarar olasılığıdır. f. Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlölüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin veya işlemin yapılamaması riskini ifade etmektedir. g. 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.

Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler	: Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satışı tarihinde başlar ve tasfiye dönemi dahil toplam [7 (yedi)] yıldır. Fon süresinin son [2 (iki)] yılı Tasfiye Dönemi'dir. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a bilgi verilir. Tasfiye döneminde yeni katılma payı ihraç edilemez ve yeni bir yatırım yapılamaz, uygun piyasa koşulları oluştuğça Fon'un varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar işbu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre pay sahiplerine dağıtılır ve tüm katılma payları iade alınır. Tedavüldeki katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'dan gerekli izin alındıktan sonra tasfiye sona erer. Tasfiyenin sona ermesi üzerinde Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Ticaret Sicili'ne yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı iş günü içinde Kurul'a gönderilir. 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 Kurucu, Fon'daki nakit mevcutlarını 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. Kurucunun faaliyet şartlarını kaybetmesi, mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflas etmesi, tasfiye edilmesi ve başka bir sebeple girişim sermayesi yatırım fonu kurucusu olma etkisini kaybetmesi durumunda, Kurul, Fon'u uygun göreceği bir kuruluşa tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde, Kurucu Fon varlığını Kurulca uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devredebilir. Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.
--	--

		Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir. Fon'un tasfiyesi ve sona ermesinde, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde, fon içtüzüğünde ve bu ihraç belgesinde hüküm bulunmayan konularda, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri kıyasen uygulanır.
Fon'un ve fon yatırımcılarının vergilendirilmesi ile ilgili hususlar	:	Fon'un ve katılma payı sahiplerinin vergilendirilmesine ilişkin düzenlemelere www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilmektedir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraç belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraç belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. DBE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Temsilcisi olan kurucu Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yetkilileri	
Mehmet Erkin Yön. Kurulu Başkanı	Oğuz Kösebay Yön. Kur. Üyesi/Genel Müdür