

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**İHRAÇ BELGESİ DEĞİŞİKLİĞİ**

“Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu” ihraç belgesinin ; “Fon Kurucusunun Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi” , “Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar” ve “Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar” maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 13 / 01 / 2017 tarih ve 12233903 - 30S.04-E.521 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

**ESKİ ŞEKİL:**

**Fon Kurucusunun Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi:**

Kerim Rota - Yönetim Kurulu Başkanı  
Akbank T.A.Ş. Hazine Genel Müdür Yardımcısı

K.Atıl Özus - Y.K. Başkan Yardımcısı  
Akbank T.A.Ş. Finansal Koordinasyon Genel Müdür Yardımcısı

Bülent Oğuz - Üye  
Akbank T.A.Ş. KOBİ Bankacılığı Genel Müdür Yardımcısı

Hasan Recai Anbarcı - Üye  
Akbank T.A.Ş. Ticari Krediler Onay A Bölüm Başkanı

Dalga Öztürk - Üye  
Akbank T.A.Ş. İç Kontrol ve Uyum Bölüm Başkanı

Yunus Emre Özben - Üye  
Akbank T.A.Ş. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Bölüm Başkanı

Volkan Arslan – Üye  
Akbank T.A.Ş. Birebir Bankacılık ve Yatırım Yönetimi Bölüm Başkanı

**YENİ ŞEKİL:**

**Fon Kurucusunun Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi:**

Kerim Rota - Yönetim Kurulu Başkanı  
Akbank T.A.Ş. Hazine Genel Müdür Yardımcısı

K.Atıl Özus - Y.K. Başkan Yardımcısı  
Akbank T.A.Ş. Finansal Koordinasyon Genel Müdür Yardımcısı

Bülent Oğuz - Üye  
Akbank T.A.Ş. KOBİ Bankacılığı Genel Müdür Yardımcısı

Hasan Recai Anbarcı - Üye  
Akbank T.A.Ş. Ticari Krediler Onay A Bölüm Başkanı



**AK Portföy Yönetimi A.Ş.**

Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4.Levant/İstanbul  
Başlık: Yatırım Belgesi No: 1 018 3539  
Ticari Sicil No: 40689  
Ötlenmiş Sermaye: 2.000.000 TL  
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL  
Mersis Numarası: 0811 0183 0000 0012

**Savaş KÜLCÜ - Üye**  
**Akbank T.A.Ş. İç Kontrol ve Uyum Bölüm Başkanı**

**Yunus Emre Özben - Üye**  
**Akbank T.A.Ş. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Bölüm Başkanı**

**Volkan Arslan - Üye**  
**Akbank T.A.Ş. Birebir Bankacılık ve Yatırım Yönetimi Bölüm Başkanı**

### **ESKİ ŞEKİL:**

#### **Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar:**

Fon portföy yönetim ücreti fon toplam değerinin yıllık %2 (yüzde iki)sidir.

Yönetim ücreti, Mart, Haziran, Eylül ve Aralık ayı sonunda hazırlanan fiyat raporlarında Fon toplam değerinin %0,5'i (binde beş) olarak tahakkuk ettirilir ve takip eden 5 işgünü içerisinde tahsil edilir.

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

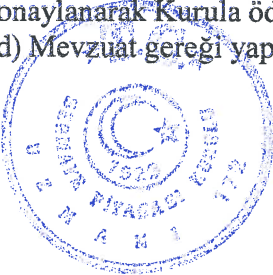
1. Katılma payları ile ilgili harcamalar,

2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,

- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Portföydeki varlıkların saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- Alınan kredilerin faizi,
- Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.)
- Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin bu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmetlerinin ücretleri,
- Noter ücretleri,
- Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

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

- Fon'un mükellefi olduğu vergi,
- Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 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
- Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.



**AK Portföy Yönetimi A.Ş.**  
Sabancı Center No: 10 Kat: 14. Kat 34398 Beşiktaş/İstanbul  
Balgözü Vadi Caddesi No: 011 015 015  
Ticaret Sicil No: 44068  
Kayıtlı Sermaye: 2.000.000  
Kayıtlı Sermaye Tavane: 10.000.000  
Mersis Numarası: 0011 0183 5390 0012

## YENİ SEKİL:

Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgülgüçkırkseki) [yıllık yaklaşık % 2 (yüzdeiki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret üçer aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül ve Aralık) izleyen 5 işgünü içerisinde kurucuya fondan ödenecektir.

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

1. Katılma payları ile ilgili harcamalar,

2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,

- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Portföydeki varlıkların saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- Alınan kredilerin faizi,
- Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.)
- Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin bu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmetlerinin ücretleri,
- Noter ücretleri,
- Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

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

- Fon'un mükellefi olduğu vergi,
- Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 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
- Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

## ESKİ SEKİL:

**Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar :**

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 1 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve talepler pay alım talebi olarak belirtilen 1 aylık dönemin son iş gününde nominal değer üzerinden gerçekleştirilecektir. Bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihini takip eden 24 ay boyunca, nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde



**AK Portföy Yönetimi A.Ş.**  
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 Kat:1 Kat:1  
Beşiktaş Yerel Dairesi 011 611 16 33  
Ticaret Sicil No:44043  
Ödenmiş Sermaye: 1.000.000  
Kayıtlı Sermaye Tutarı: 10.000.000  
Mersis Numarası: 0011 0163 5300 0012

bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren Fon'a yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir.

Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilecek, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir.

İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemini takip eden 24 aylık süre içinde ise yatırımcılar her gün katılma payı alım talimatı verebilir. Yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden işlem gerçekleştirilmeye esas olan ilk fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilecektir.

Yukarıda belirtilen 24 aylık dönemde katılma payı alım işlemi gerçekleştirme günleri ve dönemleri aşağıda belirtilmiştir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü işleme esas alınacaktır.

**1. Çeyrek Hesap Dönemi:**

1 Ocak - 31 Mart

1. Çeyrek Finansal Tabloların Hazırlanması: 1 Nisan - 30 Nisan

1. Çeyrek Değerleme Raporlarının Hazırlanması: 1 Mayıs - 15 Mayıs

Değerleme Raporu Açıklanması: 15 Mayıs

Fona Giriş Taleplerinin Gerçekleşmesi:

16 Mayıs

(1. Yıl için Fona Giriş Talepleri 15 Temmuz'da gerçekleştirilecektir, sonraki yıl ise yukarıda belirtilen tarih uygulanacaktır.)

**2. Çeyrek Hesap Dönemi: 1 Nisan - 30 Haziran**

2. Çeyrek ve Yarıyıl Finansal Tabloların Hazırlanması: 1 Temmuz - 15 Ağustos

2. Çeyrek Değerleme Raporunun Hazırlanması: 15 Ağustos - 31 Ağustos

Değerleme Raporu Açıklanması: 1 Eylül

Fona Giriş Taleplerinin Gerçekleşmesi: 2 Eylül

**3. Çeyrek Hesap Dönemi: 1 Temmuz - 30 Eylül**

3. Çeyrek Finansal Tabloların Hazırlanması: 1 Ekim - 31 Ekim

3. Çeyrek Değerleme Raporunun Hazırlanması: 1 Kasım - 15 Kasım

Değerleme Raporu Açıklanması: 15 Kasım

Fona Giriş Taleplerinin Gerçekleşmesi: 16 Kasım

**4. Çeyrek Hesap Dönemi: 1 Ekim - 31 Aralık**

4. Çeyrek ve Yıllık Bağımsız Denetim Çalışması: 1 Ocak - 28 Şubat

4. Çeyrek Değerleme Raporunun Hazırlanması: 1 Mart - 30 Mart

Değerleme Raporu Açıklanması: 1 Nisan

Fona Giriş Taleplerinin Gerçekleşmesi: 2 Nisan

24 aylık süre içinde verilen alım talimatları yukarıda belirtilen takvime göre gerçekleştirilir. Alım talimatı verilmesi sonrasında 24 aylık dönemde işlem gerçekleştirme günü bulunmaması halinde, tüm bekleyen alım talimatları için 24 aylık dönem takip eden ve yukarıdaki takvimdeki işlem gerçekleştirme günlerinden sırada olanı son işlem gerçekleştirme günü olarak uygulanır.

Katılma payları Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım hariç olmak üzere sadece fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir.



**AK Portföy Yönetimi A.Ş.**  
Sabancı Centre, Hazine Anası Kat:1 44. Kat, Beşiktaş/İstanbul  
Beşiktaş Yarıyıl Binası 011 015 4543  
Ticaret Sicil No: 440699  
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000  
Kayıtlı Sermaye Taahhüdü: 10.000.000  
Mersis Numarası: 0854 0103 5390 0012



Ŗu kadar ki, fon sŖresinden önce giriŖim sermayesi yatırımlarından ıkıŖ olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluŖması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla ve tŖm yatırımcıların onayı ile oluŖan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında dağıtılabilir.

### **YENİ ŖEKİL:**

#### **Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İliŖkin Esaslar :**

Fon katılma payları sadece Kurul dŖzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 1 aylık sŖre ilk kaynak taahhŖdŖ ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiŖtir. Bu sŖrede toplanan kaynak taahhŖtleri ve talepler pay alım talebi olarak belirtilen 1 aylık dönemin son iŖ gŖnŖnde nominal değer Ŗzerinden gerekleŖtirilecektir. Bu Ŗekilde gerekleŖtirilen ilk katılma payı satıŖ tarihini takip eden 24 ay boyunca, nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhŖdŖnde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Bu sŖrenin sonundan itibaren Fon'a yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir.

Kaynak taahhŖtleri sadece nakit olarak verilebilecek, kaynak taahhŖdŖ dıŖındaki katılma payı alımları nakit veya iŖtirak payı karŖılıėında olabilir.

İlk kaynak taahhŖdŖ ve ilk talep toplama dönemini takip eden 24 aylık sŖre içinde ise yatırımcılar her gŖn katılma payı alım talimatı verebilir. Yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden iŖlem gerekleŖtirmeye esas olan ilk fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı Ŗzerinden yerine getirilecektir.

Yukarıda belirtilen 24 aylık dönemde katılma payı alım iŖlemi gerekleŖtirme gŖnleri ve dönemleri aŖaėıda belirtilmiŖtir. Belirtilen gŖnlerin tatil gŖnlerine denk gelmesi durumunda takip eden iŖgŖnŖ iŖleme esas alınacaktır.

#### **1. eyrek Hesap Dönemi:**

1 Ocak - 31 Mart

1. eyrek Finansal Tabloların Hazırlanması: 1 Nisan - 30 Nisan

1. eyrek Değerleme Raporlarının Hazırlanması: 1 Mayıs - 15 Mayıs

Değerleme Raporu Açıklanması: 15 Mayıs

Fona GiriŖ Taleplerinin GerekleŖmesi:

16 Mayıs

(1. Yıl için Fona GiriŖ Talepleri 15 Temmuz'da gerekleŖtirilecektir, sonraki yıl ise yukarda belirtilen tarih uygulanacaktır.)

#### **2. eyrek Hesap Dönemi: 1 Nisan - 30 Haziran**

2. eyrek ve Yarıyıl Finansal Tabloların Hazırlanması: 1 Temmuz - 15 Ağustos

2. eyrek Değerleme Raporunun Hazırlanması: 15 Ağustos - 31 Ağustos

Değerleme Raporu Açıklanması: 1 EylŖl

Fona GiriŖ Taleplerinin GerekleŖmesi: 2 EylŖl



**AK Portföy Yönetimi A.Ŗ.**  
Sahancı Center Halkalı Binası Kat:1 4. Etage/İstanbul  
Keremler Yolu Dairesi 011 211 3969  
Ticari Sicil No:44081  
ÖdenmiŖ Sermaye: 2.400.000  
Kayıtlı Sermaye Tavanı:10.000.000  
Mersis Numarası: 0011 8183 630 0012

3. Çeyrek Hesap Dönemi: 1 Temmuz - 30 Eylül  
3. Çeyrek Finansal Tabloların Hazırlanması: 1 Ekim - 31 Ekim  
3. Çeyrek Değerleme Raporunun Hazırlanması: 1 Kasım - 15 Kasım  
Değerleme Raporu Açıklanması: 15 Kasım  
Fona Giriş Taleplerinin Gerçekleşmesi: 16 Kasım

4. Çeyrek Hesap Dönemi: 1 Ekim - 31 Aralık  
4. Çeyrek ve Yıllık Bağımsız Denetim Çalışması: 1 Ocak - 28 Şubat  
4. Çeyrek Değerleme Raporunun Hazırlanması: 1 Mart - 30 Mart  
Değerleme Raporu Açıklanması: 1 Nisan  
Fona Giriş Taleplerinin Gerçekleşmesi: 2 Nisan

**Yukarıdaki takvime ek olarak fona giriş talepleri 17 Şubat 2017 ve 22 Şubat 2018 tarihlerinde bir iş günü önceki fiyat raporlarında hesaplanan pay fiyatları üzerinden yerine getirilecektir.**

Katılma payı satış tarihini takip eden 24 aylık süre içinde verilen alım talimatları yukarıda belirtilen takvime göre gerçekleştirilir. **24 aylık dönemin içinde olmakla birlikte ilgili 24 aylık dönemdeki son işlem gerçekleştirme tarihinden sonra verilen pay alım talimatları, söz konusu 24 aylık dönemin bitimini takip eden ve yukarıdaki takvimde yer alan işlem gerçekleştirme tarihlerinden sırada olan ilk işlem gerçekleştirme tarihinde yerine getirilir.**

Katılma payları Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım hariç olmak üzere sadece fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir.

Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla ve tüm yatırımcıların onayı ile oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında dağıtılabilir.



**AK Portföy Yönetimi A.Ş.**

Sabancı: Cerrahpaşa Binası Kat:1 4. Kat Kat:1  
Beşiktaş, Vergi Dairesi 011 0183 5390 0012  
Ticaret Sicil No: 440447  
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000  
Kayıtlı Sermaye - Yatırım: 10.000.000  
Mersis Numarası: 0011 0183 5390 0012