ORTAK ALAN · ATÖLYE

Yatırım hazırlık ve data room kontrol listesi

Yatırım turuna başlamadan önce kararı, metrikleri, şirket kayıtlarını ve data room'u kontrol etmek için. Erken aşamada her madde dolu olmak zorunda değildir; eksik olanın nedenini bilin. Bu liste genel bilgilendirme amaçlıdır; hukuki, mali veya yatırım danışmanlığı değildir. Niyet mektubu ve yatırım sözleşmelerini imzalamadan önce bir avukata danışın.

NASIL KULLANILIR

1. Yazdırın ya da PDF düzenleyicide açın; tamamladığınız maddenin kutusunu işaretleyin.
2. Size uymayan maddeleri atlayın; sırayı kendi takviminize göre değiştirebilirsiniz.

1. Karar ve zamanlama

Neden şimdi ve ne için yatırım aradığınızı yazmadan listeye geçmeyin.

- ☐ Bu yatırımla ulaşılacak kilometre taşı tek cümleyle yazıldı.
- ☐ Mevcut gider ve büyüme hızıyla kâra ulaşıp ulaşamayacağımız hesaplandı (default alive testi).
- ☐ Nakit, aylık net yakım ve kalan süre (runway) güncel.
- ☐ Turun bitmesi gereken tarih ve bu tarihe kadar kalan runway karşılaştırıldı.
- ☐ Aranan tutar ve paranın harcanacağı kalemler (kullanım planı) belli.
- ☐ Fon toplamayı yürütecek kurucu belli; diğerlerinin şirketi yürütme planı var.
- ☐ Devam eden hibe veya destek programlarının ortaklık yapısına ilişkin şartları kontrol edildi.

2. Hikâye ve metrik paketi

- ☐ Ana metrik ve 3-4 destek metriği seçildi; her birinin tanımı yazılı.
- ☐ Metriklerin aylık geçmişi tek tabloda.
- ☐ Gelirin raporlandığı para birimi ve kur varsayımı belli.
- ☐ Pitch deck güncel; rakamlar metrik paketiyle birebir aynı.
- ☐ Toplantı olmadan okunabilecek tek sayfalık özet hazır.
- ☐ Rakip listesi ve farkımızı anlatan kısa not hazır.
- ☐ Sık sorulacak sorular ve kanıt belgeleri listelendi.

3. Şirket ve ortaklık yapısı

- ☐ Ticaret sicili kayıtları ve güncel esas sözleşme elde.
- ☐ Pay defteri güncel.

- [ ] Cap table sicil kayıtları ve pay defteriyle birebir uyuşuyor.
- [ ] Sözlü verilmiş pay veya opsiyon sözleri yazıya döküldü.
- [ ] Kurucular arası pay dağılımı ve hak ediş (vesting) anlaşması yazılı.
- [ ] Önceki yatırım, pay devri veya ortaklık sözleşmeleri bir arada.
- [ ] Şirket türünün (limited / anonim) yatırım yapısına uygunluğu avukatla konuşuldu.
- [ ] Vergi ve SGK borç durumu kontrol edildi.

4. Data room klasörleri

Klasörleri kurun, belgelere tarihli ve tutarlı adlar verin, erişimi aşamaya göre açın.

- [ ] Şirket ve hukuk: kuruluş belgeleri, esas sözleşme, sicil kayıtları, yönetim ve genel kurul kararları.
- [ ] Ortaklık yapısı: cap table, pay defteri, önceki yatırım ve pay devri sözleşmeleri.
- [ ] Finans: son dönem mali tablolar, aylık gelir-gider, nakit durumu, bütçe ve projeksiyon.
- [ ] Metrikler: metrik paketi, tanımlar ve kohort tabloları.
- [ ] Ürün ve teknoloji: ürün özeti, mimari notu, açık kaynak lisans listesi.
- [ ] Fikrî haklar: kod, tasarım ve içeriğin şirkete devrini gösteren belgeler, marka başvuruları.
- [ ] Müşteri ve satış: önemli müşteri ve tedarikçi sözleşmeleri, satış hattı özeti.
- [ ] Ekip: kurucu ve çalışan sözleşmeleri, danışman sözleşmeleri, organizasyon şeması.
- [ ] Destek ve teşvikler: devam eden hibe, kredi veya teşviklerin kararları ve yükümlülükleri.
- [ ] Kişisel veri içeren belgeler gerektiğinde maskelendi; erişim kaydı tutuluyor.

5. Görüşmeler ve niyet mektubu

- [ ] Hedef yatırımcı listesi aşama, çek büyüklüğü, sektör ve coğrafyaya göre çıkarıldı.
- [ ] Her yatırımcı için tanıştırabilecek kişi not edildi.
- [ ] Görüşmeler aynı döneme toplanacak şekilde planlandı.
- [ ] Her görüşme sonrası takip e-postası ve istenen belgeler aynı hafta gönderiliyor.
- [ ] Niyet mektubundaki münhasırlık ve gizlilik maddelerinin süresi ve kapsamı okundu.
- [ ] Değerleme dışındaki maddeler (tasfiye tercihi, yönetim kurulu, veto, önalım, birlikte satış, satmaya zorlama) avukatla incelendi.

6. Kapanış ve sonrası

- [ ] Sermaye artırımı veya pay devri yolu ve gerekli kararlar avukatla belirlendi.

- [ ] Genel kurul veya yönetim kurulu kararı ve esas sözleşme değişikliği hazır.
- [ ] Sermaye ödemesi ve banka yazısı takip ediliyor.
- [ ] Ticaret siciline tescil süresi takvime işlendi.
- [ ] Pay defteri ve cap table kapanıştan sonra güncellendi.
- [ ] Yatırımcılara düzenli rapor şablonu hazır (metrikler, nakit, runway, gelişmeler, istenen yardım).