



MAXIS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1 Ocak 2024 – 31 Mart 2024

1. GENEL BİLGİLER

Ticaret Unvanı

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.ř.

Merkezi

İstanbul

Kuruluş Tarihi

02.11.2017

İletişim Bilgileri

İř Kuleleri Kule 2, Kat:2 - 34330 Levent - İstanbul

Tel: (0212) 283 51 13

Faks: (0212) 281 83 74

E-posta: info@maxisgs.com

Ticaret Sicili, Numarası

İstanbul Ticaret Sicili 105900-5

Mersis

0613108220500001

İnternet Sitesi

www.maxisgs.com

Çıkarılmış Sermaye

18.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye

25.000.000 TL

Faaliyet Konusu

şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

Vizyon

Çağdaş standartlarda, sürdürülebilir ve kurumsal bir iş modeli ile Türkiye'nin lider girişim sermayesi portföy yönetim şirketi olmayı hedefleriz.

Misyon

Çeşitli gelişme evrelerinde bulunan yenilikçi ve işinin ehli girişimciler ile uzun vadeli bakış açısına sahip yatırımcıları girişim sermayesi yatırım fonları şemsiyesi altında bir araya getirerek katma değer sağlamayı, ülkemizin girişimcilik ekosisteminin gelişmesini ve Türkiye ekonomisine katkı sağlamayı amaç edindik.

Şirket Profili

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Maxis"), ülkemizde girişim sermayesi faaliyetlerinde dünya standartlarına uygun yeni imkanlar sunan mevzuat düzenlemeleri ışığında 2017 yılı Kasım ayında kurulmuştur. Maxis, SPK'nın Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında girişim sermayesi yatırımlarına ilgi duyan uzun vadeli perspektife sahip nitelikli yatırımcılarla büyüme vadeden girişim şirketlerinin sermaye ihtiyaçlarını buluşturan girişim sermayesi yatırım fonları kurup yönetmektedir. Maxis, dünyada yaygın olan girişim sermayesi yatırım fonları modelinin Türkiye'de farklı yatırım temalarında başarılı uygulama örneklerini gerçekleştirmek suretiyle yatırımcıların aldıkları riske uygun getiri beklentilerine cevap vermeyi ve girişim şirketlerinin sürdürülebilir hızlı büyümesine ve kurumsallaşmasına sağlayacağı yönetim katkısı ile kalıcı değer oluşturmayı hedeflemektedir. Bu süreçte yatırım fırsatları, Türkiye'nin önde gelen girişim sermayesi şirketleri ile kurulacak yakın iş birliklerinden de yararlanılarak değerlendirilmektedir.

Girişim sermayesi yatırım fonları, nitelikli yatırımcılardan toplanan paralarla, pay sahipleri hesabına girişim şirketleri veya SPK tarafından belirlenmiş girişim sermayesi nitelikli diğer varlıkları edinerek oluşturulan portföyü işletmek amacıyla süreli olarak kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan malvarlığı olarak tanımlanmaktadır. Uzun vadeli bir sermaye yatırımı türü olarak dünyada önemli bir ağırlığı bulunan, Türkiye'de ise 2000'li yıllardan itibaren gelişmeye başlayan girişim sermayesi, stratejik planlama kapsamında; şirketlere yatırım yapılması, şirketlerin büyümelerine ve kurumsal gelişimlerine katkı sağlanması ve hedeflenen süre sonunda şirketlerin elden çıkartılması suretiyle kar elde edilmesini amaçlar. Diğer yatırım türlerine göre risklerin daha yüksek olduğu girişim sermayesi yatırım fonlarının getiri beklentileri de yüksektir.

Ortaklık Yapısı

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.: 18.000.000 TL, %100

Faaliyet dönemi içerisinde ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiştir.

Şirketimizde oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır.

Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler

Yönetim Organı

Kenan Ayvacı	: Yönetim Kurulu Başkanı
Burak Sezercan	: Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Özgür Temel	: Yönetim Kurulu Üyesi
Cansel Nuray Aksoy	: Yönetim Kurulu Üyesi
Mert Kırımoğlu	: Yönetim Kurulu Üyesi
Ceren Sayar	: Yönetim Kurulu Üyesi

Üst Düzey Yöneticiler

Özgür Temel	: Genel Müdür
Zeynep Hansu Uçar	: Genel Müdür Yardımcısı
Selami Düz	: Koordinatör
Koray Doğançay	: Genel Müdür Yardımcısı
Uğur Özker	: Kıdemli Direktör

31.03.2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 21 kişi olup, faaliyet dönemi içerisinde ortalama personel sayısı 20'dir. (31.12.2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 18 kişi olup, faaliyet dönemi içerisinde ortalama personel sayısı 17'dir).

Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Bulunmamaktadır.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim Kurulu Üyesi Huzur Hakkı	: Dönem içinde 466.497 TL huzur hakkı ödemesi yapılmıştır.
Üst Düzey Yönetici Ücret, Prim ve Diğer Haklar	: 8.086.817 TL.
Kar Payı	: Bulunmamaktadır.

Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama, Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgi

14.03.2023 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında bir yönetim kurulu üyesine 1 Nisan 2023 tarihinden itibaren aylık brüt 30.000 TL huzur hakkı ödenmesine, Şirketin 29.03.2024 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında ise Yönetim Kurulu üyelerine 1 Nisan 2024 tarihinden itibaren aylık brüt 50.000.- TL huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar; ücret, prim, sigorta, araç giderleri, yemek ve benzeri kalemlerden oluşmaktadır.

3. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Bulunmamaktadır.

4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**Kurulan ve/veya Pay İhracı Yapılan Fonlara İlişkin Güncel Bilgiler**

Şirketin kurucusu olduğu;

- Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Atlas Büyüme Sermayesi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 2024 yılı içerisinde 986.499.998 TL,

- Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Arya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 2024 yılı içerisinde 137.850.493 TL,
 - Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. 100. Yıl Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 2024 yılı içerisinde toplam 291.647.997 TL,
 - Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Maxis Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 2024 yılı içerisinde 52.500.000 TL
- tutarında pay ihracı yapmıştır.

Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında iç kontrol ve teftiş faaliyetleri Şirket bünyesinde istihdam edilen İç Denetim Yöneticisi tarafından yerine getirilmiştir.

İç kontrol sistemi ve iç denetim süreçleri mevzuata uygun bir şekilde yazılı olarak düzenlenmiştir.

Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Şirketin bağlı ortaklığı veya iştiraki yoktur.

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket 2024 yılı içerisinde kamu denetimine tabi olmamıştır. 2023 yıl sonuna kadar Şirket’in bağımsız denetimini gerçekleştiren Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. yerine 29.03.2024 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul’unda da onaylanmış olan PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak değişmiştir. Şirketin tam tasdik hizmeti ise PwC Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.’den alınmaktadır.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketin kurucusu olduğu Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nun girişim şirketi olan Mutlubiev’in ortağı Collective Fund B.V. tarafından Şirket ve tüm diğer pay sahiplerine karşı; “ortaklığın feshine karar verilmesi ve tasfiye süreci için kayyım atanması, bunun kabul edilmemesi halinde Collective Spark Fund B.V.’nin ortaklıktan çıkarılarak Şirket’teki mevcut paylarının karar tarihine en yakın tarihteki gerçek değerlerine göre bedelinin ödenmesi, bunun da kabul edilmemesi halinde mahkemenin kabul edilebilir nitelikte başka bir çözüme karar vermesi” talebiyle Şirketimiz ve diğer ortaklar aleyhine dava açmıştır. Dava Şirketin faaliyetlerini ve finansal durumunu etkilemeyecektir.

Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yapıtlara İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Şirketin Yıl İçerisinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar İle Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Şirket 20 Şubat 2024 tarihinde Etki Yatırımı Danışma Kurulu'na 2024 yılı Kurumsal Kurul Üyeliği ücreti olarak bağış hükmünde 103.163 TL tutarında (100.000,00 TL ise enflasyon endeksli olmayan tutardır) bağış yapmıştır.

Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun Ya Da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin Ya Da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler

Şirketimiz ile ana ortağımız olan hakim şirket İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş ve bağlı olduğu Türkiye İş Bankası A.Ş grup şirketleri arasında 1 Ocak 2024 - 31 Mart 2024 faaliyet yılında gerçekleşen ve bu raporda ayrıntıları sunulan ticari işlemler Şirket faaliyetinin gerektirdiği işlemler olup, piyasada geçerli olan emsal bedeller üzerinden gerçekleştirilmiştir. Hakim şirketin yönlendirmesiyle hakim şirket ya da ona bağlı bir şirket ile Şirketin aleyhine alınmış bir karar veya zarara uğraticı bir işlem bulunmamaktadır.

Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler De Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilememişse Gereçlerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL DURUM TABLOSU

Açıklama	31.12.2024	31.12.2023
Toplam Varlıklar	335.075.041	360.160.556
Toplam Dönen Varlıklar	318.025.728	344.771.805
Toplam Duran Varlıklar	17.049.313	15.388.751
Toplam Yükümlülükler	30.006.317	28.257.492
Özkaynaklar	305.068.724	331.903.064
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	266.401.468	(23.625.440)
Kar/Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	(19.047)	(319.929)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.207.996	1.153.986
Dönem Karı/(Zararı)	(27.135.222)	293.080.918

Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalması veya borca batıklık durumu söz konusu değildir.

Kar Payı Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

29 Mart 2024 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında 2023 yılı enflasyonlu net kar bakiyesini oluşturan 233.533.856,38 TL'den;

-3.054.009,88 TL tutarında kanuni yedek akçe,
-girişim sermayesi yatırım fonu paylarının satın alınması amacıyla 17.500.000,00 TL tutarında fon,
-kalan tutarın tamamı ise olağanüstü yedek akçe olarak

ayrılmıştır.

İlişkili Taraf İşlemleri

Şirket'in nihai ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş. ve grup şirketleri ile diğer ilişkili taraflarla yürütülen işlemler Şirketimizin olağan faaliyet konuları içindedir. İlişkili taraflar ile gerçekleşen gelir-gider işlemlerine aşağıda yer verilmiştir.

İlişkili şirketler ile 01.01.2024-31.03.2024 dönemi içinde yapılan işlemler sonucunda; 11.283.409 TL mevduat faiz geliri, 25.710.031 TL fon yönetim ücreti geliri, 587.277 TL özel sektör tahvili değer artışı geliri elde edilmiştir.

Şirket (159.090) TL sigorta, (761.255) TL ofis genel gideri, (71.537) TL bireysel emeklilik gideri, (11.452) TL işlem ve komisyon giderleri, (243.462) TL bireysel saklama komisyonu gideri, (92.351) TL risk yönetimi hizmeti gideri, (662.833) TL bilgi sistemlerine yönelik teknik altyapı ve danışmanlık gideri olmak üzere ilişkili taraflarla faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla hizmet sağlayanlara çeşitli ödemeler gerçekleştirmiştir.

İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (İş GYO) ile yapılan ofis kiralama sözleşmesi ile ilgili olarak (960.719) TL ofis kira ödemesi gerçekleşmiş olup, TFRS 16 standardı kapsamında 31.03.2024 tarihi itibarıyla 7.888.541 TL kiralama borcu bulunmaktadır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün maruz kalabileceği temel risklerin tanımlanmasını, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini ve maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesini, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içeren bir risk ölçüm mekanizmasının oluşturulmasını içerecek bir şekilde düzenlenmiş olup söz konusu hizmet, taraflar arasında düzenlenen bir sözleşme çerçevesinde İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den alınmaktadır.

Şirketimizin risk yönetimine ilişkin Yönetim Kurulunca onaylanmış olan prosedürlerde karşılaşılabilecek riskler aşağıdaki şekilde belirlenmiş ve faaliyet döneminde kayda değer bir risklilik durumu doğmamıştır.

- Piyasa Riski
 - Faiz Oramı Riski
 - Kur Riski
 - Spesifik Risk
 - Fiyat Riski

- Likidite Riski
- Karşı Taraf (Kredi) Riski
- İtibar Riski
- Yasal Düzenleme Riski
- Operasyonel Riskler
- Finansman Riski
- Yoğunlaşma Riski
- Değerleme Riski
- Sermaye Yatırımı Riski

şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V. No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Bu çerçevede; şirketin yıl içerisinde sermaye ve likidite yükümlülüğü gerekli asgari sermaye ve yasal oranların üzerinde gerçekleşmiştir. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler bulunmamaktadır.

7. DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.