



**MAXIS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**1 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023**

## 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](mailto:info@maxisgs.com)

### Ticaret Sicili, Numarası

İstanbul Ticaret Sicili 105900-5

### Mersis

0613108220500001

### İnternet Sitesi

[www.maxisgs.com](http://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 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 Organi, Üst Düzey Yönetici ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler****Yönetim Organi**

Rıza İhsan Kutlusoy	: Yönetim Kurulu Başkanı
Murat Doğan	: Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Alim Murat Özgen	: Yönetim Kurulu Üyesi
Burak Sezercan	: Yönetim Kurulu Üyesi
Kayahan Karadaş	: Yönetim Kurulu Üyesi
Cansel Nuray Aksoy	: Yönetim Kurulu Üyesi

**Üst Düzey Yöneticiler**

Alim Murat Özgen	: Genel Müdür
Zeynep Hansu Uçar	: Genel Müdür Yardımcısı
Selami Düz	: Koordinatör
Koray Doğançay	: Kıdemli Direktör
Burçe Kabatepe	: Kıdemli Direktör

30.09.2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 17 kişi olup faaliyet dönemi içerisinde ortalama personel sayısı 16'dır. (31.12.2022 tarihi itibarıyla personel sayısı 15 kişi olup faaliyet dönemi içerisinde ortalama personel sayısı 16'dır.)

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

Bulunmamaktadır.

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

Yönetim Kurulu Üyesi Huzur Hakkı	: Dönem içinde 960.000 TL huzur hakkı ödemesi yapılmıştır.
Üst Düzey Yönetici Ücret, Prim ve Diğer Haklar	: 14.098.414 TL
Kar Payı	: Bulunmamaktadır.

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

23.03.2022 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyesi seçilen Sayın Aygen Leyla Ayözger Özvardar'a 1 Nisan 2022 tarihinden itibaren aylık brüt 20.000 TL huzur hakkı ödenmesine, Şirketin 17 Mart 2023 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında ise Alim Murat Özgen dışındaki Yönetim Kurulu üyelerine 1 Nisan 2023 tarihinden itibaren aylık brüt 30.000.- TL huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar; ücret, prim, sigorta, araç giderleri ve benzeri kalemlerden oluşmaktadır.

### 3. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Bulunmamaktadır.

### 4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

#### İlgili Hesap Döneminde Kurulan Fonlara İlişkin Bilgiler

Şirketin kurucusu olduğu;

- Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilikçi Girişim Sermayesi Fonu 5 Nisan 2023 tarihinde 60.000.000 TL,
- Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Temiz Enerji Girişim Sermayesi Fonu 5 Nisan 2023 tarihinde 100.000.000 TL,
- Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. T-Fon Girişim Sermayesi Fonu 26 Nisan 2023 tarihinde 14.565.150 TL,
- Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Arya Girişim Sermayesi Fonu 28 Mart 2023 ve 5 Nisan 2023 tarihlerinde 63.412.405 TL,
- Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Atlas Girişim Sermayesi Fonu 8 Haziran 2023 tarihinde 250.000.000 TL

tutarında pay ihracı yapmıştır.

15 Ağustos 2023 tarih ve 10893 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmesi ile aşağıda unvanları yer alan üç fonun kuruluşu tamamlanmıştır:

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. 100. Yıl Girişim Sermayesi Fonu

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. TSKB Girişim Sermayesi Fonu

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Maxis Ventures Girişim Sermayesi Fonu

#### 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 hizmetleri Şirket bünyesinde istihdam edilen İç Denetim Yöneticisi tarafından yerine getirilmektedir.

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

Bulunmamaktadır.

## **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 Şirket ve diğer ortaklar aleyhine dava açmıştır. Şirketin faaliyetlerini ve finansal durumunu etkilemeyecektir.

## **Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari Ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar**

Bulunmamaktadır.

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

Şirket 16 Şubat 2023 tarihinde Kahramanmaraş merkezli yaşanan 10 ilimizi etkileyen depremlerde zarar gören vatandaşlarımıza destek olunmasına ve ilgili bölgelerde ortaya çıkan ihtiyaçların teminine yönelik T.C. İçişleri Bakanlığı Afet ve Acil Durum Yönetimi Başkanlığı'na 500.000 TL ve Etki Yatırımı Danışma Kurulu'na 2023 yılı Kurumsal Kurul Üyeliği ücreti olarak bağış hükmünde 39.168 TL tutarında 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 2023 - 30 Eylül 2023 döneminde 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 Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler**

Bulunmamaktadır.

## 5. FİNANSAL DURUM TABLOSU

Açıklama	30.09.2023	31.12.2022
Toplam Varlıklar	375.602.011	29.359.972
Toplam Dönen Varlıklar	368.745.720	21.628.675
Toplam Duran Varlıklar	6.856.291	7.731.297
Toplam Yükümlülükler	107.079.974	10.410.832
Özkaynaklar	268.522.037	18.949.140
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	238.553	1.717.536
Kar/Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		
Kapsamlı Gelirler ve Giderler	(280.009)	164.596
Yasal Yedekler	545.990	97.515
Dönem Karı/(Zararı)	<b>250.017.502</b>	<b>8.969.493</b>

### 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 Dağıtımını Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

17 Mart 2023 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında 2022 yılı karının dağıtılmayarak sermayeye eklenmesine karar verilmiş ve buna bağlı olarak Şirketin sermayesi dönem içinde 8.000.000 TL'den 18.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

### 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 01.01.2023-30.09.2023 dönemi içinde yapılan işlemler sonucunda; 9.111.118 TL mevduat faiz geliri ve 86.963.984 TL portföy yönetim ücreti geliri ve 303.799.136 TL kurucusu olunan fondan performans primi elde edilmiştir.

Şirket 456.811 TL sigorta, 966.525 TL ofis genel gideri, 154.029 TL bireysel emeklilik gideri, 15.418 TL işlem ve komisyon giderleri, 44.301 TL risk yönetimi hizmeti gideri ve 709.045 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 1.497.213 TL kira ödemesi gerçekleşmiş olup, TFRS 16 standardı kapsamında 30.09.2023 tarihi itibarıyla 3.931.617 TL kiralama borcu bulunmaktadır. Bu kapsamda 666.127 TL faiz gideri ve 1.105.333 TL amortisman gideri de kayıtlara alınmıştır.

## 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.ř.'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 Oranı Riski
  - Kur Riski
  - Spesifik Risk
  - Fiyat Riski
- Likidite Riski
- Karşı Taraf (Kredi) Riski
- İtibar Riski
- Yasal Düzenleme Riski
- Operasyonel Riskler
- Finansman Riski
- Yoğunlaşma Riski
- Deđerleme Riski
- Sermaye Yatırımı Riski

## 7. DİĞER HUSUSLAR

14 Temmuz 2023 tarihinde Resmi Gazetede yayınlanan 7456 sayılı Kanun ile şirket için geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı 2023 yılı ve takip eden yıllar için 1 Ekim 2023 tarihinden sonra uygulanmak üzere %25'den %30'a çıkarılmıştır.