



MAXIS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1 Ocak 2023 – 31 Mart 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

Ticaret Sicili, Numarası

İstanbul Ticaret Sicili 105900-5

Mersis

0613108220500001

İnternet Sitesi

www.maxisgs.com

Çıkarılmış Sermaye

8.000.000 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. : 8.000.000 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

31.03.2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 15 kişi olup faaliyet dönemi içerisinde ortalama personel sayısı 15'tir. (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 Yasağı 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 60.000 TL huzur hakkı ödemesi yapılmıştır.
Üst Düzey Yönetici Ücret, Prim ve Diğer Haklar	: 3.785.677 TL
Kar Payı	: Bulunmamaktadır.

Yönetim Organi Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama, Temsil Giderleri ile Aynı 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

Şirket, 01 Mart 2023 tarihinde Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. 100. Yıl Girişim Sermayesi Fonu unvanlı fon için Sermaye Piyasası Kurulu'na kuruluş başvurusunda bulunmuştur.

Şirketin kurucusu olduğu Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Arya Girişim Sermayesi Fonu 28 Mart 2023 tarihinde 63.412.405 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 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 Organ 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 tutarında bağış yapmıştır.

Hâkim Şirkette, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirkette, 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 - 31 Mart 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	31.03.2023	31.12.2022
Toplam Varlıklar	49.784.897	29.359.972
Toplam Dönen Varlıklar	41.886.685	21.628.675
Toplam Duran Varlıklar	7.898.212	7.731.297
Toplam Yükümlülükler	17.479.087	10.410.832
Özkaynaklar	32.305.810	18.949.140
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	10.238.553	1.717.536
Kar/Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		
Kapsamlı Gelirler ve Giderler	122.493	164.596
Yasal Yedekler	545.990	97.515
Dönem Karı/(Zararı)	13.398.774	8.969.493

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

Şirketin 17 Mart 2023 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında 2022 yılı karının dağıtılmayarak sermayeye eklenmesine karar verilmiştir.

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 01.01.2023-31.03.2023 dönemi içinde yapılan işlemler sonucunda; 929 TL mevduat faiz geliri ve 26.997.280 TL portföy yönetim ücreti geliri elde edilmiştir.

Şirket 83.012 TL sigorta, 250.746 TL ofis genel gideri, 51.401 TL bireysel emeklilik gideri, 3.369 TL işlem ve komisyon giderleri, 14.684 TL risk yönetimi hizmeti gideri ve 198.004 TL bilgi sistemlerine yönelik teknik altyapı ve danışmanlık gideri olmak üzere ilişkili taraflarla faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla hizmet sağlayıcılara çeşitli ödemeler gerçekleştirmiştir.

İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (İş GYO) ile yapılan ofis kiralama sözleşmesi ile ilgili olarak 490.991 TL kira ödemesi gerçekleşmiş olup, TFRS 16 standardı kapsamında 31.03.2023 tarihi itibarıyla 4.498.609 TL kiralama borcu bulunmaktadır. Bu kapsamda 225.895 TL faiz gideri ve 361.510 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.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 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
 - Değerleme Riski
 - Sermaye Yatırımı Riski

7. DİĞER HUSUSLAR

Şirket çıkarılmış sermayesini 8.000.000 TL'den 18.000.000 TL'na artırmak için başvuruda bulunmuştur.