



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

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019**

## 1. GENEL BİLGİLER

### Ticaret Unvanı

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

### Merkezi

İstanbul

### Kuruluş Tarihi

02.11.2017

### İletişim Bilgileri

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

Tel: (0212) 283 51 13

Faks: (0212) 281 83 74

E-posta: [info@maxisgirisimpys.com.tr](mailto:info@maxisgirisimpys.com.tr)

### Ticaret Sicili, Numarası

İstanbul Ticaret Sicili 105900-5

### Mersis

0613108220500001

### İnternet Sitesi

[www.maxisgirisimpys.com.tr](http://www.maxisgirisimpys.com.tr)

### Çıkarılmış Sermaye

5.000.000 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 işbirliklerinden 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.: 5.000.000 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  
Alim Murat Özgen : Yönetim Kurulu Başkan Vekili  
Ömer Hakan Yamaçoğuz : Yönetim Kurulu Üyesi

### Üst Düzey Yöneticiler

Selami Düz : Genel Müdür

30.09.2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 4 olup faaliyet dönemi içerisinde ortalama personel sayısı 4'tür.

## 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

Huzur Hakkı : Bulunmamaktadır.  
Ücret ve Diğer : 622.348 TL  
Prim : Bulunmamaktadır.  
İkramiye : 107.590 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

Şirket ana sözleşmesinin ikinci geçici maddesinde “Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ilk Genel Kurul’da kararlaştırılacak olup ilk Genel Kurul’a kadar Yönetim Kurulu üyelerine bu görevleri nedeniyle ücret ödenmeyecektir.” hükmü yer almaktadır. 14.03.2019 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir maaş, huzur hakkı ya da prim ödenmeyeceğine oy birliği ile karar verilmiştir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar; ücret, sigorta, araç giderleri, telefon 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

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Atlas 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Atlas 1 Fonu) İçtüzüğü, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı akabinde 20.02.2019 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Atlas 1 Fonu'nun ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 12.02.2019 tarihinde onaylanmıştır. Atlas 1 Fonu henüz pay ihracı gerçekleştirilmemiştir.

Ayrıca Şirket'in ilk kurduğu fon olan Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilikçi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Yenilikçi Fon)'a 01 Nisan 2019 tarihinde 8.000.000 TL değerinde fon ihracı gerçekleşmiş olup 13 Mayıs 2019 tarihinde 500.000 ABD Doları tutarında sermaye artırımını yolu ile Kolay Yazılım A.Ş.'ye ilk girişim sermayesi yatırımı yapılmış olup 11 Temmuz 2019 tarihinde Mutlubiev Ev Hizmetleri Ticaret Sanayi A.Ş.'ye 850.000 ABD Doları tutarında ikinci girişim sermayesi yatırımı gerçekleştirilmiştir.

##### 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 İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den alınmaktadır.

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

##### Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

##### 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

Bulunmamaktadır.

##### 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

Bulunmamaktadır.

**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**

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**

<b>Açıklama</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Toplam Varlıklar	3.400.525	3.601.074
Toplam Dönen Varlıklar	2.714.552	3.579.953
Toplam Duran Varlıklar	685.973	21.121
Toplam Yükümlülükler	906.273	366.161
Özkaynaklar	2.494.252	3.234.913
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	(1.768.246)	(36.654)
Kar/Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	11.972	3.159
Kapsamlı Gelirler ve Giderler		
Dönem Karı/(Zararı)	(749.474)	(1.731.592)

**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**

Dönem karı bulunmamaktadır.

## İlişkili Taraf İşlemleri

Şirket'in nihai ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş. ve grup şirketleri ile diğer ilişkili taraflarla yürütülen işlemler Şirketimiz faaliyet konusu kapsamındadır.

İlişkili taraflar ile gerçekleşen gelir-gider işlemleri aşağıda verilmiştir.

İlişkili şirketler ile 2019 yılı içinde yapılan işlemler sonucunda; 385.470 TL mevduat faiz geliri elde edilmiştir.

9.050 TL sigorta gideri, 41.114 TL ofis genel gideri, 1.634 TL işlem ve komisyon gideri, iç kontrol hizmet gideri 55.041 ve 16.886 TL risk değerlendirme fon hizmeti ücreti olmak üzere ilişkili taraflara toplam 123.725 TL tutarında ödeme gerçekleştirilmiştir.

İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile yapılan ofis kiralama sözleşmesi ile ilgili olarak TFRS 16 kapsamında 30.09.2019 tarihi itibarıyla 659.528 TL seviyesinde oluşan Kullanım Hakkı Varlıkları'na bilançoda yer verilmiştir. Bu kapsamda 111.630 TL faiz gideri ve 116.387 TL amortisman gideri de kayıtlara alınmıştır. Bununla birlikte İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 185.013 TL kira ödemesi yapılmıştır.

## 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 ve hizmet İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den alınması için sözleşme imzalanmıştır.

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
- Likidite riski
- Finansman riski
- Yoğunlaşma riski
- Karşı taraf riski
- Sermaye yatırım riski
- Operasyonel risk
- İtibar riski
- Yasal düzenleme riski
- Değerleme riski

## 7. DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.