

## MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YENİLENEBİLİR ENERJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU İHRAÇ BELGESİ TADİL METNİ

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İhraç Belgesi 9/10/2020 tarihli ve 31269 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.4)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (III-52.4.b) kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 04/12/2020 tarih ve E-12233903-320.04-12351 no’lu izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p>Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar</p> <p><b><u>Sınırlamalar ve Riskler:</u></b></p> <p>Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:</p> <p>1. Fon’un toplam değerinin en az %80’i (yüzde seksen) bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımdan oluşacaktır. %80 (yüzde seksen) oranı Fon’un Tebliğ’de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.</p> <p>2. Fon’un, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ’de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon toplam değerinin %10’unu (yüzde on) geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 (yüzde elli bir) olarak uygulanır.</p> <p>3. Fon portföyünün, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı için aşağıdaki varlık ve işlemler Fon portföyüne dâhil edilebilir:</p> <p>a)Özelleştirme kapsamına alınanlar dâhil Türkiye’de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, b)7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe giren Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı</p>	<p>Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar</p> <p><b><u>Sınırlamalar ve Riskler:</u></b></p> <p>Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:</p> <p>1. Fon’un toplam değerinin en az %80’i (yüzde seksen) bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımdan oluşacaktır. %80 (yüzde seksen) oranı Fon’un Tebliğ’de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.</p> <p>2. Fon’un, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ’de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon toplam değerinin %10’unu (yüzde on) geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 (yüzde elli bir) olarak uygulanır.</p> <p>3. Fon portföyünün, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı için aşağıdaki varlık ve işlemler Fon portföyüne dâhil edilebilir:</p> <p>a)Özelleştirme kapsamına alınanlar dâhil Türkiye’de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, b)7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe giren Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı</p>

<p>yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu borçlanma araçları ve anonim ortaklık payları,</p> <p>c)Vadeli mevduat ve katılma hesabı,</p> <p>d)Yatırım Fonu katılma payları,</p> <p>e)Repo ve ters repo işlemleri,</p> <p>f)Varantlar ile sertifikalar,</p> <p>g)Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,</p> <p>h)Takasbank para piyasası işlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemleri,</p> <p>ı)Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,</p> <p>i)Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.</p> <p>4. Fon, girişim şirketi niteliğindeki limited şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden 1 (bir) yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.</p> <p>5. Fon'un girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, Fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alıma ilişkin imzalanacak bir pay devri sözleşmesi Kurul'a iletilir.</p> <p>6. Girişim sermayesi yatırımları dışındaki varlıklar kapsamında olmak ve girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmemek üzere, yurtdışında yerleşik, borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlerin sadece ortaklık paylarına Fon toplam değerinin azami %10 (yüzde on)'una kadar yatırım yapabilir. Portföydeki mevcut girişim şirketinin, şirket</p>	<p>yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu borçlanma araçları ve anonim ortaklık payları,</p> <p>c)Vadeli mevduat ve katılma hesabı,</p> <p>d)Yatırım Fonu katılma payları,</p> <p>e)Repo ve ters repo işlemleri,</p> <p>f)Varantlar ile sertifikalar,</p> <p>g)Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,</p> <p>h)Takasbank para piyasası işlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası işlemleri,</p> <p>ı)Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,</p> <p>i)Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları,</p> <p>4. Fon, girişim şirketi niteliğindeki limited şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden 1 (bir) yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.</p> <p>5. Fon'un girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, Fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alıma ilişkin imzalanacak bir pay devri sözleşmesi Kurul'a iletilir.</p> <p>6. Girişim sermayesi yatırımları dışındaki varlıklar kapsamında olmak ve girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmemek üzere, yurtdışında yerleşik, borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlerin sadece ortaklık paylarına Fon toplam değerinin azami %10 (yüzde on)'una kadar yatırım yapabilir. Portföydeki mevcut girişim şirketinin, şirket merkezinin yurtdışına taşınması halinde, bu şirketin paylarına yapılan</p>
--	---

<p>merkezinin yurtdışına taşınması halinde, bu şirketin paylarına yapılan yatırımlar da bu madde kapsamında değerlendirilir.</p> <p>Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Fon, altına, diğer kıymetli madenlere, diğer emtia ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz.</li><li>2. Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.</li><li>3. Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemez ve yönetimde temsil edilemez.</li><li>4. Kurucu'nun ve yöneticinin payları, Fon portföyüne dâhil edilemez.</li><li>5. Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.</li><li>6. Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu sermaye piyasası araçları Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.</li><li>7. Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri Kurucu sağlar. Kurucu Fon'a alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır.</li></ol>	<p>yatırımlar da bu madde kapsamında değerlendirilir.</p> <p>Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Fon, altına, diğer kıymetli madenlere, diğer emtia ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz.</li><li>2. Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.</li><li>3. Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemez ve yönetimde temsil edilemez.</li><li>4. Kurucu'nun ve yöneticinin payları, Fon portföyüne dâhil edilemez.</li><li>5. Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.</li><li>6. Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu sermaye piyasası araçları Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.</li><li>7. Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri Kurucu sağlar. Kurucu Fon'a alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası</li></ol>
---	---

Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınamaz. Fon'un yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara Fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları Fon adına muhafaza edilir.

8. Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir.

9. Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile Fon portföyüne dahil edilmesi veya Fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

Fon, gayrimenkul ve finans kuruluşlarına yatırım yapmayacaktır.

Yatırım sınırlamalarına uyumun Fon'un hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Şu kadar ki Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami 1 (bir) yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumun ilgili 1 (bir) yıllık sürenin tamamlandığı hesap döneminin sonunda sağlanması gerekmektedir. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle Kurucu'nun Kurul'a başvuruda bulunması mümkündür.

Fon toplam değeri esas alınarak, portföye en az ve en fazla alınabilecek varlık ve işlemler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

araçları portföye alınamaz. Fon'un yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara Fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları Fon adına muhafaza edilir.

8. Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir.

9. Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile Fon portföyüne dahil edilmesi veya Fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

Fon, gayrimenkul ve finans kuruluşlarına yatırım yapmayacaktır.

Yatırım sınırlamalarına uyumun Fon'un hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Şu kadar ki Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami 2 (iki) yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumun ilgili 2 (iki) yıllık sürenin tamamlandığı hesap döneminin sonunda sağlanması gerekmektedir. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle Kurucu'nun Kurul'a başvuruda bulunması mümkündür.

Fon toplam değeri esas alınarak, portföye en az ve en fazla alınabilecek varlık ve işlemler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Varlık	En az (%)	En çok (%)	Varlık	En az (%)	En çok (%)
Girişim Sermayesi Yatırımları	80	100	Girişim Sermayesi Yatırımları	80	100
Varlığa Dayalı/Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20	Varlığa Dayalı/Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe Dayalı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20	İpoteğe Dayalı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Kira Sertifikaları	0	20	Kira Sertifikaları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20	Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20	Gelire Endeksli Senetler	0	20
Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20	Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20	Kamu Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20	Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	10	Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10	Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20	Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Girişim sermayesi yatırımları dışındaki ortaklık payları	0	20	Girişim sermayesi yatırımları dışındaki ortaklık payları	0	20
İkraz İştirak Senetleri (Loan Participation Note)	0	10	İkraz İştirak Senetleri (Loan Participation Note)	0	10
Mevduat/ Katılma Hesapları (TL-Döviz)	0	10	Mevduat/ Katılma Hesapları (TL-Döviz)	0	10
Varantlar ve Sertifikalar	0	10	Varantlar ve Sertifikalar	0	10
Fon, operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutabilir.			Fon, operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutabilir.		

<b>ESKİ METİN</b>	<b>YENİ METİN</b>
<p><u>Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi</u></p> <p>Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 1 (bir) yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhüdü toplamı tahsil edildikten sonra en geç 1 (bir) yıl içerisinde yatırıma yönlendirilir.</p>	<p><u>Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi</u></p> <p>Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 (iki) yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhüdü toplamı tahsil edildikten sonra en geç 2 (iki) yıl içerisinde yatırıma yönlendirilir.</p>