

**VERUSA HOLDİNG A.Ş.**

**HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN  
KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR**



**20 MAYIS 2016**

Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 nolu Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca hazırlanmış olup, sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içermektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 no.lu Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca, sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve KAP'ta yayımlaması zorunludur.

Şirketimizin halka arz izahnamesinde:

-Halka arz gelirinin yaklaşık 33.000.000 TL'lik bölümünün kurulu ve üretim yapmakta olan yaklaşık 10 MW'a kadar büyüklüğe sahip Hidro Elektrik Santrallerine (HES) yatırımda;

-Halka arz gelirinin yaklaşık 13.500.000 TL'lik bölümünün şirketin belirlediği yatırım stratejisi doğrultusunda teknoloji, gayrimenkul ve kimya sektörleri başta olmak üzere yapacağı yeni yatırımlarda;

-Halka arz gelirinin yaklaşık 9.158.714 TL'lik bölümünün mevcut iştiraklerin sermaye ve finansal yapılarının güçlendirilmesi/büyümesi ile şirketin işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılacağı belirtilmiştir.

Halka arz gelirinin kullanım yerleri	Tutarı	Oranı
Hidro Elektrik Santralı alımı	33.000.000	59,29%
Yeni şirket satın alımları	13.500.000	24,25%
İşletme sermayesi ihtiyacı ve iştiraklerin finansmanı	9.158.714	16,46%
<b>Toplam</b>	<b>55.658.714</b>	<b>100,00%</b>

2013 yılı Kasım ayında gerçekleştirilen halka arzımızda şirketimiz sermaye artırımını yoluyla ihraç edilen 5 milyon adet payın satışından 56.500.000 TL brüt **(55.671.668,17 TL net)** gelir elde etmiştir.

Şirketimizin %40 oranında pay sahibi olduğu iştiraklerinden Innoted Teknoloji A.Ş'nin 02.12.2013 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında, mevcut 1.500.000 TL olan sermayesinin 2.000.000-TL'ye artırılmasına karar verilmiş, olup, şirketimiz 200.000 TL karşılığında bu artışa katılmıştır.

Innoted Teknoloji A.Ş'nin 29.05.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında; Şirket'in 2.000.000 TL tutarındaki sermayesinin 1.000.000 TL nakit artırımla 3.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiş olup, şirketimiz 600.000-TL karşılığında söz konusu artırıma katılmıştır.

19.08.2014 tarihinde enerji/madencilik sektöründe faaliyet göstermek amacıyla kurulan "Standard Enerji Üretim A.Ş." ye, şirketimiz 1.250.000 TL'lik bedel karşılığında kuruluşta %50 oranında pay sahibi olmuştur. Daha sonra 20.05.2015 tarihinde Standard Enerji Üretim A.Ş.'de diğer ortağa ait 1.250.000 TL nominal değerdeki paylar 312.500 TL bedelle (ödenmemiş sermaye borcu ile birlikte) satın alınmış ve ayrıca satın alınan paylarla ilgili 937.500 TL sermaye ödemesi yapılmıştır.

03.11.2015 tarihli yönetim kurulu kararı doğrultusunda, yenilenebilir enerji alanında faaliyet gösteren ve doğrudan veya dolaylı olarak Hidroelektrik Santral dahil büyük ölçekli yatırımlarda bulunan dolaylı bağlı ortaklığımız Pamukova Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin, mevcut ve devam eden yatırımlarının finansmanını teminen mevcut 33.000.000 TL olan sermayesinin 37.000.000 TL nakit artırımla 70.000.000-TL'ye çıkarılması işleminde, 34.300.000 TL şirketimiz Verusa Holding A.Ş. tarafından karşılanmıştır. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin (%94,44) bağlı ortaklığı olan İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'nin Erzurum ilinde yer alan, 7,49 MW kurulu güce sahip hidroelektrik santrali bulunmaktadır. Yine Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin (%19,50) iştiraki olan Enda Enerji Holding A.Ş.'nin doğrudan veya dolaylı olarak toplam 112,6 MW kurulu güce sahip hidroelektrik santralleri bulunmakta olup, Enda Enerji Holding A.Ş.'nin sahip olduğu diğer yenilenebilir enerji yatırımları (rüzgar ve jeotermal) buna dahil değildir. Bu kapsamda, Şirketimizin halka arz izahnamesinde ve halka arz gelirlerinin planlanan kullanım alanlarına ilişkin yönetim kurulu raporunda yer verilen yaklaşık 10 MW kurulu güce sahip "Hidroelektrik Santral Alımı" için ayrılan 33.000.000 TL tutarındaki halka arz geliri dolaylı olarak toplam 120,1 MW kurulu güce sahip "Hidroelektrik Santral" yatırımları bulunan Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. sermaye artırımında kullanılmış, böylelikle öngörülen "Hidroelektrik Santral" yatırımının daha fazlası mevcut ve devam eden yatırımları ve bunların finansmanı kapsamında Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. üzerinden gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 15.12.2015 tarih ve 2015/26 sayılı kararı doğrultusunda; Enda Enerji Holding A.Ş.'nin 1.154.674 TL nominal değerli hisse senetleri diğer ortaklardan 1.154.674 TL bedel karşılığında satın alınmıştır.

22.12.2015 tarihli Şirket Yönetim Kurulu'nun toplantısında; Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin yatırımlarının hacminin büyümesine bağlı olarak yapılan mali planlama çerçevesinde, Enda Enerji Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 24.07.2015 tarihli ve 2015/21 sayılı kararı doğrultusunda, 300.000.000,00 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 139.014.362,00 TL olan şirketin çıkarılmış sermayesinin nakit artırım yoluyla 234.000.000 TL'ye çıkarılması sürecinde, Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından taahhüt edilen her biri 1,00 TL itibari değerinde toplam 50.196.428 adet payın 4.566.428 adetine (%1,95) ilişkin 4.566.428 TL tutarındaki 3. apel sermaye ödemesi Verusa Holding A.Ş. tarafından karşılanmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 30.12.2015 tarihli ve 2015/26 sayılı toplantısında alınan karar gereğince, Enda Enerji Holding A.Ş. sermayesini temsil eden 4.000.000 adet (B) Grubu payın (%1,70) beher pay başına 1,07 TL olmak üzere toplam 4.280.000 TL bedel karşılığında satın almıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 17.02.2016 tarihli ve 2016/03 sayılı toplantısında alınan karar gereğince, Enda Enerji Holding A.Ş. sermayesini temsil eden 7.418.025 adet (B) Grubu payın (%3,17) beher pay başına 1,07 TL olmak üzere toplam 7.937.286,75 TL bedel karşılığında diğer ortaklardan satın alınmıştır.

Şirketimizin %46,67 oranındaki iştiraki Innoted Teknoloji A.Ş.'nin 01.03.2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; 3.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesinin 600.000 TL nakit artırımla 3.600.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiş olup, Şirketimiz 280.000 TL karşılığında söz konusu artırıma katılmıştır. Halka arz gelirinin kullanım yerlerine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Tarih	Tutar	Açıklama
03.12.2013	200.000,00 TL	Innoted Teknoloji A.Ş. Sermaye Ödemesi
29.05.2014	50.000,00 TL	Innoted Teknoloji A.Ş. Sermaye Ödemesi
09.06.2014	150.000,00 TL	Innoted Teknoloji A.Ş. Sermaye Ödemesi
19.08.2014	1.250.000,00 TL	Standard Enerji Üretim A.Ş. Kuruluş Sermaye Ödemesi
31.12.2014	50.000,00 TL	Innoted Teknoloji A.Ş. Sermaye Ödemesi
18.02.2015	50.000,00 TL	Innoted Teknoloji A.Ş. Sermaye Ödemesi
27.04.2015	50.000,00 TL	Innoted Teknoloji A.Ş. Sermaye Ödemesi
20.05.2015	312.500,00 TL	Standard Enerji Üretim A.Ş. Pay Alımı
28.05.2015	100.000,00 TL	Standard Enerji Üretim A.Ş. Sermaye Ödemesi
29.05.2015	50.000,00 TL	Innoted Teknoloji A.Ş. Sermaye Ödemesi
08.06.2015	837.500,00 TL	Standard Enerji Üretim A.Ş. Sermaye Ödemesi
02.07.2015	50.000,00 TL	Innoted Teknoloji A.Ş. Sermaye Ödemesi
28.08.2015	150.000,00 TL	Innoted Teknoloji A.Ş. Sermaye Ödemesi
15.12.2015	1.154.674,00 TL	Enda Enerji Holding A.Ş. Pay Alımı
22.12.2015	4.566.428,00 TL	Enda Enerji Holding A.Ş. Sermaye Ödemesi
24.12.2015	9.365.000,00 TL	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Sermaye Ödemesi
25.12.2015	625.000,00 TL	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Sermaye Ödemesi
30.12.2015	4.280.000,00 TL	Enda Enerji Holding A.Ş. Pay Alımı
30.12.2015	50.000,00 TL	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Sermaye Ödemesi
31.12.2015	5.000,00 TL	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Sermaye Ödemesi

05.01.2016	355.000,00 TL	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Sermaye Ödemesi
03.02.2016	8.729.000,00 TL	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Sermaye Ödemesi
12.02.2016	2.233.000,00 TL	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Sermaye Ödemesi
17.02.2016	7.937.286,75 TL	Enda Enerji Holding A.Ş. Pay Alımı
24.02.2016	3.405.000,00 TL	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Sermaye Ödemesi
26.02.2016	2.000,00 TL	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Sermaye Ödemesi
29.02.2016	10.100,00 TL	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Sermaye Ödemesi
01.03.2016	97.000,00 TL	Innoted Teknoloji A.Ş. Sermaye Ödemesi
25.03.2016	9.520.900,00 TL	Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Sermaye Ödemesi
20.05.2016	36.279,25 TL	Innoted Teknoloji A.Ş. Sermaye Ödemesi
<b>Toplam</b>	<b>55.671.668,00 TL</b>	

**Sonuç olarak**, rapor tarihi olan 20.06.2016 itibariyle, 55.671.668,17 TL tutarındaki net halka arz gelirinin tamamı izahnamede öngörülen şekilde;

- 34.300.000,00 TL Hidro Elektrik Santral yatırımlarında (Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.),
- 17.938.388,75 TL Yeni şirket satın alımlarında (Enda Enerji Holding A.Ş.),
- 3.433.279,25 TL İştiraklerin finansmanında (Innoted Teknoloji A.Ş., Standard Enerji Üretim A.Ş.)

kullanılmıştır.

**VERUSA HOLDİNG A.Ş.**