

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Verusa Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

Verusa Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 23 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (devamı)

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grubun araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarda ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Yıldırım'dır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Özkan Yıldırım, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 23 Şubat 2019

**Gücümüz
Farkımızdır**





Verusa Holding
Faaliyet Raporu 2018



**Enda rüzgar enerji santrali kuruluş faaliyetleri*

İçindekiler

I. Yıllık Faaliyet Raporu

Şirket Genel Bilgileri.....	5
-----------------------------	---

II. Verusa Grubu

Verusa Holding'e Bakış.....	6
Kilometre Taşlarımız.....	8
Yatırımların Coğrafi Dağılımı ve Merkez Ofisler.....	12
Rakamlarla Verusa Holding.....	13

III. Yönetim

Yönetim Kadrosu.....	15
Vizyon, Misyon ve Hedefler.....	18

IV. Faaliyetlerimiz

2018'de Öne Çıkan Faaliyetlerimiz.....	19
Verusa Grup Şirketleri ve Faaliyetleri.....	38
Kurumsal Faaliyetlere İlişkin Bilgiler.....	47
Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu.....	51

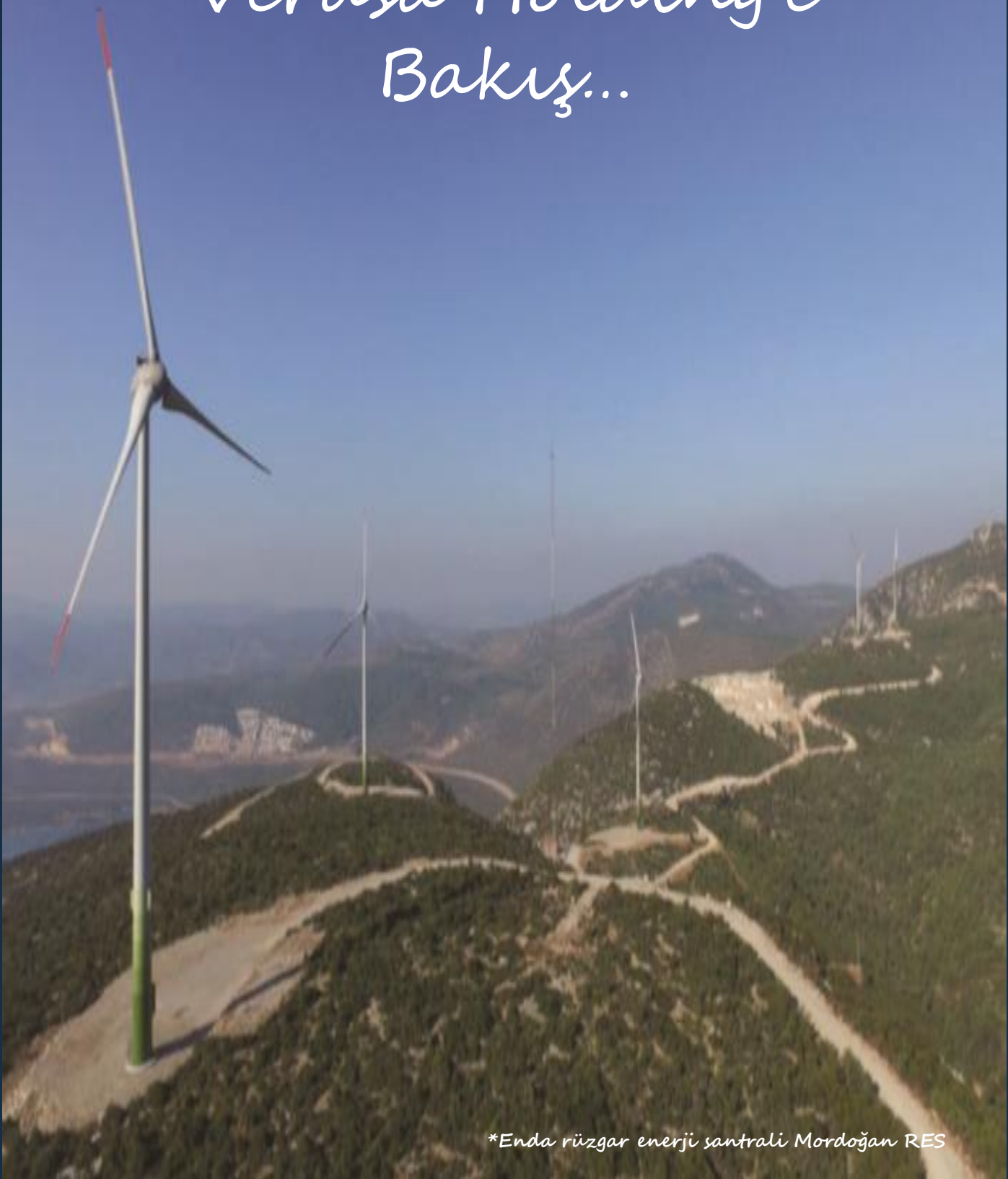
Şirket Genel Bilgileri

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2018-31.12.2018 tarihleri arasında gerçekleşen bilgileri kapsamaktadır.

Ünvanı	VERUSA HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	2006-İSTANBUL
Ticaret Sicil Numarası	İSTANBUL-602793
Mersis Numarası	0925038958000010
Vergi Dairesi	Maslak
Vergi Numarası	925 038 9850
Çıkarılmış Sermayesi	70.000.000-TL (yetmiş milyon Türk Lirası)
Kayıtlı Sermaye Tavanı	300.000.000-TL (üç yüz milyon Türk Lirası)
İşlem Gördüğü Borsa	Borsa İstanbul (BİST)
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar
Yer Aldığı Endeksler	MSCI Small Cap Endeksi ve Borsa İstanbul Temettü Endeksi (XMTU)
İşlem Kodu	VERUS - VERUS.IS
Adres	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No:9 İz Plaza Giz K:14 D:51 Sarıyer İstanbul
Telefon	0212 290 74 90
Fax	0212 290 74 91
E-Mail	info@verusa.com.tr
İnternet Sitesi	www.verusa.com.tr
Faaliyet Konusu	Holding Faaliyetleri



Verusa Holding'e Bakış...



**Enda rüzgar enerji santrali Mordoğan RES*



Verusa Holding,
başta girişim sermayesi ve enerji olmak üzere maden, bilişim
teknolojileri, yazılım, kimya ve demir-çelik sektörlerinde
faaliyet gösteren şirketler grubudur.



Kilometre Taşlarımız

**Alimünyum'un ana maddesi boksit cevheri*



- **2006**
Verusa Holding kuruldu.

- **2011**
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi gruba katıldı.



- **2012**
*Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi kuruldu.

*Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin çoğunluk hisseleri Özelleştirme İdare Başkanlığı'nın açtığı ihale yoluyla satın alındı.



- **2013**
Verusa Holding Halka Arzı gerçekleştirildi.



- **2014**
Standard Boksit İşletmeleri Anonim Şirketi gruba katıldı ve maden arama faaliyetlerine başladı.





• 2015

*Yenilenebilir Enerji yatırımlarında aktif olmak üzere Pamukova Elektrik Üretim Anonim Şirketi kuruldu.

*Erzurum ili Tortum bölgesinde, bünyesinde kurulu 7,49 MW kapasiteli Havva hidroelektrik üretim santrali bulunan İklimya Elektrik Üretim A.Ş. satın alındı.



*Yenilenebilir kaynaklardan elektrik üreten (182,55MW) Enda Enerji Holding Anonim Şirketi'ne sermaye yatırımları tamamlandı.

*Standard Enerji başvurduğu 3 adet maden arama ruhsatı (Boksit ve Demir) için onay aldı.



*Verusaturk Halka Arzı gerçekleştirildi.



• 2016

*Verusa Holding MSCI Global Small Cap Endeksi'ne dahil oldu.

*Ata Elektrik, Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi (EPIAŞ) C grubu paylarının %4'ünü alarak, EPIAŞ'a Borsa İstanbul ve TEİAŞ'tan sonra 3. büyük ortak oldu.





• 2017

Verusa Holding 3 yıl boyunca gerçekleştirdiği düzenli temettü ödemeleri ile BIST Temettü Endeksi'ne (XTMTU) dahil oldu.



• 2018

* Standard Boksit işletmeleri A.Ş., T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden İşleri Genel Müdürlüğü tarafından açılan;



- ✓ Antalya ili Akseki bölgesinde bulunan 4 adet boksit madeni sahası,
- ✓ Antalya ili Alanya bölgesinde bulunan 3 adet boksit madeni sahası,
- ✓ Konya ili Seydişehir İlçesinde bulunan 1 adet boksit madeni sahası,
- ✓ Karaman ili Çukurbağ İlçesinde bulunan 1 adet boksit madeni sahası,
- ✓ Erzincan ili Otlukbeli İlçesinde bulunan 1 adet bakır madeni sahası,
- ✓ Tokat ili Niksar ilçesinde bulunan 1 adet bakır madeni sahası ruhsatlarının ihalesini kazandı.
- ✓ Adana Tufanbeyli Boksit madeni sahasına ilişkin "İşletme Ruhsatı"nı aldı.



* Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. portföyünde bulunan Kafein Yazılım'ın sermaye arttırım yolu ile halka arzı ve Smartiks Yazılım'ın satışı gerçekleşti.



* Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %47,3'ünü Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'den satın aldı.

Rakamlarla Verusa Holding

Konsolide Finansal Göstergeler

Özet Gelir Tablosu

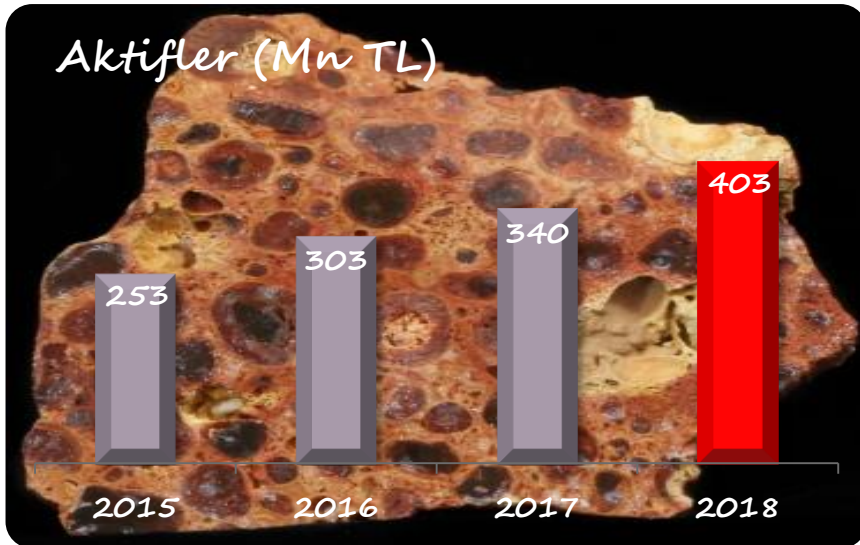
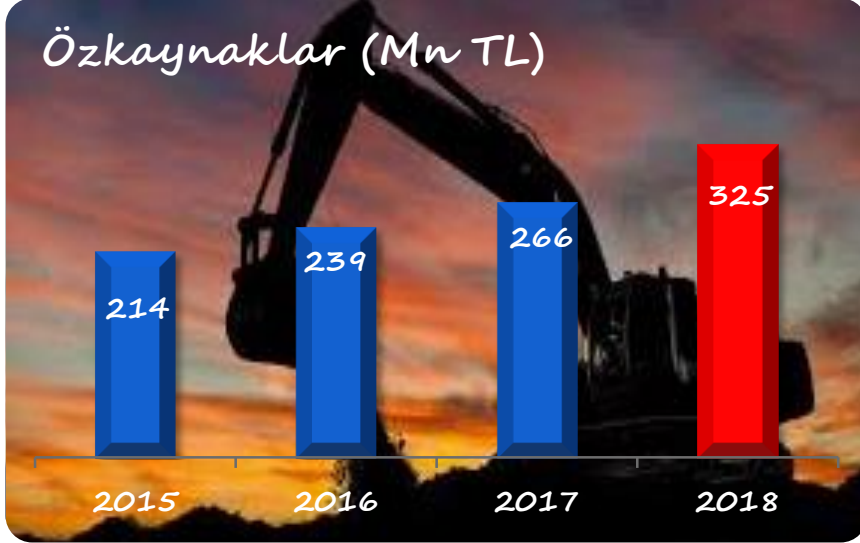
(TL '000)	2015	2016	2017	2018
Satışlar	90.185	94.776	85.515	95.706
Brüt Kar	10.082	1.040	-806	10.313
Net Kar	59.569	42.886	20.313	54.237
Brüt Kar Marjı	%11,18	%1,10	-%0,94	%10,78
Net Kar Marjı	%66,05	%45,30	%23,75	%56,67

Özet Bilanço

(TL '000)	2015	2016	2017	2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	37.275	4.023	2.598	8.049
Toplam Aktifler	253.132	303.504	340.432	402.686
Dönen Varlıklar	207.984	255.544	275.839	296.472
Duran Varlıklar	45.148	47.960	64.592	106.214
Toplam Yükümlülükler	38.637	64.187	74.705	77.326
K.V. Yükümlülükler	21.747	43.587	49.352	27.743
U.V. Yükümlülükler	16.890	20.600	25.353	49.583
Toplam Borç	18.920	31.368	35.240	24.757
K.V. Borç	3.546	15.092	18.634	10.773
U.V. Borç	15.374	16.276	16.606	13.984
Net Borç	-18.355	27.345	32.642	16.708
Özkaynaklar	214.495	239.317	265.726	325.360

Rakamlarla Verusa Holding

Konsolide Finansal Göstergeler



A photograph of a modern office interior. The scene is dominated by a glass railing with a polished metal handrail, which runs diagonally across the frame. Behind the railing, several orange leather chairs are arranged in a row, facing towards the right. The background consists of large glass windows with dark frames, allowing natural light to illuminate the space. The overall aesthetic is clean, professional, and contemporary.

Yönetim Kadrosu

Yönetim Kurulu

Mustafa Ünal

Yönetim Kurulu Başkanı

Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliğinden mezun olan Mustafa Ünal Bilkent Üniversitesi'nde MBA yaptıktan sonra, Garanti Bankası ve Ak Yatırım'da üst düzey yöneticilik yapmıştır. Mustafa Ünal, aynı zamanda, Investco Holding A.Ş., Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Innoted Teknoloji A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Standard Enerji Üretim A.Ş., Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Kafein Yazılım Hizmetleri A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Enda Enerji Holding A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Reha Çırak

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

İzmir Amerikan Lisesi ve Bilkent İşletme Fakültesinden mezun olan Reha Çırak çalışma hayatına New York'ta bir finans şirketinde başladıktan sonra İstanbul'da finans sektöründe çeşitli çok uluslu şirketlerde yedi yıl çalışmıştır. Yüksek Lisansını Marmara Üniversitesinde Muhasebe & Finans bölümünde tamamlamış olan Reha Çırak'ın yurt içi ve yurt dışında finans alanında yayınlanmış makaleleri bulunmaktadır. Reha Çırak, aynı zamanda, Investco Holding A.Ş., Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Enda Enerji Holding A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Ömer ÖZBAY (CEO)

Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimiz CEO'su olarak görev yapan Ömer ÖZBAY, 1952 Ankara doğumlu olup, ODTÜ Sosyoloji bölümü mezunudur. 2003-2011 yılları arasında İMKB Başkan Danışmanlığı ve Takasbank Yönetim Kurulu Danışmanlığı görevlerinde bulunmuştur. 2011-2017 tarihleri arasında ise Başbakan Danışmanı olarak görev yapmıştır.

Dr. Mustafa Necip Uludağ

Yönetim Kurulu Üyesi

İTÜ Makine Mühendisliği mezunu olan Necip Uludağ yüksek lisans derecesini Harvard ve İstanbul Üniversitesi Uluslararası İşletme ortak programından, doktorasını ise aynı alanda Milan ve İstanbul Üniversiteleri ortak programından almıştır. Kariyerine Boyner Grubu'nda başlayan Necip Uludağ 2001 yılında Benetton Ayakkabıları'nın Grup Koordinatörlüğü ve ardından 2003'de Nafnaf ve Chevignon'un Genel Müdürlüğü görevlerini yürütmüştür. Necip Uludağ, aynı zamanda Azerbaycan'daki Alfa Yatırım ile Texas'daki IPF Uluslararası & Canam Yatırım fonlarının Yönetim Kurulu üyeliğini yapmıştır. 2004-2007 yılları arası GYİAD'da 2 dönem üst üste Başkan Yardımcılığı ve TEDMER'de 2006 ve 2007 yıllarında Yönetim Kurulu üyeliği yapan Necip Uludağ halihazırda Investco Holding A.Ş., Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Innoted Teknoloji A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Prof. Dr. M. Ege Yazgan

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Halen Bilgi Üniversitesinde rektör olan Prof. Dr. M. Ege Yazgan, 1991 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olmuştur. Akademik hayatına 1992 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Bölümünde Araştırma Görevlisi olarak başlayan Ege Yazgan, aynı bölümden yüksek lisans derecesini almıştır. Doktora öğrenimini, bir yılı Cambridge Üniversitesinde misafir öğrenci olmak üzere, İngiltere'de Sussex Üniversitesinde tamamlamıştır. Sussex üniversitesinde eğitimci olarak da çalışan Ege Yazgan, 2001-2014 yılları arasında İstanbul Bilgi Üniversitesinde öğretim üyesi olarak görev yapmıştır. Aynı üniversitede program direktörlükleri, dekan yardımcılığı ve dekanlık gibi idari görevler de üstelenen, Ege Yazgan, 2008-2009 yılları arasında, Cambridge Üniversitesi'nde misafir öğretim üyesi olarak bulunmuştur. Yurt içinde ve yurt dışında yayınlanan birçok makalesi bulunmaktadır.

Dr. Sezai Bekgöz

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun olan Dr. Sezai Bekgöz, 1983-1992 yılları arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nda, 1992-1998 yılları arasında Borsa İstanbul'da Teftiş Kurulu Başkanı; 1998-2007 yılları arasında Borsa İstanbul Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Dr. Sezai Bekgöz 2007-2016 yılları arasında Takasbank Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır.



Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Beyanları

VERUSA HOLDİNG A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanlığı'na;

- VERUSA HOLDİNG A.Ş. (VERUSA HOLDİNG); VERUSA HOLDİNG'in** yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticarî ilişki kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta VERUSA HOLDİNG'in denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde VERUSA HOLDİNG'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığını,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç; üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,
- VERUSA HOLDİNG faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- VERUSA HOLDİNG'in faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- VERUSA HOLDİNG'in yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- VERUSA HOLDİNG'in veya VERUSA HOLDİNG'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.



Vizyon

Kuruluşundan bugüne stratejik yatırımlarla farklılaşarak, öz sermaye kârlılığı ve nitelikli lisans sahibi grup iştirakleri ile, tüm faaliyet alanlarında yükselen kârlılık değerlerine ulaşmak...

Misyon

Finans sektöründeki kurumsal bilgi ve tecrübemiz ışığında, enerji, maden, yazılım, teknoloji ve kimya ağırlıklı olmak üzere, çeşitlendirilmiş şirketlerden oluşan yatırım portföyümüz ile sürdürülebilir kârlılık ve büyümeyi sağlayan lider bir firma olmak, hedeflenen yüksek getiriye yatırımcılarımızla paylaşmak...

Hedefler

Büyüyen ve değerlenen yatırımlarıyla sürdürülebilir nakit akışı sağlayan öncü holding şirketi konumunu geleceğe taşımak...

2018'de Öne Çıkan Faaliyetlerimiz



**Standard, Boksit Madeni Projesi*

*%100 oranında bağlı
ortaklığımız*

*Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.
yeni maden sahaları ruhsat
ihalelerini kazandı...*



**Standard, Bakır Madeni Projesi*



**Standard, Sivas Divrięi Demir Madeni Projesi*

Standard Boksit İşletmeleri Operasyon Haritası

Toplam **11** Boksit, **2** Bakır ve **1** Demir cevheri içeren

14 adet IV. Grup maden sahası ve ruhsatı...



STANDARD'ın BOKSİT MADEN PROJELERİ



Adana Tufanbeyli Boksit Madeni Sahası "İşletme Ruhsatı"

Adana ili Tufanbeyli ilçesinden bulunan IV. Grup Maden Ruhsatı sınırlarında Maden Tetkik Arama Enstitüsü'nün (MTA) yapmış olduğu arama çalışmaları genişletilerek ve saha için "ÇED Gerekli Değildir" belgesi alınmıştır. 2016-2018 yıllarında detaylı maden arama faaliyetleri yürütülmüş ve 16 adet lokasyonda karotlu sondajlar yapılmıştır.

Bu sondajlardan elde edilen veriler göre sahada boksit madeni için ekonomik rezerv tespit edilmiş olup maden sahasının işletmeye alınmasına karar verilmiştir. Tespit edilen ekonomik rezerv 5,42 Milyon tondur.

Sahanın İşletme Projesi Maden ve Petrol İşleri Gemnel Müdürlüğü'ne (MAPEG) sunulurak IV. Grup Maden İşletme Ruhsatı 2018 yılında alınmıştır.

Sahadaki hazırlıklar devam etmektedir ve 2019 yılı ikinci 3 aylık dönemde işletmeye geçilmesi hedeflenmektedir. Tufanbeyli boksit madeni sahasından yıllık 500.000 ton cevher üretilmesi planlanmaktadır.

Boksit madeni alüminyum elementinin hammaddesi olup, gelişen teknoloji ve tüketim alışkanlıkları neticesinde dünyada ekonomik ve stratejik anlamda kritik öneme sahiptir.

Standard Boksit İşletmelerinin diğer 10 boksit madeni sahası ile birlikte, toplam 11 maden sahasında muhtemel rezerv miktarı 30 Milyon ton civarındadır.

Standard, bu maden sahaları neticesinde bölgedeki en önemli boksit rezervine sahip şirkettir.



STANDARD'ın BOKSİT MADEN PROJELERİ



Antalya Akseki **4** Adet Boksit Madeni Sahası

Antalya ili Akseki ilçesinde bulunan IV. Grup Maden Ruhsatı sınırlarında toplam 4 adet boksit madeni sahası (Akseki-1, Akseki-2, Akseki-3, Akseki-4) 2018 yılı Eylül ve Aralık aylarında MAPEG tarafından açılan ihale sonucunda alınmıştır.

Akseki-1, Akseki-2, Akseki-3 sahalarının ön arama ruhsatları temin edilmiştir.

2019 yılı içerisinde detaylı arama ve sondaj faaliyetlerine devam edilmektedir.

Antalya Alanya **3** Adet Boksit Madeni Sahası

Antalya ili Alanya ilçesi yakınlarında bulunan IV. Grup Maden Ruhsatı sınırlarında toplam 3 adet boksit madeni sahası (Alanya-1, Alanya -2, Alanya -3) 2018 yılı Eylül ayında MAPEG' e yapılan başvuru sonucunda alınmıştır.

Sahanın ön arama ruhsat çalışmaları tamamlanmış ve teslim edilmiştir.

2019 yılı içerisinde detaylı arama ve sondaj faaliyetlerine devam edilmektedir.

Karaman Çukurbağ Boksit Madeni Sahası

Karaman ili Çukurbağ köyü yakınlarında bulunan IV. Grup Maden Ruhsatı sınırlarında boksit madeni sahası 2018 yılı Eylül ayında MAPEG tarafından açılan ihale sonucunda alınmıştır.

Sahanın ön arama ruhsat çalışmaları tamamlanmış ve teslim edilmiştir.

2019 yılı içerisinde detaylı arama ve sondaj faaliyetlerine devam edilmektedir.



STANDARD'ın BOKSİT MADEN PROJELERİ



Kahramanmaraş Göksun Boksit Madeni Sahası

Kahramanmaraş ili Göksun ilçesi yakınlarında bulunan IV. Grup Maden Ruhsatı sınırlarında boksit madeni sahası 2018 yılı Eylül ayında MAPEG' e yapılan başvuru sonucunda alınmıştır.

Sahanın ön arama ruhsat çalışmaları tamamlanmış ve teslim edilmiştir. 2019 yılı içerisinde detaylı arama ve sondaj faaliyetlerine devam edilmektedir.

Konya Seydişehir Boksit Madeni Sahası

Konya ili Seydişehir ilçesi yakınlarında bulunan IV. Grup Maden Ruhsatı sınırlarında boksit madeni sahası 2018 yılı Eylül ayında MAPEG' e yapılan başvuru sonucunda alınmıştır.

Sahanın ön arama ruhsat çalışmaları tamamlanmış ve teslim edilmiştir. 2019 yılı içerisinde detaylı arama ve sondaj faaliyetlerine devam edilmektedir.

STANDARD'ın BAKIR MADEN PROJELERİ



Erzincan Otlukbeli Bakır Madeni Sahası

Erzincan ili Otlukbeli ilçesi yakınlarında bulunan IV. Grup Maden Ruhsatı sınırlarında boksit madeni sahası 2018 yılı Eylül ayında MAPEG tarafından açılan ihale sonucunda alınmıştır.

Sahanın ön arama ruhsat çalışmaları tamamlanmış ve teslim edilmiştir. 2019 yılı içerisinde detaylı arama ve sondaj faaliyetlerine devam edilmektedir.

Tokat Niksar Bakır Madeni Sahası

Tokat ili Niksar ilçesi yakınlarında bulunan IV. Grup Maden Ruhsatı sınırlarında boksit madeni sahası 2018 yılı Eylül ayında MAPEG' e yapılan başvuru sonucunda alınmıştır.

Sahanın ön arama ruhsat çalışmaları tamamlanmış ve teslim edilmiştir. 2019 yılı içerisinde detaylı arama ve sondaj faaliyetlerine devam edilmektedir.

ENDA ENERJİ HOLDİNG

*Yenilenebilir Enerji
Kaynakları ile
521,2 mn Kwh
Elektrik Üretimi
Gerçekleřtirdi...*

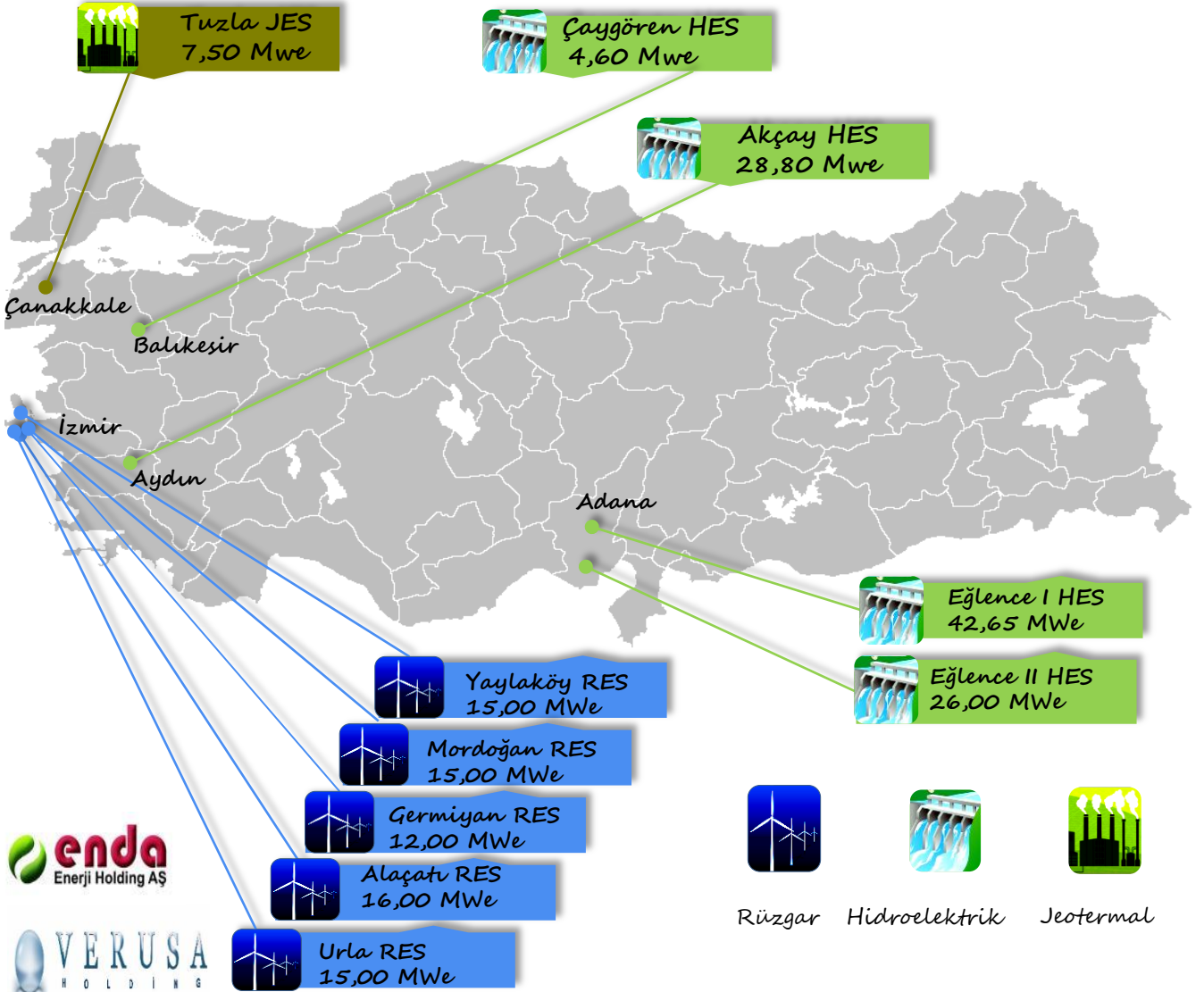
**Enda rüzgar enerji santrali Yaylaköy RES*

Enda Enerji Holding Operasyon Haritası

182,55MW Toplam Kurulu Kapasite

5 RES, 4 HES ve 1 JES ile

10 Elektrik Üretim Santrali



Enda Holding 2018 Üretim Faaliyetleri



Ülkemizin geçen yıllar itibariyle artan enerji ihtiyacını karşılamak ve artan satış değerlerini de dikkate alarak, kârlı enerji yatırımlarının ülke menfaati için zarurî olduğu sonucuna varan 100'ü aşkın Egeli iş adamı bir araya gelerek, yenilenebilir enerji kaynakları projeleri geliştirmek ve çevre dostu üretim santrallerini işletmek üzere ENDA'yı 1993 yılında kurmuştur.

Faaliyet konuları ve ilgi alanları, başta yenilenebilir enerji kaynakları olmak üzere yatırımcı sıfatı ile her türlü üretim teknolojileriyle enerji yatırımı projeleri geliştirmek, yatırımları gerçekleştirmek ve üretim santrallerini işletmek olan ENDA, bünyesindeki çevre dostu ve profesyonel yönetim anlayışıyla işletilen enerji santralleri vasıtasıyla ürettiği temiz enerjiyi, gerek YEKDEM kapsamında, gerek enerji piyasalarında gerekse toptan satış firmaları ile ikili anlaşma yaparak değerlendirmektedir. Diğer taraftan 2004 yılından beri süregelen serbest tüketiciye satışlarını profesyonel anlamda yürütmeye devam etmektedir.



*Enda, Urla RES

Holding 31.12.2018 tarihi itibariyle, bünyesindeki 73 MW kurulu güce sahip 5 adet RES (Germiyan, Urla, Alaçatı, Mordoğan, Yaylaköy), 102,5 MW kurulu güce sahip 4 adet HES (Çaygören, Akçay, Eğlence-1 ve Eğlence-2) ve 7,5 MW kurulu güce sahip 1 adet JES (Tuzla) olmak üzere toplam 182,55 MW'lık kurulu güce sahiptir.

10,60 Mw kurulu gücündeki Gönen HES'in, 7 Mart 2018 tarihinde sözleşme süresi dolmuş, yürürlükteki mevzuata göre özelleştirilecek santraller kapsamına alınarak ihaleye çıkarılmıştır.

2018 yılı içinde üretilen 521,2 mWh enerjinin; %50,75'i Hidroelektrik , %40,75'i Rüzgâr ve %8,50'si Jeotermal santral kaynaklıdır.

Planlanan 56,4MW ek kapasite artışı ile gelecekteki kurulu gücü 249,5MW olacaktır.



ENDA ÜRETİM PORTFÖYÜ – Jeotermal Enerji Santrali

TUZLA JES 7,50 MW



Türkiye’de ilk gold standart sertifikasını alan jeotermal santral olup 2010 yılından bugüne 79.735 ton gönüllü karbon emisyonu azaltımı sertifika miktarını sağlamıştır.

Jeotermal enerjiden elektrik üretimine dayalı ilk santral olan Tuzla JES, başta Dardanel Grubuna ait proje olup, 04.04.2003 tarihinde kurulmuştur.

Tuzla JES Çanakkale-Tuzla jeotermal sahası Ayvacık İlçesi Gülpınar beldesinin 5km batısında yer almaktadır.

Tesis, MTA’dan 2003 tarihi itibarıyla 49 yıllığına saha kullanım anlaşması ve 2004 yılında EPDK’dan 40 yıl süreli üretim lisansının sahibidir.

Santralin 1 x7,5 MW ORC / ORMAT tipi türbin üzerinden yıllık üretim kapasitesi 52,4 GWh’tır.

2007 yılında başlayan sondaj çalışmalarının ardından 2009 yılında santral inşaat çalışmaları başlamış, yıl sonunda test üretiminin ardından 13 Ocak 2010 tarihinde bakanlık tarafından işletmeye alınmıştır.

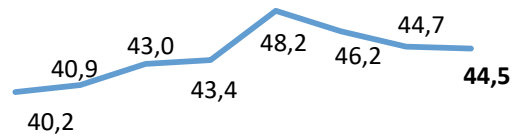
Tuzla JES, 2 üretim (540 m ve 565 m) ve 2 re-enjeksiyon (927 m ve 871 m) kuyusundan oluşan bir jeotermal (binary-cycle) santraldir.

Kuyu dibi sıcaklığı 174 °C, kuyu başı sıcaklığı ise 148°C ‘dir. Mevcut 7,5 MWe tasarım; 48 ton/h buhar ve 693 ton/h kızgın su esasına göre yapılmıştır.

Tuzla JES ürettiği enerjinin tamamını 2011 yılından itibaren YEKDEM kapsamında satmaktadır. Dengesizlik miktarının oldukça az olması Tuzla, ortalama satış birim fiyatının YEKDEM teşvik fiyatının da üzerinde gerçekleşmesini sağlamıştır.

2018 yılında Tuzla jeotermal enerji A.Ş. 44,5 milyon kWh’lik elektrik enerjisi üretimi gerçekleştirmiştir.

Üretim (GWh)



2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018

ENDA ÜRETİM PORTFÖYÜ – Hidroelektrik Enerji Santralleri



EĞLENCE I HES
42,65 MW

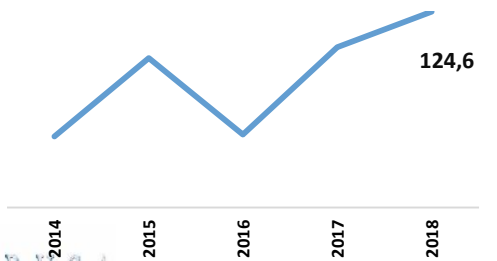
Eğlence I HES, Adana ili Karaisalı ilçesinde Eğlence çayı üzerinde kurulu nehir tipi santraldır.

Eğlence I HES, 27.12.2007 tarihinde 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Yatırıma 2010 yılında başlanmış, 13 Haziran 2013 tarihinde Bakanlık kabulü yapılarak ticari işletmeye alınmıştır.

3 adet (1x8,25+2 x17,20 MWe) Francis (Yatay)/Flovel tipi türbin üzerinden santralin yıllık üretim kapasitesi 127,3 GWh'tir.

Devreye girdiği yıl 2013 hariç, tam üretim yapılan 2014 yılından bu yana Eğlence I HES satışını YEKDEM kapsamında gerçekleştirmiştir.

Üretim (GWh)



EĞLENCE II HES
26,00 MW

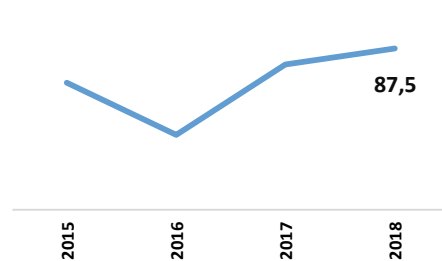
Adana ili Karaisalı ilçesinde Eğlence çayı üzerinde kurulmuş olan Eğlence I HES'e 3 km mesafede ve aynı suyu kullanan nehir tipi santraldır.

Eğlence II HES, 27.12.2007 tarihinde 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Yatırıma 2010 yılında başlanmış, 10 Nisan 2013 tarihinde bakanlık kabulü yapılarak ticari işletmeye alınmıştır.

3 adet (5+2x10,50 MWe) Francis (Yatay)/Flovel tipi türbin üzerinden santralin yıllık üretim kapasitesi 78 GWh'tir.

Devreye girdiği yıl 2013 hariç, tam üretim yapılan 2014 yılından bu yana Eğlence II HES satışını YEKDEM kapsamında gerçekleştirmiştir.

Üretim (GWh)



ENDA ÜRETİM PORTFÖYÜ – Hidroelektrik Enerji Santralleri



AKÇAY HES
28,80 MW

Akçay HES Elektrik Üretim A.Ş olarak 24 Kasım 2003 tarihinde Akçay Hidroelektrik Santralini tesis etmek, işletmek üzere 40 yıl süreli üretim lisansı alınmıştır.

2014 yılı Nisan ayı içinde lisans uzatımı gerçekleştirilerek süre 49 yıla çıkarılmıştır.

Bozdoğan-Akçay sulama kanalının 42. km'sinde yer alan Akçay HES, 3 adet (2 x11,6 MWe + 1x5,6MWe) Francis (Dikey)/HRC tipi türbin üzerinden yıllık 76 GWh enerji üretim kapasitesine sahiptir.

2018 yılı satışını YEKDEM kapsamında gerçekleştirmiştir.



ÇAYGÖREN HES
4,60 MW

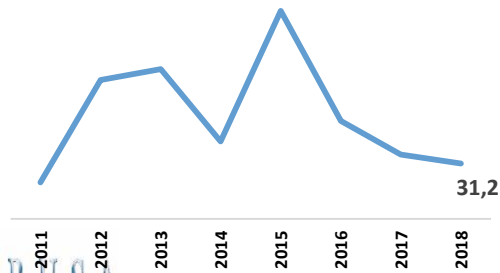
Balıkesir ili, Sındırgı ilçesinde ve Simav çayı üzerinde sulama amaçlı olarak tesis edilmiş Çaygören barajı mansabında tesis edilmiş 20.665.000 kWh/ yıl enerji üretim kapasitelidir.

Haziran 2006 tarihinde ticari işletmeye açılmıştır. EPDK'dan resmi müracaatları 2014 yılında yapılmış ve lisans süresi 49 yıldır.

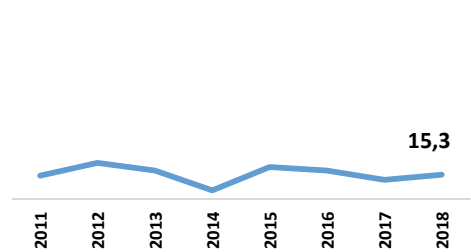
Santralde 1 adet 3,0 MWe ve 1 adet 1,6 MWe Francis (Yatay) / Vatech türbin bulunmaktadır.

2017'de santral 10. yılını doldurmasından dolayı YEKDEM kapsamından çıkarılmıştır. Satışlarını gün öncesi piyasasında PTF'ye göre yapmaktadır.

Üretim (GWh)



Üretim (GWh)



ENDA ÜRETİM PORTFÖYÜ – Rüzgar Enerji Santralleri



GERMİYAN RES 12,00 MW

Germiyan RES, İzmir ili, Çeşme ilçesi, Güzelyertepe-Hırsıztepe - Germiyan Yalısı Reisdereköyü mevkiinde yer almaktadır.

Santral, 29.05.2008 tarihinde EPDK'dan 49 yıllık üretim lisansı almış ve 6 Mayıs 2016 tarihinde ticari işletmeye alınmıştır.

6 adet 2 MW gücünde Enercon marka türbinler ile, santralin yıllık üretim kapasitesi 37,8 GWh'tir.

Ürettiği elektriğin satışını YEKDEM kapsamında gerçekleştirmektedir.



URLA RES 15,00 MW

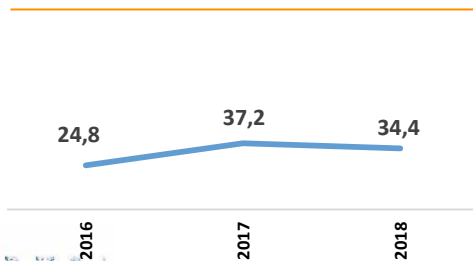
Urla RES, İzmir ili Urla ilçesinde Çiftlik Dağı Barbaros mevkiinde yer almaktadır.

Santral, 29.05.2008 tarihinde EPDK'dan 49 yıllık üretim lisansı almış ve 27 Mayıs 2016 tarihinde ticari işletmeye alınmıştır.

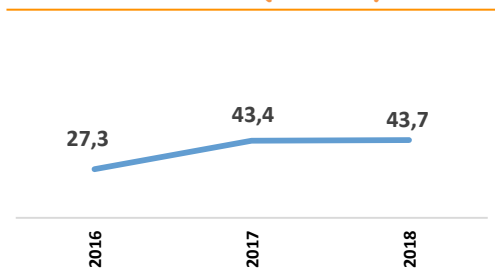
5 adet 3 MW gücünde Enercon marka türbinler ile, santralin yıllık üretim kapasitesi 45,5 GWh'tir.

Ürettiği elektriğin satışını YEKDEM kapsamında gerçekleştirmektedir.

Üretim (GWh)



Üretim (GWh)



ENDA ÜRETİM PORTFÖYÜ – Rüzgar Enerji Santralleri



ALAÇATI RES
16,00 MW

Alaçatı RES, İzmir ili Çeşme ilçesinde Kızılkayakaradağ- Karadağ Ovacık mevkiinde yer almaktadır.

Santral, 29.05.2008 tarihinde EPDK'dan 49 yıllık üretim lisansı almış ve 3 Haziran 2016 tarihinde ticari işletmeye alınmıştır.

8 adet 2 MW gücünde Enercon marka türbinler ile, santralin yıllık üretim kapasitesi 49,9 GWh'tir.

Ürettiği elektriğin satışını YEKDEM kapsamında gerçekleştirmektedir.



MORDOĞAN RES
15,00 MW

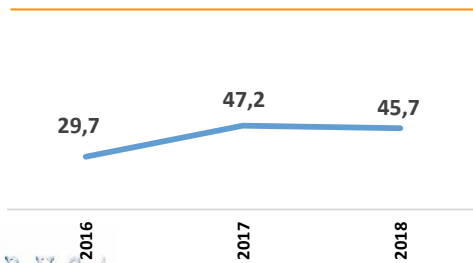
Mordoğan RES, İzmir ili Karaburun ilçesinde Çatalkaya mahallesi Yellicebelen Dağı mevkiinde yer almaktadır.

Santral, 29.05.2008 tarihinde EPDK'dan 49 yıllık üretim lisansı almış ve 24 Haziran 2016 tarihinde ticari işletmeye alınmıştır.

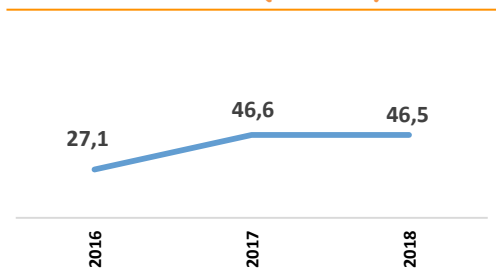
5 adet 3 MW gücünde Enercon marka türbinler ile , santralin yıllık üretim kapasitesi 48,3 GWh'tir.

Ürettiği elektriğin satışını YEKDEM kapsamında gerçekleştirmektedir.

Üretim (GWh)



Üretim (GWh)



ENDA ÜRETİM PORTFÖYÜ – Rüzgar Enerji Santralleri



YAYLAKÖY RES 15,00 MW

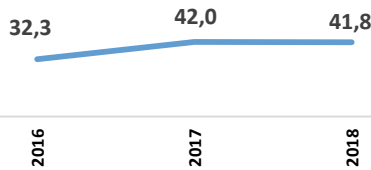
Yaylaköy RES, İzmir ili Karaburun ilçesi, Yaylaköy Değirmentepe mevkiinde yer almaktadır.


Santral, 29.05.2008 tarihinde EPDK'dan 49 yıllık üretim lisansı almış ve 25 Mart 2016 tarihinde ticari işletmeye alınmıştır.

5 adet 3 MW gücünde Enercon marka türbinler, santralin yıllık üretim kapasitesi 57,5 GWh'tir.

Ürettiği elektriğin satışını YEKDEM kapsamında gerçekleştirmektedir.

Üretim (GWh)





*Dolaylı iştirakimiz
Kafein Yazılım
halka açıldı...*

2018'de KAFEİN YAZILIM'dan Başlıklar



Kafein Halka Açıldı...

Versaturk GSYO üzerinden %21,72 oranında pay sahibi olduğumuz, bilişim ve yazılım sektöründe faaliyet gösteren, girişim sermayesi portföy yatırımlarından Kafein Yazılım 16 Mayıs 2018'de halka açılarak payları BIST'de işlem görmeye başladı.

Kafein Yazılım, 31.12.2018 itibarıyla özkaynak büyüklüğünde 70 mn TL'ye, şirket sermayesinde ise 19.750.000 TL'ye ulaştı.

Başta Telekom "BSS" (İş Destek Sistemleri) alanında olmak üzere, uygulama geliştirme, test/test otomasyon hizmetleri, proje yönetimi, anahtar teslim yazılım çözümleri, danışmanlık, dış kaynak kullanımı hizmetleri yanı sıra veri analizi, veri madenciliği ve veri arşivleme hizmetlerini sunan Kafein, uluslararası yazılım ve teknoloji firmalarının Türkiye'de iş ortağı olarak lisans satışlarına da yönelmiştir. Her birisi alanında önde gelen firmalarla iş birliği kurarak Türkiye'de lisans satışlarına başlayan şirket, zaman içerisinde bu çalışmalarını Orta Asya, Orta Doğu ve Afrika coğrafyalarında sürdürmek istemektedir.



Smartiks Yazılım'ın %51'ini satın aldı...

Verusaturk'un 2016 yılında portföyüne dahil ettiği ve yazılım sektöründe 11 yıl gibi uzun süreli bir tecrübesi olan Smartiks'in faaliyet gösterdiği üç önemli alan müşteri ilişkileri yönetimi (CRM), iş zekâsı ve özel kurumsal yazılım geliştirme olarak sıralanmaktadır.

Smartiks Türkiye'nin en büyük finans, telekom, perakende ve sigorta firmalarına hizmet sunmaktadır.

Kafein Yazılım halka arz sonrası elde ettiği yaklaşık 39 milyon TL net gelir elde etmiştir. Gelecekteki büyüme hedefleri doğrultusunda, Verusaturk'un %40 oranında pay sahibi olduğu Smartiks Yazılım'ın %51'ini 25,4 milyon TL bedelle satın almıştır.

Son beş yılda ortalama her yıl %23 oranında büyümeyi başaran bilişim teknolojisi sektörü pazarında yazılım sektörü gibi daha katma değeri yüksek segmentlerin payı artarken, Bilişim Sanayicileri Derneği (TUBISAD) 2018 büyümesinin %20 civarında olmasını beklemektedir.

Kafein - Smartiks sinerjisi sektörün pozitif büyüme hedeflerinden faydalanacak başarılı bir işbirliği olmuştur.



*İştirakimiz
Verusaturk Girişim
Sermayesi Yatırım
Ortaklığı A.Ş.'nin
yatırım portföyünden
çıkışlar...*

Verusaturk GSYO 2018 yılı yatırım portföyünden çıkışlar



2003 yılında kurulan ve tüm sektörlerde kara yolu taşımacılığı, deniz yolu taşımacılığı, demir yolu ve hava yolu taşımacılığı, proje taşımacılığı, intermodal taşımacılık ve depolama hizmetleri sunan Profreight Taşımacılık ve Lojistik A.Ş., %62,59 oranında bağlı ortaklığımız Verusaturk GSYO'nun %44 iştiraki ile 2014 yılında girişim sermayesi yatırımları arasında yer almaya başlamıştır.

Dünya çapındaki geniş acente ağıyla paralel olarak Avrupa, CIS, Orta Doğu ülkelerinde yerleşik acenteler ve Türkiye'deki kurulu ofisleri ile müşterilerine çözüm ortağı olmaktadır.

Verusaturk GSYO, 8.000.000-TL sermayeli Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'deki toplam 3.520.000 adet payın tamamını, hedeflediği getiriye ulaşması ve yeni sektörlerde farklı yatırımların değerlendirilmesi amacıyla, 2018 yılında 12.500.000 TL bedel karşılığında Mehmet Haldun Gedizşener'e satarak, portföyünden çıkış işlemini başarıyla gerçekleştirmiştir.

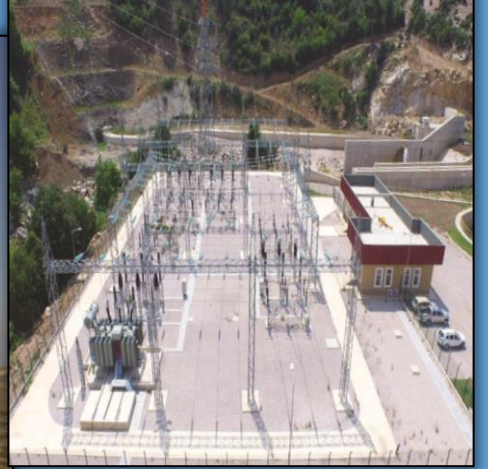
Ocak 2012'de Verusaturk GSYO, Aciselsan'ın %76,8 hissesini Özelleştirme İdaresi Başkanlığından, %15,2 hissesini T. Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizm. Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfından satın alarak şirketin teknolojik yapılandırma sürecini başlatmıştır.

Aciselsan'ın faaliyet konusu, kurulduğu 1973 yılından günümüze "Sürdürülebilir Gelişim" misyonu ile yüksek kalitede formüle edilmiş ekoloji dostu CMC (Karboksümetilselüloz) ve türevlerinin üretimi, alım-satımı ve üretim atıklarının değerlendirilmesidir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri ve bu tebliğde yer alan girişim sermayesi yatırım portföyü ile sınırlamalar ve oranlar da dikkate alınarak, farklı sektörlerde yeni yatırım imkanlarının değerlendirilmesi amacıyla, Aciselsan sermayesinin %47,3'üne tekabül eden 2.036.291,845 adet borsada işlem görmeyen statüde, 3.034.856,808 adet borsada işlem gören statüde olmak üzere, toplam 5.071.148,653 adet payın tamamı Verusa Holding A.Ş.'ne satılmıştır.



Verusa Grup Şirketleri



GRUP ŞİRKET FAALİYETLERİ ve İŞTİRAK PAYLARI

İştirakler

- **Verusaturk GSYO A.Ş. (İstanbul)**
%65,64
Girişim Sermayesi Yatırımları
- **Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. (İstanbul)**
%100,00
Yenilenebilir Elektrik Enerjisi Üretimi
- **Acıselsan Acıpayam Selüloz A.Ş. (Denizli)**
%47,30
Selüloz Üretimi
- **Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (İstanbul)**
%100,00
Elektrik Enerjisi Ticareti
- **Enda Enerji Holding A.Ş. (İzmir)**
%26,82
Yenilenebilir Elektrik Enerjisi Üretimi
- **Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. (İstanbul)**
%100,00
Maden Arama
- **Aldem Çelik Endüstri ve Sanayi A.Ş. (İstanbul)**
%40,75
Çelik Yapı Elemanları İmalatı
- **Innoted Teknoloji A.Ş. (İstanbul)**
%46,67
Bilişim Teknolojileri

Dolaylı İştirakler

- **İklimya Elektrik Üretim A.Ş. (İstanbul)**
%100,00
Yenilenebilir Elektrik Enerjisi Üretimi
- **Enda Enerji Üretim A.Ş. (İzmir)**
%26,82
Yenilenebilir Elektrik Enerjisi Üretimi
- **Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. (İstanbul)**
%21,72
Bilişim Teknolojileri
- **Smartiks Yazılım A.Ş. (İstanbul)**
%51,00
Bilişim Teknolojileri

GRUP ŞİRKET FAALİYETLERİ

Verusaturk GSYO A.Ş.



"Verusaturk GSYO", SPK'nın Seri: VI No: 15 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar" Tebliği kapsamında 09.01.2012 tarihinde kurulmuş olup GSYO.P.İ.9/682 numaralı "Portföy işletmeciliği Yetki Belgesi" kapsamında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Verusa Holding'in %65,64 oranında bağlı ortağı olan Verusaturk'ün 75.000.000-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayesi 52.000.000-TL'dir.

17.11.2015 tarihinden itibaren Verusaturk GSYO, VERTU.E kodu ile A Grubu hisse olarak Borsa İstanbul Kurumsal Ürünler Pazarında işlem görmeye başlamıştır.

Yenilenebilir enerji, elektrik üretimi ve yazılım sektörleri olmak üzere geniş bir yelpazede girişim sermayesi yatırımları yapmaktadır.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.

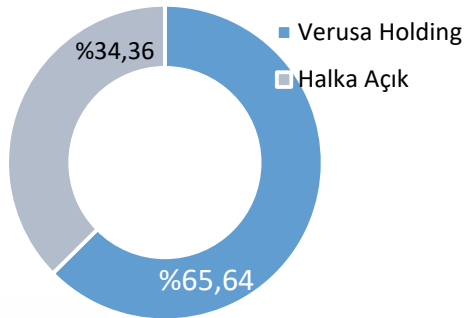


Ödenmiş sermayesi 85.000.000-TL olan Pamukova Elektrik Üretim, Verusa Holding'in %49,00 oranında iştirakidir. Aynı zamanda Verusa Holding'in %65,64 oranında bağlı ortağı olan Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin de %51 bağlı ortaklığıdır.

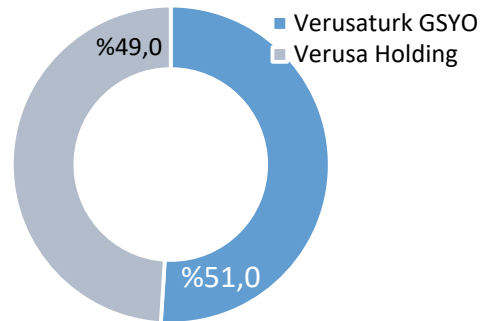
Yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermek ve benzeri alanlarda yatırımlarda bulunmak amacıyla kurulmuştur.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. ilk büyük kapsamlı yatırımı olarak Enda Enerji Holding A.Ş.'ye sermaye artırım yöntemiyle %19,50 oranında ortak olmuştur. Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin Elektrik piyasasında, lisansa konu olan üretim tesislerinin kurulması, işletmeye alınması ve elektrik enerjisi üretimi alanlarında faaliyet gösteren İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'ye %94,41 oranında ortaktır.

Ortaklık Yapısı



Ortaklık Yapısı



GRUP ŞİRKET FAALİYETLERİ

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.



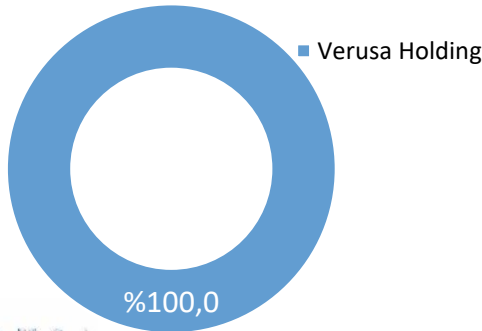
%100 Verusa Holding iştiraki olan Ata Elektrik, 2008 yılında elektrik enerjisi ticareti yapmak için kurulmuştur. Şirket; faaliyetlerini Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun ETS/ 184531/1325 numaralı "Elektrik Toptan Satış Lisansı" kapsamında sürdürmektedir.

Türkiye'deki diğer üretici ve ticari firmalardan veya elektrik havuz sisteminden almış olduğu elektrik enerjisini müşterilere sunarak toptan elektrik ticareti alanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Ata Elektrik elektrik piyasasında, elektrik enerjisi üretimi alanlarında faaliyet gösteren İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'ye %5,59 oranında iştirak etmektedir.

Şirket Borsa İstanbul A.Ş. mülkiyetinde bulunan 61.572.770-TL sermayeli Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.'nin (EPIAŞ) % 4'ünü alarak 3. büyük ortağı konumuna gelmiştir.

Ortaklık Yapısı



Enda Enerji Holding A.Ş.

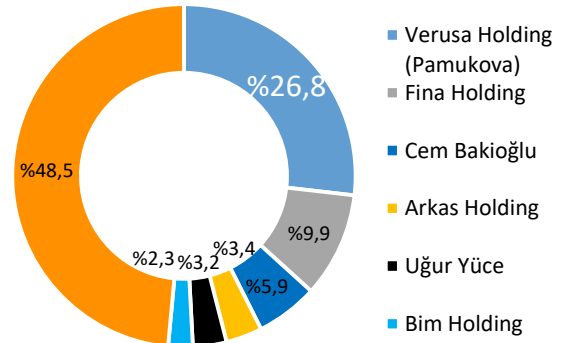


Verusa Holding'in ödenmiş sermayesi 300.000.000-TL büyüklüğündeki Enda Enerji Holding A.Ş.'ye doğrudan %7,32 ve dolaylı olarak %19,50 olmak üzere toplamda %26,82 oranında ortaklığı bulunmakta ve grubun lider yatırımlarında başı çekmektedir.

Enda Enerji Holding A.Ş. gerek bağlı kuruluşları gerekse iştirakleri vasıtasıyla Marmara Bölgesi, Ege Bölgesi ve Akdeniz Bölgesi'nde sadece yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermektedir.

Enda Enerji Holding 73 MW kurulu güce sahip 5 adet RES, 102,1 MW kurulu güce sahip 4 adet HES ve 7,5 MW kurulu güce sahip 1 adet JES olmak üzere toplam 182,5 MW'lık yenilenebilir enerji kurulu gücüne sahiptir.

Ortaklık Yapısı



GRUP ŞİRKET FAALİYETLERİ

İklimya Elektrik Üretim A.Ş.



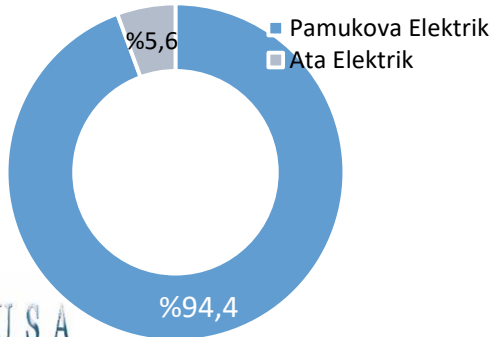
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., 28.600.000-TL sermayesi olan İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'ye %94,41 oranında iştirak etmektedir.

İklimya elektrik piyasasında, lisansa konu olan üretim tesislerinin kurulması, işletmeye alınması ve elektrik enerjisi üretimi faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Bu faaliyetler çerçevesinde Erzurum, Tortum ilçesi, Şenyurt mevkiinde. Tortum akarsuyu üzerinde, regülatör tipi, 7,79 Mw kurulu güce sahip "Havva" isimli hidroelektrik santrali (HES) işletilmektedir. HES; santral binası, kuyruk suyu kanalı, şalt sahası, cebri boru, yükleme havuzu, iletim tüneli, iletim kanalı, regülatör ve enerji nakil hattı birimlerinden oluşmaktadır.

Şubat 2014'den beri üretilen elektrik enterkonnekte elektrik sistemine (TEİAŞ) satılmaktadır.

Ortaklık Yapısı



Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.

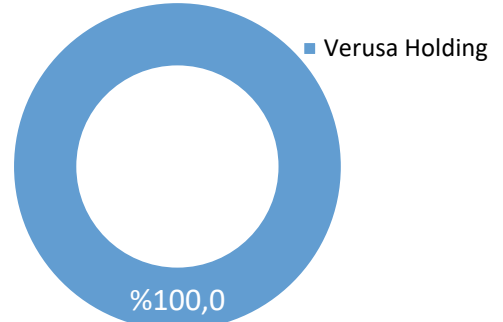


%100 Verusa Holding iştiraki olan Standard, Standard Enerji Üretim A.Ş. Olarak 2014 yılında enerji, petrol ve maden yatırımları yapmak amacıyla kurulmuş, 2018 yılının sonunda ismini Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Şirketin sermayesi 15.000.000 TL'dir. Bünyesinde 14 adet IV. Grup maden sahası ve ruhsatı bulunmaktadır. Bu sahalardan 11 adedi boksit cevheri, 2 adedi bakır, 1 tanesi demir ve 1 tanesi krom cevheri içermektedir.

2016-2017 yıllarında yapılan arama çalışmalarında Adana ili, Tufanbeyli ilçesinde bulunan Boksit Madeni sahasında 5,42 mn ton ekonomik boksit cevheri rezervi tespit edilmiş olup maden sahasının işletmeye alınmasına karar verilmiş, bu kapsamda işletme tesisi kurulması dâhil gerekli tüm çalışmalar son aşamaya gelmiştir. Diğer bütün sahalarda arama ve geliştirme faaliyetleri devam etmektedir.

Ortaklık Yapısı



GRUP ŞİRKET FAALİYETLERİ

Aldem Çelik Sanayi ve Tic. A.Ş.



Aldem Çelik 1984 yılında kuruluşundan günümüze; çelik konstrüksiyon, makine konstrüksiyonları ve çelik yapı elemanları imalatı konularında faaliyet göstermektedir. Toplam üretimin % 50'sini uluslararası firmaların üretim tesisleri veya şantiyelerinin bulunduğu ülkelere ihraç edilmektedir.

Marmaray Tüp Geçit Projesi Çelik İşleri, Ambarlı Atıksu Arıtma Tesisi Çelik İşleri, Libya GMRA ABU ZIYYAN Su Hattı Projeleri (1. ve 2. Etap), Gürcistan Yat Tamir Hangarı, ETD Paris Ofis Binası Cephe Panelleri, Savoy Cephe Panelleri, Kvareli Projesi, İstanbul Ayazağa Heliport Helikopter Hangarı, Irak Basra Sosyal Tesis Çelik Konstrüksiyonları, Gürcistan Yelken Çelik Konstrüksiyonları gibi birçok önemli projenin altına imzasını atmıştır.

Verusa Holding, 9.650.000-TL sermayeli Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye % 40,75 oranında iştirak etmiştir.

Aciselsan Acıpayam Selüloz A.Ş.



Aciselsan, Denizli Acıpayam'da 12 Nisan 1973 tarihinde kurulmuştur. Şirket 210.848 m² arsa üzerinde inşa edilmiş 8.843 m² kapalı alanda CMC (Sodyum Karboksümetil Selüloz) üretmektedir. CMC emülsiyonları stabilize etmesi, nem oranını dengede tutması, çözelti viskozitesini ayarlaması, vücuda zararsız ve doğal olmasından dolayı, sondaj, tekstil, boya, gıda ve kozmetik gibi sanayilerde ara madde olarak kullanılmaktadır.

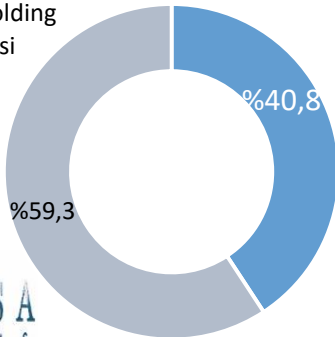
Şirket'in yıllık CMC üretim kapasitesi 8.400 tondur.

Verusaturk GSYO, Aciselsan'nın %76,8 hissesini Özelleştirme İdaresi Başkanlığından, %15,2 hissesini ise daha sonra T. Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizm. Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'ndan satın alarak hisse oranını %92'ye yükseltmiştir.

2018 yılında Verusaturk GSYO'nun sahip olduğu %47,3 oranındaki paylar Verusa Holding'e satılmıştır.

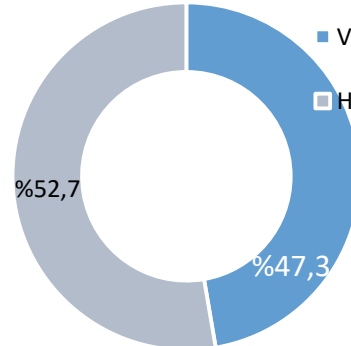
Ortaklık Yapısı

- Verusa Holding
- Akdik Ailesi



Ortaklık Yapısı

- Verusa Holding
- Halka Açık



GRUP ŞİRKET FAALİYETLERİ

Kafein Yazılım Hizmetleri Tic. A.Ş.



2005 yılında yazılım sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulan Kafein, başta Telekom "BSS" (İş Destek Sistemleri) alanında olmak üzere, uygulama geliştirme, test/test otomasyon hizmetleri, proje yönetimi, anahtar teslim yazılım çözümleri, danışmanlık, dış kaynak kullanımı hizmetleri yanı sıra veri analizi, veri madenciliği ve veri arşivleme hizmetlerini sunmaktadır.

Hizmet sunulan sektör ve firmalar arasında Türkiye'nin önde gelen Telekom firmaları (Türk Telekom, Avea, Vodafone, Turkcell) sigorta şirketleri (Ergo Sigorta), ulaştırma (Türk Hava Yolları), perakende ve üretim firmaları (IBM, Migros) yer almaktadır.

Versaturk GSYO üzerinden %21,72 oranında pay sahibi olduğumuz, bilişim ve yazılım sektöründe faaliyet gösteren, girişim sermayesi portföy yatırımlarından Kafein Yazılım 16 Mayıs 2018'de halka açılarak payları BIST'de işlem görmeye başladı.

Smartiks Yazılım A.Ş.

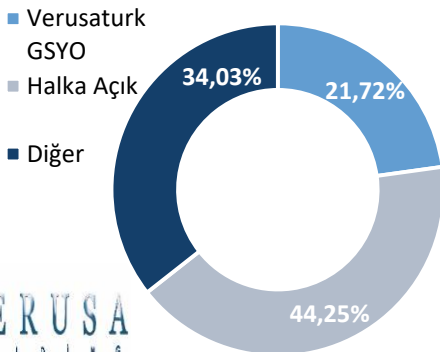


Smartiks 2006 yılında müşterilerine yüksek teknoloji bileşenlerini kullanarak, etkin iş çözümleri üretmek, aynı zamanda konularında uzman kadrosu ile yazılım geliştirme ve danışmanlık hizmetleri vermek amacı ile kurulmuştur.

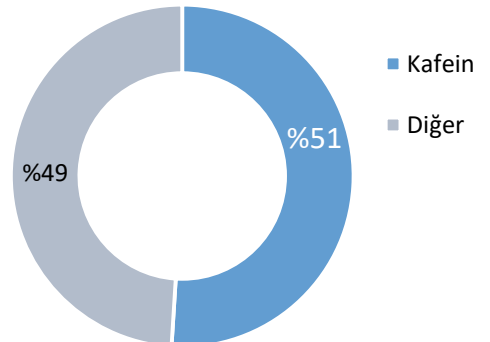
Smartiks, temel olarak kurumların kendi özel ihtiyaçlarından doğan yazılım gereksinimlerini karşılamak için kurumsal yazılımlar üretmektedir. Yazılımların içeriği ve kapsamı tamamen kurumun iç süreç ve gereksinimlerine göre hazırlanmaktadır. Smartiks ayrıca; Veri Ambarı, Veri Entegrasyonu, Veri Kalitesi ve Konsolidasyon, Dashboardlar, analitik raporlar ve skor kartlarıyla kararlı, modern ve optimize bir veri yönetimi alt yapısı sunmaktadır.

Kafein Yazılım, Smartiks Yazılım'ın %51'ini satın almıştır.

Ortaklık Yapısı

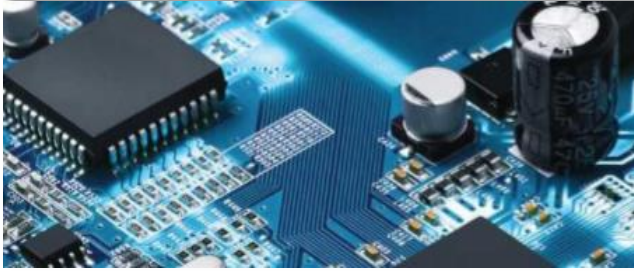


Ortaklık Yapısı



GRUP ŞİRKET FAALİYETLERİ

Innoted Teknoloji A.Ş.



Yenilikçi, özgün elektronik ürün ve sistemler üreten Innoted, bilginin kaynağından alınıp işlenerek iletilmesini sağlayan terminaller geliştirip, kendi alanında dünyanın öncü firmalarından biri olmayı hedeflemektedir.

Çalışmasını yaptığı ürünlerden bazıları finans sektörü için EFT POS özellikli taşınabilir yazarkasa, masaüstü yazarkasa, tanımlama ve geçiş kontrolü sektörü için kimlik erişim cihazı, geçiş kontrol cihazları, enerji sektörü için sayaç okuma el terminali (endeksör cihazı) sayılabilir.

Bünyesinde barındırdığı konusunda lider uzmanlar ve diğer yatırımcı şirket olan Pavo Tasarım Üretim Elektronik Tic. A.Ş.'nin donanım ve yazılım çözümleri ve tecrübesi desteğinde ödeme sistemleri teknolojileri ve POS ödeme cihazları geliştirme çalışmalarına devam etmektedir.

Profreight Taşımacılık Hizm. A.Ş.



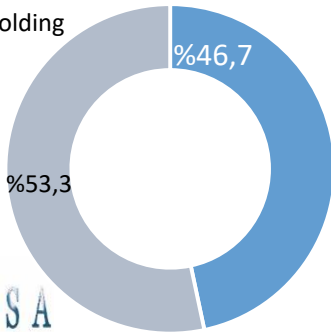
Profreight Lojistik 2003 yılında kurulmuş olup, tüm sektörlere kara yolu taşımacılığı, deniz yolu taşımacılığı, demir yolu ve hava yolu taşımacılığı, proje taşımacılığı, intermodal taşımacılık ve depolama hizmetleri sunmaktadır.

Dünya çapındaki geniş acente ağıyla paralel olarak Avrupa, CIS, Orta Doğu ülkelerinde yerleşik acenteler ve Türkiye'deki kurulu ofisleri ile müşterilerine çözüm ortağı olmaktadır.

Verusaturk GSYO, Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'ye 2014 yılında % 44 oranında ortak olmuştur. 2018 yılında Verusaturk sahip olduğu payların tamamını, hedeflediği getiriye ulaşması ve yeni sektörlerde farklı yatırımların değerlendirilmesi amacıyla, Mehmet Haldun Gedizşener'e satarak, portföyünden çıkış işlemini gerçekleştirmiştir.

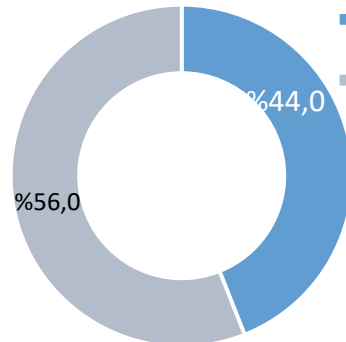
Ortaklık Yapısı

- Verusa Holding
- Diğer



Ortaklık Yapısı

- Verusaturk GSYO
- Diğer



Kurumsal Faaliyetlere İlişkin Bilgiler

Kurumsal Faaliyetlere İlişkin Bilgiler

Verusa Holding A.Ş. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerli 70.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Verusa Holding'in payları 19.11.2013 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

31.12.2018 tarihi itibari ile Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı yanda yer alan tablodaki gibidir.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Ekim 2012 tarih ve 10201 sayılı izni doğrultusunda ve 19 Ekim 2012 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

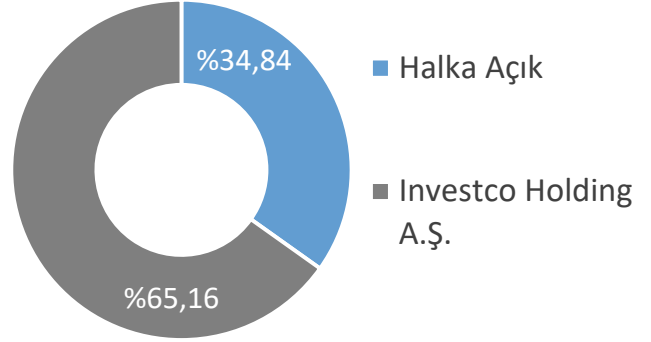
Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000-TL olarak belirlenmiştir.

İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketin Esas Sözleşmesinin 6. maddesinde belirtildiği üzere; 70.000.000-TL tutarındaki çıkarılmış sermayenin tamamı:

14.000.000-TL'lik sermayeyi temsil eden 14.000.000 adet A Grubu nama yazılı, 56.000.000-TL'lik sermayeyi temsil eden 56.000.000 adet B Grubu hamiline yazılı paylardan meydana gelmiştir.

A Grubu nama yazılı paylara yönetim kuruluna üye seçiminde ve genel kurul toplantılarında imtiyaz tanınmıştır.



Pay Sahipleri	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Investco Holding A.Ş.	45.611.281,5	%65,16
Halka Açık Kısım	24.388.718,5	%34,84
Toplam	70.000.000,0	%100,00

Esas Sözleşmenin "Yönetim Kurulu" başlıklı 7. maddesine göre, Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecektir.

Yine Esas Sözleşmenin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesine göre, Genel Kurul Toplantılarında A Grubu pay sahiplerine bir pay için 15 (onbeş), diğer pay sahiplerine ise bir pay için 1 (bir) oy hakkı tanınmıştır.

Kurumsal Faaliyetlere İlişkin Bilgiler

Yönetim Kuruluna Sağlanan Hak ve Ödenekler

Verusa Holding ve bağlı ortaklıklarında 31.12.2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyelerine sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.481.873-TL'dir. (31 Aralık 2017: 2.501.927-TL) Yönetim Kuruluna verilen ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar bulunmamaktadır.

Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Verusa bir holding şirketi olmasından ötürü bünyesinde Araştırma ve Geliştirme faaliyetleri yürütülmemektedir. Ancak, Verusa Holding'in iştiraklerinden Innoted Teknoloji A.Ş. ve Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Ar-Ge faaliyetleri devam etmektedir. Innoted Teknoloji A.Ş.'de EFT, POS ve Yazar Kasa POS cihazlarının geliştirilmesine yönelik Ar-Ge faaliyetleri yürütülürken, Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de selüloz bazlı karboksimetilselüloz türevlerinin geliştirilmesine ilişkin Ar-Ge faaliyetleri yürütülmektedir.

Kontrol ve İç Denetim Faaliyetleri

Verusa Holding'de, Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemi, Şirket Yönetiminin sorumluluğunda ve kontrolündedir. Verusa Holding Üst Yönetimi, Kurumsal Risk Yönetimi çerçevesinde şirketin hedeflerine ulaşması açısından oluşabilecek önemli fırsat ve riskleri belirleyerek, bunları şirketimizin ileriye yönelik hedeflerine uygun olarak yönetmektedir.

Kurumsal Risk Yönetimi, Verusa Holding'in iş stratejilerini belirlemek amacıyla oluşturulan, şirketin tüm çalışanları tarafından etkilenen ve şirket uygulamalarının tamamını kapsayan sistematik ve disiplinli bir süreçtir.

Komiteler

Denetim Komitesi

Dr. Sezai Bekgöz BAŞKAN
Prof. Dr. M. Ege Yazgan ÜYE

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Dr. Sezai Bekgöz BAŞKAN
Prof. Dr. M. Ege Yazgan ÜYE

Kurumsal Yönetim Komitesi

Prof. Dr. M. Ege Yazgan BAŞKAN
Dr. Sezai Bekgöz ÜYE
Mustafa Arslan ÜYE

İktisap Eden Paylar

Verusa Holding'in iktisap ettiği 357.874 adet kendi payı bulunmaktadır.

Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulumuz 31.03.2018 tarihli toplantısında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak ve Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda, Şirketimizin 2018 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş'nin (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına oy birliği ile karar vermiştir.

Bağış ve Yardımlar

01.01.2018 - 31.12.2018 döneminde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.



Kurumsal Faaliyetlere İlişkin Bilgiler

Şirketler Topluluğu ile İlgili Bilgiler

Verusa Holding'in hâkim ortağı Investco Holding A.Ş.'dir.

Verusa Holding'in hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler bulunmamaktadır.

Kâr Payına İlişkin Bilgi

Verusa Holding'in sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarında ve yasal kayıtlarında 31.12.2017 tarihi itibarıyla oluşan sırasıyla 14.371.791,14- TL ve 1.370.448,44 TL net dönem karlarından, toplam 1.050.000,00 TL (brüt) nakit kar payı dağıtılması hususunun genel kurul onayına sunulmasına 07.06.2018 tarihinde karar verilmiştir.

Genel Kurulu'nun 29.06.2018 tarihli toplantısında, kar dağıtımı konusundaki yönetim kurulu önerisi aynen kabul edilerek, 1.050.000- TL nakit kar payı dağıtılmasına ve nakit kar dağıtımına 13.08.2018 tarihinde başlanmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Kabul edilen, 1.050.000- TL nakit kar payı tutarının dağıtımına 13.08.2018 tarihinde başlanması hususu kararlaştırılmış, 15.08.2018 tarihi itibarıyla ödemesi yapılmıştır.

Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesine İlişkin Bilgiler

Verusa Holding ve iştiraklerini etkileyebilecek faktör yurt içi ve yurt dışında ekonomik düzeyde yaşanan belirsizliktir.

Belirsizlik ortamında Verusa Holding'in nakit portföyü, portföyünde bulundurduğu menkul kıymetler açısından faiz, kur ve piyasa riskleri ile karşı karşıya kalabilme potansiyelini taşımaktadır. Verusa Holding yatırımlarını öz kaynakları ile finanse etmektedir.

Verusa Holding'in alacak ve borç tutarları düşük miktarlarda olup şirket için herhangi bir risk yaratmamaktadır.

Genel Kurul

Şirketimizin 29.06.2018 günü saat 12:00'de yapılan 2017 yılı Olağan Genel Kurulu %85 toplantı nisabı ile gerçekleşmiştir.

Toplantıda özetle;

- Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2017 Yılı Faaliyet Raporunun onaylanmasına,
- 2017 Yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun onaylanmasına,
- 2017 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların onaylanmasına,
- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in 2017 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesine,
- Kâr dağıtımı konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin aynen onaylanmasına,
- Yönetim Kurulu üyelerinin aylık ücretlerinin belirlenmesine,
- DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş'nin (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilmesine,
- Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesine, karar verilmiştir.
- Alınan kararların tam metnini içeren genel kurul toplantı tutanağı www.kap.org.tr adresinde sunulmaktadır.





*Kurumsal Yönetim
İlkelerine Uyum
Raporu*

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Kurumsal Yönetim Komitesince değerlendirilen 2018 dönemine ilişkin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporumuz iş bu beyan ekinde yer almaktadır.

Verusa Holding A.Ş., (“Verusa Holding” ve/veya “Şirket”) Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemekte olup, bu ilkeleri doğru şekilde uygulayarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket’in faaliyetlerinde; SPK’nın Seri: II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” ekinde bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelerden 2018 yılında uyum için azami özen gösterilmiştir.

Kurulan komiteler etkin olarak faaliyetlerine devam etmiştir.

Hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile ilkelerde açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi Genel Kurul bilgileri Genel Kurul’dan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulur.

Kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında oluşturulan politikalar ve komitelerin çalışma esasları internet sitemizde yer almaktadır.

Verusa Holding Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumun önemine inanmaktadır.

Verusa Holding, uygulanması zorunlu olmayan bazı ilkelere tam uyum henüz sağlanamamış olmakla birlikte, uygulanması zorunlu olan ilkelere 31.12.2014 tarihi itibarıyla tam olarak uyum sağlamıştır.



Uygulamaya konulamamış ilkeler üzerinde, idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmalarımız devam etmekte olup, bu çalışmaların tamamlanmasıyla Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelere uyum prosedürü her anlamda tamamlanmış olacaktır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ 2.1 Yatırımcı İlişkileri

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstererek Yönetim Kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri arasında iletişimin sağlanması ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyumlu olarak buna ilişkin gerekli işlemlerin yürütülmesi görevi Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yerine getirilmektedir.

Yatırımcı ilişkileri bölümü tarafından özel durumlar kamuya anında açıklanmakta, Borsa İstanbul ve SPK gibi düzenleyici otoritelere karşı sorumluluklar yerine getirilmektedir.

Şirketimizin mali tablo ve dipnot açıklamaları ile operasyonel ve finansal faaliyet sonuçlarıyla ilgili olarak hazırlanan “Faaliyet Raporları” çeyreklik dönemler itibarıyla KAP’ta açıklanmakla birlikte Şirket’in internet sitesinde de yayınlanmaktadır.

Yıl içerisinde telefon ve e-posta yoluyla ortaklar, kurumsal yatırımcılar ve yatırım kuruluşları analistlerinden gelen yaklaşık 60’a yakın bilgi talepleri cevaplanmıştır.

Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi Şirket’in yapısı nedeniyle Yönetim Kurulu’na ayrıca bir rapor sunmamakla beraber Yönetim Kurulu ve Üst Yönetimin zamanında bilgilendirilmesi konusunda gerekli hassasiyeti göstermektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Pay sahipleri ile olan ilişkileri yürüten bölüm ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Mustafa Arslan

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Tel: 0212 290 74 90

Faks: 0212 290 74 91

E-posta: mustafa.arslan@verusa.com.tr

Sermaye Piyasası Kurulu Lisans Belgeleri :

Düzen 3 Lisansı

Türev Araçlar Lisansı

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı

Kredi Derecelendirme Lisansı

Sema Kaya

Bütçe ve Raporlama Yöneticisi

Tel: 0212 290 74 90

Faks: 0212 290 74 91

E-posta: sema.kaya@verusa.com.tr

Sermaye Piyasası Kurulu Lisans Belgeleri :

Düzen 3 Lisansı

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Görevleri

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün mevzuattan gelen başlıca görevleri aşağıdaki gibidir:

- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak
 - Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek.
 - İnternet sitesinde yer alan "Yatırımcı İlişkileri" bölümünün içeriğini düzenli olarak takip etmek ve gerektiğinde güncellemek;
 - Yatırımcı ve analistlerden gelen soruları değerlendirerek yanıtlamak, gerektiğinde bire bir görüşmeler yapmak veya bu konuda düzenlenen konferans ve toplantılara katılmak,
 - Kamuyu aydınlatma mevzuatına ilişkin her türlü hususu gözetmek ve izlemek, bu kapsamda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılması gereken özel durum açıklamalarını hazırlamak ve göndermek;
 - Mevcut ve potansiyel yerli ve yabancı yatırımcılardan telefon veya elektronik posta yoluyla gelen soru ve bilgi taleplerine, yasal mevzuatın imkân verdiği ölçüde yanıt vermek;
 - Üçer aylık faaliyet dönemleri itibarıyla Şirket'in ilgili döneme ait faaliyetleri ve finansal durumuna ilişkin raporlar hazırlamak;
 - Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesindeki Kaydi Sisteme dâhil bilgilerin takibini yapmak.
- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
 - Şirket pay sahiplerinin, mevcut ve potansiyel yatırımcıların, analistlerin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
 - Özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin mevzuat çerçevesinde, içsel bilgilere erişimi olanların listesini hazırlamak ve bu listenin güncelliğini takip etmek



Kurumsal Faaliyetlere İlişkin Bilgiler

2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay Sahipleri ile İlişkiler Bölümü'ne ulaşan her türlü bilgi talebi, yatırımcılar arasında herhangi bir ayırım yapılmaksızın eşitlik ilkesi çerçevesinde, ticari sır niteliğinde veya henüz kamuya açıklanmamış bir bilgi olmamak kaydıyla titizlikle yanıtlanmaktadır. Bu doğrultuda 2017 yılı içerisinde pay sahipleri tarafından çeşitli konularda gelen bilgi taleplerine telefon ve e-posta ile yazılı ve sözlü olarak açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru yatırımcıları tatmin edecek şekilde cevaplanmaya çalışılmıştır.

Bunun yanında, Şirket'in internet sitesinde (www.verusa.com.tr) ayrı bir bölüm olarak yer alan "Yatırımcı İlişkileri" üzerinden yatırımcıların tam, doğru ve güncel olarak bilgilendirmelerine yönelik her türlü veriye ulaşılabilmektedir.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması için 2017 dönemi içerisinde kullanılan araçlar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve Şirket internet sitesi üzerinden paylaşılmaktadır.

Esas sözleşmemizde pay sahiplerinin özel denetçi atanması talebi henüz bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, Şirketimize herhangi bir özel denetçi tayini talebi gelmemiştir.

2.3 Genel Kurul Toplantıları

Şirket'in olağan genel kurulu, Şirket'in faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 413 maddesi hükmü göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp

karara bağlar.



Genel kurul toplantısına ait bildirimler ve ilanlar, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirlenen asgari süreler dikkate alınarak ilan edilir.

2017 yılına ait Genel Kurul toplantısı, 29.06.2018 tarihinde saat 12:00'de, Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Yolu İz Plaza Giz No:9 Kat:14 Maslak İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.

Genel Kurul'da toplantının yapılabilmesi için gerekli nisap sağlanmış ve Genel Kurul Toplantısı, mevzuat tarafından uygun görülen süre içinde gerçekleştirilmiştir.

Genel Kurul'a Elektronik Genel Kurul Sistemi aracılığıyla elektronik ortamda da katılım gerçekleştirilmiştir.

Genel Kurul'a katılmak isteyen pay sahiplerinin katılımını sağlayacak tedbirler alınmıştır.

Genel Kurul, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi, Kamuyu Aydınlatma Platformu, Şirket internet sitesinin yanı sıra Elektronik Genel Kurul Sistemi aracılığıyla da kamuya duyurulmuştur.

Genel Kurul öncesi Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Raporu internet sitemizde yayınlanmış ve şirket merkezinde diğer pay sahiplerinin bilgisine hazır tutulmuştur.

Genel Kurul'un sonucuna ilişkin duyurular, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi, Kamuyu Aydınlatma Platformu, Şirket internet sitesi ve EGKS sisteminde yayınlanmıştır.

Toplantıya ait tutanak Şirket'in internet sitesinde (www.verusa.com.tr) Yatırımcı İlişkileri Bölümü başlığı altında yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

2.4 Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirket esas sözleşmesi "Sermaye" (<http://verusa.com.tr/media/4793/verusa-holding-esas-sozlesme.pdf>) Madde 6 başlığında belirtildiği üzere Şirket'imiz sermayesinde temsil edilen A ve B grubu paylardan (A) Grubu nama yazılı paylar Ana Sözleşmede belirtilen özel hak ve imtiyazlara sahiptir. (B) Grubu hamiline yazılı paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Olağan veya olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 15 (onbeş), B grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.

Oyda imtiyaz aşağıdaki kararlarda kullanılamaz:

-Esas sözleşme değişikliği

-İbra ve sorumluluk davası açılması

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini, diğer pay sahipleri arasından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri payların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Vekâleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Dönem içinde yapılan Genel Kurul'a azlık pay sahiplerinden de katılım gerçekleşmiştir.

2.5 Kar Payı Hakkı ve Kar Dağıtım Politikası

Şirket esas sözleşmesi "Karın Dağıtımı" (<http://verusa.com.tr/media/4793/verusa-holding-esas-sozlesme.pdf>) Madde 16 başlığında belirtildiği üzere Şirket'in hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Safi kardan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ve/veya pay senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Ayrıca kârdan ikinci temettü dağıtılması halinde oydan yoksun pay senetlerinin diğer paylar gibi sermaye payları oranında eşit yararlanma hakları vardır. Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Şirketimiz Genel Kurulu'nun 29.06.2018 tarihli toplantısında, Kar dağıtımı konusundaki yönetim kurulu önerisi aynen kabul edilerek, 1.050.000- TL nakit kar payı dağıtılmasına ve nakit kar dağıtımına 13.08.2018 tarihinde başlanmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Genel Kurul'da alınan karar ile nakit kar payı dağıtımına 13.08.2018 tarihinde başlanmış ve 15.08.2018 tarihinde tamamlanmıştır.

2.6 Payların Devri

A Grubu nama yazılı payların devri Yönetim Kurulu kararının kabulüne bağlıdır. A Grubu nama yazılı payların devrinde TTK 493 madde hükümleri uygulanır.

B Grubu hamiline yazılı paylar serbestçe ve herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın devredilebilir.

Esas sözleşme Şirket'in www.verusa.com.tr adresinde bulunan internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü başlığı altında yayımlanmaktadır.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1 Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin Bilgilendirme Politikası, ticari sır niteliği taşımayan her türlü bilgilerin, Şirketimizin şeffaflığı ile çıkarlarının korunması arasındaki denge gözetilerek Şirketimizin gerçekleşen geçmiş performansı, gelecekle ilgili plan ve beklentileri, stratejisi, hedefi ile ilgili gelişmeleri, pay sahipleri, hissedarlar ve menfaat sahiplerine karar vermelerinde yardımcı olacak şekilde doğru, zamanında, eksiksiz, anlaşılabilir, eşit şekilde ve kolay erişilebilir bir biçimde kamuya sunabilmek amacıyla hazırlanmıştır.

Bilgilendirme Politikası Şirket'in www.verusa.com.tr adresinde bulunan internet sitesinde yatırımcı ilişkileri bölümünde yayımlanmaktadır.

3.2 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket'in internet sitesi adresi www.verusa.com.tr olup, internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri başlığı altında bulunan bölümde SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmektedir. İnternet sitesi; pay sahiplerinin, menfaat sahiplerinin ve tüm kamuoyunun açık, net ve eş zamanlı olarak bilgilendirilmesi amacıyla kurulmuştur. İnternet sitesinde yer alan bilgiler sürekli olarak güncellenmektedir.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler sadece Türkçe olarak hazırlanmıştır. Şirket internet sitesinin İngilizce olarak da yayınlanması konusunda çalışmalarımız devam etmektedir.



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

3.3 Faaliyet Raporu

Şirket faaliyet raporu, Şirket faaliyetleri hakkında kamuoyunun zamanında, tam ve doğru bilgilere ulaşmasını sağlayacak nitelikte yasal düzenlemelere uygun olarak hazırlanmaktadır.

BÖLÜM IV- MENFAAT SAHİPLERİ

4.1 Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin ilgili bölümlerinde belirtildiği üzere, Şirket faaliyetlerinin, kamuyu aydınlatma ilkeleri çerçevesinde dürüst, güvenilir ve kamuya açık olması da, menfaat sahiplerinin Şirket'in durumu hakkında bilgilenmelerini temin eder. Bu anlamda şirketimiz faaliyetleri ile ilgili tüm önemli gelişmeleri ilgili mevzuat çerçevesinde kamuya duyurmaktadır.

Şirketimiz menfaat sahiplerinin haklarının korunduğu ilgili mevzuat hükümlerine uymaya ve Şirket sermayesinin korunmasına azami özen göstermektedir. Şirketimizin kurumsal yönetim uygulamaları ve etik kuralları, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almaktadır.

Menfaat sahipleri Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite'ye aynı zamanda komite başkanları olan bağımsız üyeler vasıtasıyla iletebilmektedir.

4.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket esas sözleşmesinde menfaat sahiplerinin yönetime katılımını öngören bir düzenleme yer almamaktadır. Diğer taraftan, çalışanlar ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler yöneticiler tarafından değerlendirmeye alınmakta ve bunlara ilişkin politika ve uygulamalar geliştirilmektedir.

4.3 İnsan Kaynakları Politikası

Toplamda 67 çalışanı ile, Verusa Holding insan kaynakları politikası, bağlılığı yüksek çalışanlardan oluşan ve tercih edilen yetkin bir organizasyon yaratmayı hedeflemektedir.

Bu amaç doğrultusunda aşağıda belirtilen ana stratejik önceliklerde sürekli iyileşme prensibini esas almaktadır:

- *İşe alım, eğitim ve gelişim, ücretlendirme ve kariyer planlamasında eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması,*
- *Gelişim ve terfi konularında çalışanlara eşit davranılması; çalışanların bilgi, beceri ve deneyimlerini artırmalarına yönelik gelişim politika ve planları oluşturulması,*
- *Rekabet gücünü artıracak ana organizasyonel yetkinliklerin kurumsal olarak geliştirilmesi,*
- *Yüksek bağlılığın ve performansın teşvik edilmesi,*
- *Farklılıkları bir arada tutabilen ve bu zenginlikten faydalanabilen ortak bir şirket kültürünün inşa edilmesi.*

Verusa Holding olarak, işgücü ihtiyacının planlanmasından başlayarak işe alım ve yerleştirme, performans yönetimi, yetenek yönetimi, eğitim ve gelişim yönetimi, ücret ve yan haklar yönetimi, ödüllendirme gibi tüm insan kaynakları sistemleri sürekli gelişimi ve üstün performansı sağlama, teşvik etme ve ödüllendirme prensibi çerçevesinde işletilmektedir.

Bu kapsamda, çalışan gelişimi hem tüm yöneticilerimizin hem de tüm çalışanlarımızın yıllık bireysel hedefleri içinde yer almaktadır ve bu doğrultuda performansları ölçülmektedir.



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Sürekli gelişim ve yüksek performans için çalışanlarımızın gözünde açık, adil, duyarlı, geliştiren, çalışanların maddi ve manevi haklarını koruyan ve onların görüş ve önerilerini dinleyen bir şirket olmanın çok önemli olduğu düşünülmektedir.

Şirket çalışanları ve üst yönetim, hak ve yükümlülük konularını periyodik toplantılarda görüşmekte olup Şirket'in çalışan sayısı göz önünde bulundurularak bir çalışan temsilcisi tayin edilmemiş ve çalışanlar ile ilişkileri yürütmek için ayrı bir birim kurulmamıştır.

Dönem içinde çalışanlardan, çalışma şartları, personel politikaları gibi konularda şikayet gelmemiştir.

Çalışan haklarının ihlali ya da iş kazalarıyla ilgili sorumluluk nedeniyle şirket aleyhine açılan bir dava ya da kesinleşen yargı kararı bulunmamaktadır.

Şirket'in çalışanları ile ilgili pay edindirme planı yoktur.

Çalışan personelin tazminat ve her türlü özlük hakları yasaların belirlediği ölçüde ayrılan karşılıklarla teminat altındadır.

4.4 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Etik Kurallar, başta Yönetim Kurulu üyelerimiz ve Şirketimiz Yöneticileri olmak üzere tüm çalışanlarımızın uymaları ve diğer çalışanların da bu kurallara uygun hareket etmelerinde öncülük etmeleri gereken kurallar bütünüdür.

Şirketimiz, kurumsallaşmış yapısı ve toplumsal duyarlılığı yüksek çalışanları ile birlikte, sosyal

sorumluluk ile ilgili projelerini bünyesindeki tüm kurumların ortak sinerjilerini de ekleyerek yürütmektedir.

Şirketimiz, kendisinin ve iştiraklerinin faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde çevre kirliliğinin önlenmesi ve doğal kaynaklarının korunması konularındaki sorumlulukların yerine getirilmesini gözetmekte, yasalara ve çevresel değerlere uyumlu ve özenli hareket etmektedir.

İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzluk ve yasa ihlali ile ilgili konulara azami önem vermektedir.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat uyarınca Genel Kurul tarafından seçilecek 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilmektedir.

Şirketimizin yönetim kurulunda kadın yönetim kurulu üyesi yoktur.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Verusa Holding Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir;

Verusa Holding A.Ş. Yönetim Kurulu	
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkanı
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer Özbay	Yönetim Kurulu Üyesi
Dr. Sezai Bekgöz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

5.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu şirketi yönetir ve temsil eder. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatla tanınan görevler, haklar ve yetkiler saklıdır.

Yönetim Kurulu mevzuatta öngörülen komite ve komisyonları kurmakla yükümlüdür.

Bu komiteleri dışında şirket işleri ile ilgili karar ve politikalarının uygulanmasını yürütmek veya onları gözlemlenmekle görevli komisyon ve komiteler de kurulabilir.

Bu komitelerin oluşturulmasında Sermaye Piyasası mevzuatındaki düzenlemelere uyulur.

Yönetim Kurulu şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Türk Ticaret Kanunu'nun toplantı ve karar nisabı ile ilgili maddesi ve hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurul bağımsız olan ve olmayan üyelerin ücretini Sermaye Piyasası mevzuatına göre tayin eder.

Yönetim kurulu üyelerinin görevlerini yaparken kusurlarıyla şirkete verebilecekleri zararlar sigorta ettirilmiştir.

Dönem içinde 24 adet Yönetim Kurulu Toplantısı gerçekleştirilmiş ve 25 adet karar alınmıştır.

Yönetim kurulu toplantılarına katılım oranı ortalama %90'dır.

5.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

06.02.2014 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu'na iki bağımsız üye ataması yapılmış, Yönetim Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun bir yapıya kavuşturulması sağlanmıştır. Buna istinaden Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

Verusa Holding Yönetim Kurulu altında faaliyet gösteren üç komite aşağıda yer almaktadır;

Denetim Komitesi

Yönetim Kurulu'nun aldığı karar uyarınca, Denetim Komitesi başkanlığına Sezai Bekgöz, Denetim Komitesi üyeliğine ise M. Ege Yazgan tayin edilmişlerdir.

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirket'in muhasebe sistemi, operasyonel ve faaliyet riskleri, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kuruluna yardımcı olarak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kuruluna raporlayarak önerilerde bulunmaktır.

Komite, mali tabloların incelenmesi ve bağımsız denetim şirketinin seçimi için yılda en az 5 kez toplanmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Kurumsal Yönetim Komitesi

Yönetim Kurulu'nun aldığı karar uyarınca, Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına M. Ege Yazgan, üyeliklerine ise Sezai Bekgöz ve Mustafa Arslan getirilmiştir.

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak, Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun izlenmesi, yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücret, performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda Şirket yaklaşımının, ilke ve uygulamalarının belirlenmesi, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin gözetilmesi konularında faaliyetlerde bulunarak yönetim kuruluna destek ve yardımcı olmaktır.

Komite, bu amaçlar doğrultusunda yılda 1 kez toplanmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Verusa Holding Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'nun 06.02.2014 tarihli kararıyla kurulmuştur.

Yönetim Kurulu'nun aldığı karar uyarınca, Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Sezai Bekgöz, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliğine ise M. Ege Yazgan tayin edilmişlerdir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket esas sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda;

Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların şirket risk profiline ve iştahına paralel yönetilmesi, raporlanması karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmak üzere yılda 6 kez toplanmaktadır.

5.4 Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket Risk Yönetimi Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

İki adet Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi bu komiteye atanmış olup, çalışma esasları Şirket internet sitesinde yer almaktadır.

5.5 Şirket'in Stratejik Hedefleri

Şirket Yönetim Kurulu stratejik hedeflerin belirlenmesi aşamasında ilgili birimlerin görüş ve önerilerini almaya özen göstermektedir.

Stratejik hedeflere ilişkin oluşturulan öneriler Yönetim Kurulu'na raporlanmakta ve hedeflerin en kısa zaman içerisinde uygulanması yönünde çalışmalar yapılmaktadır. Hedeflere ulaşılma derecesi, mali tablo dönemlerinde ve yılsonunda gerçekleşen faaliyetler izlenerek değerlendirilmektedir.

Yönetim Kurulu yılda bir kez, Şirket'in hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmek amacıyla yıllık bir değerlendirme yapar.



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

5.6 Mali Haklar

2018 yılında Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan faydalar aşağıda yer verilmiştir:

Mali Menfaatlerin Toplamı (TL)	
Yönetim Kurulu Üyeleri	2.481.873

Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı için geçerli olmak üzere her yıl olağan genel kurul toplantısında sabit ücret belirlenmektedir.

Sabit ücretler, performansa bağlı olmaksızın, düzenli ve sürekli olarak yılın belirli dönemlerinde sabit miktarlarda yapılan nakdi ödemelerdir.

Bu tür ücretler, Şirket'in mali durumu göz önünde bulundurularak belirlenir ve çalışma süresi, unvan ve yapılan işin özelliğine göre esas olarak bütün çalışanlara ödenir.

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücretlerin toplamı üç ayda bir Bağımsız Denetim Raporu dipnotlarında ve Faaliyet Raporlarında kamuya açıklanmaktadır.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve üst düzey yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

5.7 Dönem İçinde Yapılan Mevzuat ve Ana Sözleşme Değişiklikleri

2018 yılı içinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyecek mevzuat değişikliği ya da ana sözleşme değişikliği olmamıştır.

5.8 Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalara İlişkin Bilgiler

Şirketin dönem içerisinde taraf olduğu dava veya hukuki takibat bulunmamaktadır.

Ayrıca Şirketin dönem içerisinde yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlara ilişkin çıkar çatışması yoktur.