

Verusa Holding A.Ş.'nin 2010 – 2011 – 2012 ve 2013/06 dönemlerine ait finansal tablolarını denetleyen **DRT Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.** olup, sorumlu ortak baş denetçi Ali Çiçekli'dir. **DRT Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ilgili yıllar ve ara dönem mali tabloları için olumlu görüş vermiş olup, görüş aşağıda yer almaktadır:**

"Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Verusa Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2013, 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle konsolide bilançolarını, 30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altışar aylık dönemlere ve 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıllara ait konsolide finansal performansını ve nakit akımlarını, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır."

Görüş					
Bağımsız Denetim Firması	Sorumlu Ortak Başdenetçi	2010	2011	2012	2013/06
DRT Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Ali Çiçekli	OLUMLU	OLUMLU	OLUMLU	OLUMLU

23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

Yoktur

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur

23.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket 2010, 2011 ve 2012 hesap dönemlerine ilişkin yapılan Olağan Genel Kurul toplantılarında kar dağıtımı yapmayarak geçmiş yıl karlarının şirket bilançosunda bırakılmasına karar vermiştir.

Kurulca belirlenen formatlara göre hazırlanmış son 3 yıllık kar dağıtım tabloları ekte yer almaktadır.

23.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

Verusa Holding ve Verusaturk GSYO'nun taraf olduğu herhangi bir dava veya hukuki ihtilaflar bulunmamakta olup, diğer şirket iştiraklerinin taraf olduğu hukuki ihtilaflarla ilgili bilgiler aşağıda ve izahname ekindeki Hukukçu Raporu'nda yer almaktadır.

07 Kasım 2013



ETİMENKUL KİYMETLER A.Ş.

INVESTCO HOLDING A.Ş.
İki Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu İz Plaza-Giz
4 Kat:14 D: 52 Maslak-Sisli / İstanbul
T: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Faks: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUSA HOLDING A.Ş.
Zincirlikuyu Cad. No: 51 Kat: 5 Maslak-Sisli / İstanbul
T: +90 (212) 290 74 93 Faks: +90 (212) 290 74 91
İstanbul V.D. 325 828 0452

- ATA ELEKTRİK ENERJİSİ TOPTAN SATIŞ A.Ş. HUKUKİ İHTİLAFLAR:

Şirketin taraf olduğu hukuki ihtilaflara ilişkin özet bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Alacaklı/Davacı	Borçlu/Davalı	Dosya Bilgisi	Durum Özeti	Takip/Dava Değeri (TL)
ATA ELEKTRİK	GÜNEYLİLER KUYUMCULUK CANLI HAYVAN GIDA REST.	İstanbul 22. İcra Dairesi 2012/7417 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	9.239,41 TL.
ATA ELEKTRİK	MAYAS MARKETLERİ (ALİ SARİBOĞA)	İstanbul 22. İcra Dairesi 2012/3622 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	39.748,28 TL.
ATA ELEKTRİK	ASRİ TRAKYA ET VE ŞARKÜTERİ (ABDULKADİR YILMAZ)	İstanbul 22. İcra Dairesi 2012/3632 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	11.453,84 TL.
ATA ELEKTRİK	MYMAR MARKET (DERYA KURTULUŞ AYDIN)	İstanbul 22. İcra Müdürlüğü 2012/15204 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	7.525,27
ATA ELEKTRİK	ÖZYAP ÇELİK (RECEP ÖZTÜRK)	Bakırköy 6. İcra Müdürlüğü 2012/17386 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	5.482,91
ATA ELEKTRİK	NERGİZ ÇAY BAHÇESİ (MUZAFFER ARSLAN)	Bakırköy 6. İcra Müdürlüğü 2012/17387 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	7.321,39
ATA ELEKTRİK	ERSİN KARGAL (SAFİR MARKET)	Bakırköy 6. İcra Müdürlüğü 2012/17335 Nolu Dosya	Takip süreci devam ediyor	3.638,00

07 Kasım 2013



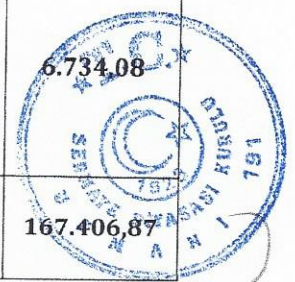
**ETİMENKUL
KİYMETLER A.Ş.**

**INVESTICO
HOLDİNG A.Ş.**
Eski Büyükdere Cad. Ayazgözü Yolu İz Plaza Giz
No:14 Kat:14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90(212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90(212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

**VERUS A
HOLDİNG A.Ş.**
Eski Büyükdere Cad. Ayazgözü Yolu İz Plaza Giz
No:14 Kat:14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90(212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90(212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

		Faturaya dayalı alacak takibi		
ATA ELEKTRİK	VİNRAY PLASTİK	İstanbul 12. İcra Müdürlüğü 2012/22447 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	19.882,82
ATA ELEKTRİK	DİM MARKETLERİ	KAYYUM Faturaya dayalı alacak takibi	Borçlu şirket iflas erteleme sürecine girmiş	160.878,57
ATA ELEKTRİK	GÜLAY GÜNEŞ	İstanbul 12. İcra Müdürlüğü 2012/25022 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	1.528,30
ATA ELEKTRİK	SERMAR GIDA (OKTAY YAVUZ)	İstanbul 34. İcra Müdürlüğü 2012/28176 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	3.406,16
ATA ELEKTRİK	ALTINTAŞLAR TOPTAN PAZ.	İstanbul 34. İcra Müdürlüğü 2012/28175 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	8.295,08
ATA ELEKTRİK	ARDAŞ GIDA	İstanbul 3. İcra Müdürlüğü 2012/26456 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	33.196,06
ATA ELEKTRİK	YONCA KALE PETROL	İstanbul 7. İcra Müdürlüğü 2012/01458 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	6.734,08
	HOSPİTALİUM ŞİŞLİ HASTANESİ	İstanbul 7. İcra Müdürlüğü	Takip süreci devam ediyor	167.406,87

07 Kasım 2013



INVESTCO
HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu İz Plaza Ofis
No: 4 Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90(212) 290 74 74(Pbx) Fax: +90(212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUS A
HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu İz Plaza Ofis
No: 4 Kat: 14 D: 51 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90(212) 290 74 90 Fax: +90(212) 290 74 91
Maslak V.D: 465 038 3550

ETİMENKUL
KİYMETLER A.Ş.

ATA ELEKTRİK		2012/014559 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi		
ATA ELEKTRİK	HOSPİTALİUM SAĞLIK DAN.	İstanbul 7. İcra Müdürlüğü 2012/01456 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	6.061,90
ATA ELEKTRİK	EDUSA GIDA	İstanbul 7. İcra Müdürlüğü 2012/01457 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	7.777,91
ATA ELEKTRİK	BADEMÇİOĞULLARI ET	İstanbul 4. İcra Müdürlüğü 2012/5645 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor (3.000 TL tahsilat yapılmış)	4.277,97
ATA ELEKTRİK	ALANYA SU GIDA	İstanbul 4. İcra Müdürlüğü 2012/5647 Nolu Dosya	Takip süreci devam ediyor	9.089,09
ATA ELEKTRİK	HASİB UNLU MAMÜLLERİ	İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2013/6790 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	6.911,50
ATA ELEKTRİK	YILDIRIMLAR MARKETÇİLİK	İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2013/6788 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	84.072,56
ATA ELEKTRİK	YILDIRIMLAR MARKETÇİLİK	İstanbul 36. İcra Müdürlüğü 2013/7074 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	43.125,49
ATA ELEKTRİK	KARAKAYA TOPLU TÜKETİM	İstanbul 2. İcra Müdürlüğü 2013/10678 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	17.565,10

07 Kasım 2013



INVESTCO
HOLDING
INVESTCO HOLDING A.S.
İstanbul Büyükdere Cad. Ayazaga Yolu İz Plaza GİR
Kat: 4 Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUSA
HOLDING
VERUSA HOLDING A.S.
İstanbul Büyükdere Cad. Ayazaga Yolu İz Plaza GİR
Kat: 4 Kat: 14 D: 51 Maslak - Şişli / IST.
Tic. Sic. No: 290 74 90 Fax: +90 (212) 290 74 91
Maslak V.D. 225 234 9558

ETİMENKUL
KURUMETLER A.Ş.

ATA ELEKTRİK	SAVAŞCI GIDA	İstanbul 20. İcra Müdürlüğü 2013/12344 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor (1.000 TL tahsilat yapılmış)	6.234,16
ATA ELEKTRİK	DEMİR GIDA	İstanbul 12. İcra Müdürlüğü 2012/22448 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	392,05
ATA ELEKTRİK	TURAN ÖZBAHÇECİ (ARDAŞ GIDA)	Silivri 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2013/174 Nolu Dosya	Alacak Davası Dava Derdest (taraf teşkili aşamasında)	51.446,14
ATA ELEKTRİK	ÖZYAP ÇELİK SİS.LTD.ŞTİ.-RECEP ÖZTÜRK	Sakarya 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2013/151 Nolu Dosya	Alacak Davası Dava Derdest	4.688,15
ATA ELEKTRİK	ABİT BAKİSTANLI- CAN BAKİSTANLI	İstanbul 22. İcra Hukuk Mahkemesi 2013/299 Nolu Dosya	Borçlu ile mutabaka varılmış ve 40.000 TL tahsil edilmiş	200.000,00
BALKAN ÖZEL SAĞLIK HİZ. LTD. ŞTİ.	ATA ELEKTRİK	İstanbul 26. Asliye Ticaret Mahkemesi 2013/89 Nolu Dosya	, İstirdat Davası* Dava Derdest (davada şirketin husumet itirazı vardır)	60.609,20
ÇINARLI GIDA SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.	ATA ELEKTRİK	İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi 2013/81 Nolu Dosya	İstirdat Davası* Dava Derdest (davada şirketin husumet itirazı vardır)	391,03
ÜTOPYA TURİZM İNŞ. İŞL. TİC. A.Ş.	ATA ELEKTRİK	İstanbul 11. Asliye Ticaret Mahkemesi 2013/82 Nolu Dosya	İstirdat Davası* Dava Derdest (davada şirketin husumet itirazı vardır)	95.152,30

- ALDEM ÇELİK ENDÜSTRİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. HUKUKİ İHTİLAFLAR:

Şirketin taraf olduğu hukuki ihtilaflara ilişkin özet bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Alacaklı/Davacı	Borçlu/Davalı	Dosya Bilgisi	Durum Özeti	Takip/Dava Değeri (TL)
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Tübitak	Ankara 3. Asliye Hukuk Mahkemesi 2010/350 Tazminat Davası	Mahkemece davanın reddine karar verilmiştir. Dosya Yargıtay'da temyiz incelenmesinde olup sonucu beklenmektedir.	10.000,00 TL Fazlaya ilişkin haklar saklı kaydıyla)
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Anadolu Yakası Milli Emlak Başkanlığı	İstanbul 7. İdare Mahkemesi 2011/1185	Yargılama devam etmektedir.	4.557,58 TL

07 Kasım 2013



		Kartal 135 pafta 1094 ada 90 parselin kullanılan 70 m2 için 4.557,58 TL ecrimisil tahakkuk ettirilmiştir.Tahakkuk ettirilen ecrimisil miktarının fazla olduğu gerekçesiyle dava açılmıştır.		
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Anadolu Yakası Milli Emlak Başkanlığı	İstanbul 3. İdare Mahkemesi 2011/1280 Kartal 135 pafta 1094 ada 92 parselin kullanılan 305 m2 için 14.192,83 TL ecrimisil tahakkuk ettirilmiştir.Tahakkuk ettirilen ecrimisil miktarının fazla olduğu gerekçesiyle dava açılmıştır.	Mahkemece 5.896,49 TL ecrimisil istenebileceği yönünde karar verilmiştir. Karar davalı tarafça temyiz edilmiş olup temyiz neticesi beklenmektedir.	14.192,83 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Anadolu Yakası Milli Emlak Başkanlığı	İstanbul 5. İdare Mahkemesi 2011/1320 Kartal 135 pafta 1094 ada 90 parselin kullanılan 632 m2 için 40.864,33 TL ecrimisil tahakkuk ettirilmiştir.Tahakkuk ettirilen ecrimisil miktarının fazla olduğu gerekçesiyle dava açılmıştır.	Yargılama devam etmektedir.	40.864,33 TL
Baki Çelik	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 3.İş Mahkemesi 2011/1045 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle kıdem ve hbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yargılama devam etmektedir.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 500,00 TL
Ahmet Memkeze	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 2. İş Mahkemesi 2011/377 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle kıdem ve hbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yargılama devam etmektedir.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 3.700,00 TL
M.Ali Zorluoğlu	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 1. İş Mahkemesi 2010/1185 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle kıdem ve hbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yargılama devam etmektedir.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 2.350,00 TL

ETİMENKUL
KIYMETLER A.Ş.



INVESTICO
HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazaga Yolu İz Plaza B3
No: 14 Kat: 14 D: 52 Maslak / Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUSA
HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazaga Yolu İz Plaza B3
No: 14 Kat: 14 No: 51 34698 Maslak / Şişli / İST.
Tel: +90 (212) 290 74 90 Fax: +90 (212) 290 74 91
Muhasele V.D: 925 028 9850

07 Kasım 2013



Erol Keleş	Aldem Çelik İnş. ve Mak. San. Ltd. Şti	Kartal 1. İş Mahkemesi 2010/1186 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle kıdem ve hbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yargılama devam etmektedir.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 2.350,00 TL
Burak Taşkın	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 1. İş Mahkemesi 2010/1183 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle kıdem ve hbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yargılama devam etmektedir.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 2.350,00 TL
Muammer Koç	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 1. İş Mahkemesi 2010/1187 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle kıdem ve hbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yargılama devam etmektedir.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 2.150,00 TL
İlhan İkisivri	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 1. İş Mahkemesi 2010/1184 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle kıdem ve hbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yargılama devam etmektedir.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 2.350,00 TL
Berkan Nas	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 1. İş Mahkemesi 2011/1439 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle kıdem ve hbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yargılama devam etmektedir.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 2.350,00 TL
Berkan Bekçi	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 4. İş Mahkemesi 2010/1273 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle kıdem ve hbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yerel Mahkeme davanın kabulüne karar vermiştir. Dosya Yargıtay'da temyiz aşamasındadır.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 2.900,00 TL
Cengi Kaymak	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 4. İş Mahkemesi 2010/1274 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle kıdem ve hbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yerel Mahkeme davanın kabulüne karar vermiştir. Dosya Yargıtay'da temyiz aşamasındadır.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 2.350,00 TL
Murat Erdoğan	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 3. İş Mahkemesi 2012/1023 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle alacak talebinde bulunmuştur.	Yargılama devam etmektedir.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 15.959,16 TL

07 Kasım 2013



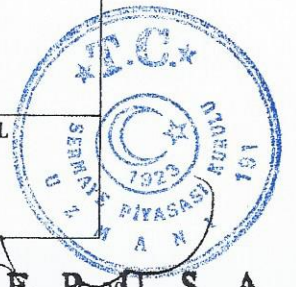
ETİMENKUL KİYMETLER A.Ş.

INVESTICO
HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazaga Yolu İz Plaza-Giz
No: 9 Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
T: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) F: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUS HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Caddesi, Ayazaga Yolu, İz Plaza
No: 9 Kat: 14 No: 51 Maslak - Şişli / İstanbul
T: +90 (212) 290 74 96 F: +90 (212) 290 74 91
Maslak Vergi Dairesi : 465 036 7050

Baki Değirmenci	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 2. İş Mahkemesi 2012/1018 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle alacak talebinde bulunmuştur.	Yerel Mahkeme davanın kabulüne karar vermiştir. Dosya Yargıtay'da temyiz aşamasındadır.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 11.763,45 TL
Cetin Baykın	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 4. İş Mahkemesi 2012/946 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle alacak talebinde bulunmuştur.	Yerel Mahkeme davanın kabulüne karar vermiştir. Dosya Yargıtay'da temyiz aşamasındadır.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 10.829,92 TL
Fayfun Altuntaş	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Anadolu 18. İş Mahkemesi 2013/707 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle alacak talebinde bulunmuştur.	Yerel Mahkeme davanın kabulüne karar vermiştir. Dosya Yargıtay'da temyiz aşamasındadır.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 1.500 TL
Cafer Timtik	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Anadolu 18. İş Mahkemesi 2013/708 Davacı iş akdine haksız olarak son verildiği gerekçesiyle alacak talebinde bulunmuştur.	Yerel Mahkeme davanın kabulüne karar vermiştir. Dosya Yargıtay'da temyiz aşamasındadır.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 1.500 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Çatı Merkezi İnş. San. Tic. Ltd.Şti.	Kadıköy 2. İcra Md.lüğü 2012/6893	Borçluya tebligat yapılamamış ve Ticaret Sicil Md.lüğünden alınan adrese yeniden tebligat gönderilmiş.	1.975,04 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ada Atık Yönetimi San. Ve Tic. Ltd. Şti.	Kadıköy 4. İcra Md.lüğü 2011/3172	Takip kesinleşmiş ve borçlunun araçlarına haciz konulmuş. Ayrıca adresinde haciz işlemi yapılmış.	15.985,72 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ett Çevre Teknolojileri Dan. Lojistik San. Ve Tic. A.Ş..	Kadıköy 4. İcra Md.lüğü 2011/3173	Takip kesinleşmiş ve borçlunun araçlarına haciz konulmuş. Ayrıca adresinde haciz işlemi yapılmış.	549.404,10 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Tekno Gemi Denizcilik A.Ş.	Kadıköy 3. İcra Md.lüğü 2010/4272	Borçlu hakkında takip kesinleşmiş ve borçlu adına kayıtlı geminin kaydına haciz konulmuş	14.553,83 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Çevik Profil Demir. San. Ve Tic.Ltd. Şti. Ali Turan Çevik Celal Çevik	Kartal 5. İcra Md.lüğü 2009/10765	Borçlu hakkında takip kesinleşmiş. Borçlular adına kayıtlı taşınmazların kaydına haciz konulmuş	1.017.142,20 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Çevik Profil Demir. San. Ve Tic.Ltd. Şti. Ali Turan Çevik Celal Çevik	Kartal 5. İcra Müdürlüğü 2010/58	Borçlu hakkında takip kesinleşmiş. Borçlular adına kayıtlı taşınmazların kaydına haciz konulmuş	530.831,17 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Petro Kimya Ticaret Limited Şirketi	Kadıköy 6. İcra Müdürlüğü 2012/19701 Esas nolu dosya	Fatura Alacağı	9.971 TL

07 Kasım 2011



Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Burak Taşkın	Anadolu 15. İcra Hukuk Mahkemesi 2013/288 Esas Sayılı Dosya	Yargılama Devam Ediyor	10.850 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	M. Ali Zorluoğlu	Anadolu 15. İcra Hukuk Mahkemesi 2013/290 Esas Sayılı Dosya Şirket aleyhine yapılan icra takibindeki faiz oranına itiraz	Yargılama Devam Ediyor	7.099 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İlhan İkisivri	Anadolu 15. İcra Hukuk Mahkemesi 2013/289 Esas Sayılı Dosya Şirket aleyhine yapılan icra takibindeki faiz oranına itiraz	Yargılama Devam Ediyor	17.345 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Erol Keleş	Anadolu 15. İcra Hukuk Mahkemesi 2013/291 Esas Sayılı Dosya Şirket aleyhine yapılan icra takibindeki faiz oranına itiraz	Yargılama Devam Ediyor	14.350 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Muammer Koç	Anadolu 15. İcra Hukuk Mahkemesi 2013/292 Esas Sayılı Dosya Şirket aleyhine yapılan icra takibindeki faiz oranına itiraz	Yargılama Devam Ediyor	5.525 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Çalışkan Demir Limited Şirketi	Anadolu 15. İcra Hukuk Müdürlüğü 2013/1490 Esas Sayılı Dosya Alacak	icra işlemleri Devam Ediyor	2.996 TL
Cengiz Kaymak	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 4. İcra 2012/6292	Takibe konu kararın geri bırakılması talepli olarak temyiz edilmiş ve dosyaya teminat mektubu yatırılmıştır.	4.804,41 TL
Murat Erdoğan	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 4. İcra Md.lüğü 2012/6294	Yapılan takibe itiraz edilmiş ve takip durmuştur.	15.959,16 TL
Baki Değirmenci	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 4. İcra Md.lüğü 2012/6295	Yapılan takibe itiraz edilmiş ve takip durmuştur.	11.763,45 TL
Burak Taşkın	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Anadolu 24. İcra Md.lüğü 2013/4678 İlamlı İcra	Tehiri İcra Talepli Olarak Temyiz Edilmiştir	10.850 TL
M. Ali Zorluoğlu	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Anadolu 24. İcra Md.lüğü 2013/4675 İlamlı İcra	Tehiri İcra Talepli Olarak Temyiz Edilmiştir	7.099 TL

07 Kasım 2013



ETİMENKUL
KİYMETLER A.Ş.

INVESTCO
HOLDING A.Ş.
Nispetiye Cad. Ayazağa Yolu 12. Plaza Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
T: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

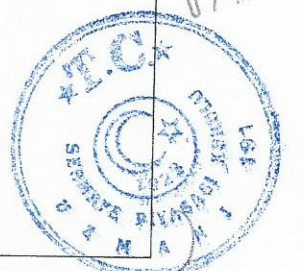
VERUS HOLDING A.Ş.
Nispetiye Cad. Ayazağa Yolu 12. Plaza Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
T: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

hsan İkisivri	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Anadolu 24.İcra Md.lüğü 2013/4674 İlamlı İcra	Tehiri İcra Talepli Olarak Temyiz Edilmiştir	17.345 TL
Erol Keleş	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Anadolu 24.İcra Md.lüğü 2013/4676 İlamlı İcra	Tehiri İcra Talepli Olarak Temyiz Edilmiştir	14.350 TL
Muammer Koç	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Anadolu 24.İcra Md.lüğü 2013/4677 İlamlı İcra	Tehiri İcra Talepli Olarak Temyiz Edilmiştir	5.525 TL
Çetin Baykırı	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 4.İcra Md.lüğü 2012/6296	Yapılan takibe itiraz edilmiş ve takip durmuştur.	10.829,92 TL

- ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. HUKUKİ İHTİLAFLAR:

Alacaklı/ Davacı	Borçlu/ Davalı	Dosya Bilgisi	Durum Özeti	Takip/Dava Değeri (TL)
ACISELSAN	ALİ İŞTAHLI	ACIPAYAM ASLİYE HUKUK MAHKEMESİ 2010/2 E. Tazminat Davası	Eski Şirket çalışanı aleyhine Şirketi zarara uğrattığı gerekçesiyle açılan tazminat davası. Yargılama devam etmektedir.	28.177,99-TL
ACISELSAN	ALİ OSMAN TEKİN	ACIPAYAM ASLİYE CEZA MAHKEMESİ 2009/110 E.	Ticari sır niteliğindeki bilgi ve belgeleri açıklamak suçu ile ilgili olarak yapılan yargılamada Yerel Mahkeme sanığın beraati yönünde karar verilmiş, ancak yapılan temyiz itirazı sonucu Yargıtay bozma karar vermiş ve yargılama yeniden başlamıştır.	-
ACISELSAN	BOYPLAS BOYA VE PLASTİK SAN. VE TİC.LTD.ŞTİ	ACIPAYAM 1. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ 2008/260 E.	Acipayam 1.İcra Müdürlüğü'nün 2008/260 E.nolu dosya ile icra takibine başlanmış 08.02.2011 tarihinde alacağa mahsuben 15.000 TL'lik boya alınmış ve kalan alacak devam etmektedir	17.500-TL
ACISELSAN	FATİH BOYA SAN.VE TİC.LTD.ŞTİ.	ACIPAYAM 1. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ 2010/1420 E.	4.642,83-TL miktarındaki icra kesinleşmiştir.Haciz işlemi devam etmekte olup,06FZT 36 plakalı araç haczedilmiştir.	4.642,83-TL
ACISELSAN	FATİH BOYA SAN. VE TİC.LTD. ŞTİ.	ACIPAYAM 1. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ 2010/1422 E.	Aciselsan A.Ş. tarafından Fatih Boya San. Ve Tic. Ltd. Şti. hakkında Acipayam 1. İcra Müdürlüğünün 2010/1422 E. sayılı dosyası ile 11.294,61 TL miktarındaki icra takibine borçlu tarafından itiraz edilmiştir. İtirazın iptali için yasal mercilere müracaat edilmiştir.	11.294,61-TL

07 Kasım 2013



ETİMENİKUL
KONYALILAR A.Ş.

INVESTCO
HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu 12. Plaza Çi
NO: 4 Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

OVERSEA
VERUS HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Yolu 12. Plaza
NO: 4 Kat: 14 No: 31 34350 Maslak Şişli / İST.
Tel: +90 (212) 290 74 90 Fax: +90 (212) 290 74 91
Maslak V.D. 925 938 9250

ACISELSAN	AKERLER TAAH.İNŞ.LTD.ŞTİ.	ACIPAYAM 1. İCRA MÜDÜRLÜĞÜ 2011/782 E.	İcra takibi devam ediyor.	11.890,00-TL
ALİ İŞTAHLI	ACISELSAN	ACIPAYAM ASLİYE HUKUK MAHKEMESİ 2010/262 E.	Eski Şirket çalışanının haksız yere işten çıkarıldığı gerekçesiyle açılan tazminat/alacak davası. Yerel Mahkeme davacı lehine karar vermiş olup, dosya halen Yargıtay temyiz sürecindedir	40.600-TL

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç ve halka arz edilecek paylar ile ilgili bilgi:

Nakit karşılığı artırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek paylar ile ilgili bilgiler:

Grubu	Nama / Hamiline	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B grubu	Hamiline	Yok	5.000.000	31,25	1,00	5.000.000	25,00
					TOPLAM	5.000.000	

Ortağın halka arz edeceği paylar ile ilgili bilgiler:

Grubu	Nama / Hamiline	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B grubu	Hamiline	Yok	2.000.000	12,50	1,00	2.000.000	10,00
					TOPLAM	2.000.000	

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

Yoktur

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydediltilip kaydediltilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydediltilme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

24.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

07 Kasım 2013



ORTAKLIK
KURUMU

INVESTCO HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu İz Plaza B3
No: 9 Kat: 4 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90(212) 290 74 74(Pbx) Fax: +90(212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUSA HOLDİNG A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu İz Plaza B3
No: 9 Kat: 4 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90(212) 290 74 74(Pbx) Fax: +90(212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

24.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

- Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md.19):

Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkı

Kardan pay almaya hak kazanılan tarih: İhraç edilen paylar herhangi bir kar payı dağıtım tarihi itibarıyla, ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kar payı alma hakkı elde eder.

Kar payı hakkının zamanaşımına uğraması: Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar.

Zaman aşımının kimin lehine sonuç doğuracağı: Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır.

Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurtdışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Yurtdışında yerleşik pay sahipleri, yurtiçinde yerleşik pay sahipleri ile aynı haklara sahiptir. Paylara ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Kar payı ana sözleşme hükümlerine uygun olarak SPK mevzuatı uyarınca belirlenen oran ve dönemlerde dağıtılacaktır.

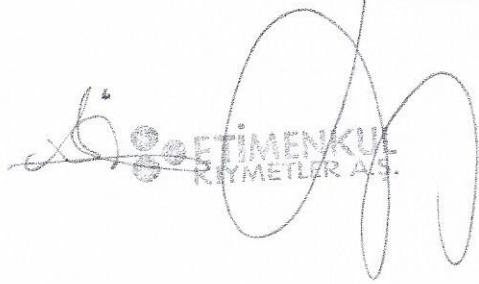
- Oy Hakkı (TTK madde 432, 434, 435, 436):

TTK madde 432 uyarınca;

- 1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.
- 2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması halinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibi menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde gözönünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 434 uyarınca;

- 1) Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. 1527.nci maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.


EFTİMENKUL
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.


INVESTCO HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazdağ Yolu 12. Plaza Giz
No: 4 Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

07 Kasım 2013

VERUSA HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazdağ Yolu 12. Plaza Giz
No: 4 Kat: 14 D: 51 Maslak - Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 290 74 50 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 50
Maslak V.D. 025 038 8888

- 2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da, en az bir oy hakkına haizdir. Şu kadar ki, birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir.
- 3) Şirketin finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibari değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibari değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.
- 4) Gümrük ve Ticaret Bakanlığı halka açık olmayan anonim şirketlerde birikimli oyu bir tebliğle düzenleyebilir.

TTK madde 435 uyarınca;

Oy hakkı, payın, kanunen esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca;

- 1) Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üst soyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri yada hakimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu yada hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.
- 2) Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisine haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

- Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18):

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermaye oranına göre alma hakkına haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

- Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507):

Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Artırılan sermayenin halka arz suretiyle satılacak olması sebebiyle mevcut ortakların yeni pay alma hakkı tamamen kısıtlanmıştır.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Verusa Holding Yönetim Kurulu'nun 23.09.2013 tarihli toplantısında;

"1-Kayıtlı sermaye sistemi içerisinde şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 15.000.000-TL den 20.000.000-TL'na artırılmasına ve arttırılan 5.000.000-TL'lik sermayeyi temsil eden B Grubu hamiline yazılı payların mevcut ortaklarımızın rüçhan haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesine

2- Ayrıca şirketimiz ortaklarından INVESTCO Holding A.Ş. 'nin sahip olduğu 2.000.000 TL nominal değerli B Grubu hamiline yazılı payların da halka arz edilmesine,

07 Kasım 2013



[Handwritten signature]
ETİMENKUL
KİTMELEN A.Ş.

INVESTCO HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazaga Yolu 12. Plaza Gr.
No: 4 Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUSA HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazaga Yolu 12. Plaza Gr.
No: 4 Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

oy birliği ile karar verilmiştir.

Investco Holding Yönetim Kurulu'nun 23.09.2013 tarihli toplantısında;

"şirketimiz iştiraklerinden Verusa Holding A.ř.'nin kayıtlı sermaye sistemi içerisinde çıkarılmış sermayesinin 15.000.000- TL'den, 20.000.000- TL'na arttırılması ve arttırılan 5.000.000- TL'lik sermayeyi temsil eden B Grubu hamiline yazılı payların mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesi sürecinde, şirketimizin sahip olduğu 2.000.000 TL. nominal değerli B Grubu hamiline yazılı payların da ortak satışı suretiyle halka arz edilmesine" oybirliği ile karar verilmiştir.

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi hâlinde diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23 üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından satın almakla yükümlüdür.

Pay sahibinin SPKn'nun 23 üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına haksız bir biçimde engel olunması, genel kurul toplantısına usulüne uygun davet yapılmaması veya gündemin usulüne uygun bir biçimde ilan edilmemesi

hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki açıklama geçerlidir.

Önemli nitelikteki işlemlerin görüşüleceği genel kurul toplantısının gündeminde, bu kararlara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerinin ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu ile bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı bedel yer alır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın başlaması öncesinde Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul hariç, başka makamların onayının alınması veya benzeri bazı şartların yerine getirilmesi gerekmemektedir

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Nakit karşılığı artırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek pay miktarı 5.000.000 TL nominal olup, halka arz sonrası sermayeye oranı %25,00 olacaktır.

Investco Holding A.Ş.'nin halka arz edeceği (satışa sunacağı) pay miktarı ise, 2.000.000 TL nominal olup, halka arz sonrası sermayeye oranı %10,00 olacaktır.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket payları 2 iş günü boyunca halka arz edilecektir. Satışın 2013 yılı Ekim döneminde gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, kesin satış başlangıç ve bitiş tarihleri "Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu"nda ilan edilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış, Eti Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından "Borsada Satış" yöntemi ile Borsa İstanbul Birincil Piyasada "Talep Toplamaksızın Sabit Fiyatla Borsa'da Satış Yöntemi"ne göre gerçekleştirilecektir.

Borsada satış aşamasında, yatırımcıların alış emirleri, birincil piyasa işlem saatleri içerisinde payları arz edilen şirket tarafından belirlenen ve duyurulan tek fiyat seviyesinden, Borsa İstanbul Hisse Senetleri Bilgisayarlı Alım Sistemine gönderilir. Payların ihracına ilişkin sözkonusu fiyat Sistem'de tanımlıdır ve başka bir fiyattan Sisteme emir girilemez.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulamayacaktır. Halka arz satış süresince ATM, internet bankacılığı ve telefon bankacılığı yoluyla talepler ileilmeyecek olup, blokaj yoluyla talepte bulunulmayacaktır.

Denge ve arz talep durumlarında gelen her emir tam olarak karşılanır. Fazla talep durumunda ise dağıtım şu şekilde yapılır:

Satılacak miktar, Sistem tarafından, gelen her bir alış emrine birer lot olarak dağıtılır. İşlemler dağıtım tamamen bittikten sonra gerçekleşir. Dağıtımın yapıldığı her bir emir ne kadar karşılanmışsa, ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olur.

- Dağıtıma, zaman olarak ilk girilen emirden başlanır. Dağıtım zaman önceliğine göre devam eder. Sözleşme numaraları emirlerin işlem görerek tükenme sırasına göre verilir ancak tamamı işlem gören emri yoksa işlem sırasına göre verilir.
- Üyelere gerçekleşen işlemleri emir bazında toplam olarak gönderilir.

Dağıtım:

- Gelen tüm emirlere birden fazla tur yapılarak tamamlanır ya da
- Bir tur tamamlanamadan satılacak miktar tükenir.

Aynı hesap numarası ile birden fazla alış emri iletilebilir. Zaman önceliğine göre sıralanmış emirlerden dağıtım yapılırken aynı hesap numarasına ait emirler birlikte (tek olarak) değerlendirilir.

Aynı hesap numarasına sahip emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden başlanarak dağıtım yapılır, bu emirler tükenmeden diğerlerine dağıtım yapılmaz. Bu emir tükendiği takdirde zaman önceliğine sahip diğer emir dağıtımdan pay almaya başlar ve dağıtım bu şekilde devam eder.

Halka arz sırasında, toplam talebin satışa sunulandan daha az gelmesi durumunda satış önceliği, sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek paylara verilecek ve ilk olarak sermaye artırımında ihraç edilecek paylar satılacaktır.

Talep toplama süresinin sonu beklenmeden (birinci gün birincil piyasa sonunda ya da ikinci gün birincil piyasa sonunda) dağıtım yapılabilir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Borsa İstanbul üyesi aracı kuruluşlar aracılığıyla halka arza katılan yatırımcıların, hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmektedir. Pay bedelleri nakden ödenecektir. Pay bedellerinin yatırılacağı banka hesap numarası aşağıdaki gibidir:

Hesap sahibi: Verusa Holding A.Ş.

Banka: Garanti Bankası

Şube: Maslak Bulvar Ticari Şubesi

Hesap No: 448-6280361

IBAN No: TR45 0006 2000 4480 0006 2803 61

07 Kasım 2013



ETİMENKUL
KİMYETLER A.Ş.

INVESTCO
HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu İz Plaza Giz
No: 4 Kat: 14 D: 52 Maslak - Sisli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUSA
VERUSA HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu İz Plaza
No: 4 Kat: 14 D: 52 Maslak - Sisli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 90 Fax: +90 (212) 290 74 81
Maslak V.D: 925 030 9831 106

Hesap sahibi: Investco Holding A.Ş.

Banka: Garanti Bankası

Şube: Maslak Bulvar Ticari Şubesi

Hesap No: 448-6280360

IBAN No: TR72 0006 2000 4480 0006 2803 60

c) Başvuru yerleri:

Bu halka arzda pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili aracı kurumlardan birine başvurması gerekmektedir. İşlem yapmaya yetkili aracı kurumların listesine ve bu aracı kurumların iletişim bilgilerine Borsa İstanbul (<http://borsaistanbul.com>) ve SPK (www.spk.gov.tr)'nın internet sitelerinden ulaşılabilir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

25.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Aracı Kurum Eti Menkul ile Şirket arasında imzalanan halka arz sözleşmesinde yer alan aşağıdaki haklı sebeplerden birisinin oluşması halinde Eti Menkul ve Şirket ortaklaşa karar vermek suretiyle halka arzı durdurabileceklerdir. Bu kapsamda;

- 1) Yasama, yürütme organı veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, bu sözleşmeden doğan yükümlülüklerin yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- 2) Halka arzı etkileyebilecek, savaş hali, yangın, deprem, su baskını gibi tabii afetler olması,
- 3) Ülke ekonomisini, ulusal ve uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket'i, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- 4) Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Şirket'in halka arz edilen paylarının pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması, piyasaların genel durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin taraflarca öngörülmesi,
- 5) Şirket'in yönetici ve ortakları ile Şirket hakkında paylarının pazarlanmasını etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava veya icra takibi vb. durumların ortaya çıkması,
- 6) Halka Arz süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda halka arzını veya fiyatını ve payların pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması.

07 Kasım 2013



**ETİ MENKUL
KIYMETLER A.Ş.**

**INVESTCO
HOLDING A.Ş.**
Aski Büyükdere Cad. Ayazaga Yolu İz Plaza Giriş
No: 4 Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

**VERUSA
HOLDING A.Ş.**
Nispetiye Caddesi Ayazaga 107. Kat
No: 51 Kat: 51 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 90 Fax: +90 (212) 290 74 91
Merkezi V.B. 025 838 9850

25.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

“Talep Toplamaksızın Sabit Fiyatla Borsa’da Satış” yöntemi ile paylar satışa sunulacağı için, yatırımcıların nihai satış fiyatı üzerinde ödeme yapması durumu ortaya çıkmayacaktır.

Yatırımcı tarafından talep edilipte alınamayan payların bedelleri, yatırımcıların hesaplarına iade edilecektir.

25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep miktarının 1 (bir) adet pay/lot ve katları şeklinde olması gerekmektedir. Talep edilecek azami pay miktarı halka arz edilen pay miktarı ile sınırlıdır. Şirketin işlem sırasına gönderilecek emirlerde kullanılabilecek en yüksek lot miktarı satış başlamadan önce Borsa tarafından yayınlanacak olan işlem duyurusunda belirtilecektir.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

“SPKn’nun 8.inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu’nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.”

25.1.8. Payları teslim yöntemi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul’un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.

07 Kasım 2013



INVESTCO HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazaga Yolu İz Plaza Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 78
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUSA HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazaga Yolu İz Plaza Kat: 14 D: 51 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 80 Fax: +90 (212) 290 74 81
Maslak Vergi Dairesi : 465 038 9850

SOETİMENKUL
KIYMETLER A.Ş.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur

25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:
Nemalandırılmayacaktır

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

ETİ MENKUL

Orhan Remzi Karadeniz	Yönetim Kurulu Başkanı
İbrahim S. Çolak	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Fahrettin Ersoy	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Adem Özen	Araştırma ve Kurumsal Finansman Müdürü
Fehmi Akpınar	Mali İşler ve Operasyon Müdürü
Gökhan Küçükkoğlu	Müfettiş
Şevket Ercan	Takas Operasyon Uzmanı

VERUSA HOLDİNG

Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkanı
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Barkan Bayboğan	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi
Ünsal Ban	Yönetim Kurulu Üyesi
Berat Özbay	Yönetim Kurulu Üyesi
Zeki Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi
Nurdan Göçmen	Mali İşler Müdürü
Levent Papaker	Finans Müdürü
Sema Göçmen	Yatırım ve İş Geliştirme Uzmanı
Nilsu Akıncı	Mali İşler Uzmanı

DRT Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.

Ali Çiçekli	Sorumlu Ortak Başdenetçi
Hande Süzer	Denetçi

AC İstanbul Uluslararası Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.

Cemal Öztürk	Sorumlu Ortak Başdenetçi
Atilla Zaimoğlu	Sorumlu Ortak Başdenetçi

ESEN HUKUK BÜROSU

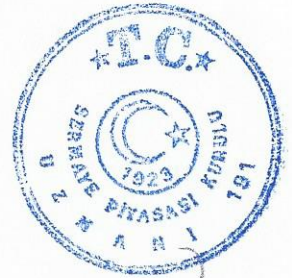


INVESTCO

INVESTCO HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayaz300a Yolu İz Plaza Çiz
No: 4 Kat: 14-D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90(212) 290 74 74(Pbx) Fax: +90(212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUSA HOLDING A.Ş.
109

07 Kasım 2013



25.2. Dağıtım ve tahsis planı

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

“Borsada Satış” yöntemi ile Borsa İstanbul Birincil Piyasada “Talep Toplamaksızın Sabit Fiyatla Borsa’da Satış Yöntemi”ne göre paylar satışa sunulacağı için herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat yapılmayacaktır.

Dağıtım, birincil piyasa bitişini takiben Borsa tarafından belirlenen zamanda, otomatik yapılır. Dağıtım sırasında üç durum söz konusudur:

Denge: Gelen talebin satılacak miktara eşit olması.

Az Talep: Gelen talebin satılacak miktardan az olması.

Fazla Talep: Gelen talebin satılacak miktardan fazla olması.

Denge ve arz talep durumlarında gelen her emir tam olarak karşılanır. Fazla talep durumunda ise dağıtım şu şekilde yapılır:

Satılacak miktar, Sistem tarafından, gelen her bir alış emrine birer lot olarak dağıtılır. İşlemler dağıtım tamamen bittikten sonra gerçekleşir. Dağıtımın yapıldığı her bir emir ne kadar karşılanmışsa, ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olur.

- Dağıtıma, zaman olarak ilk girilen emirden başlanır. Dağıtım zaman önceliğine göre devam eder. Sözleşme numaraları emirlerin işlem görerek tükenme sırasına göre verilir ancak tamamı işlem gören emri yoksa işlem sırasına göre verilir.
- Üyelere gerçekleşen işlemleri emir bazında toplam olarak gönderilir.

Dağıtım:

- Gelen tüm emirlere birden fazla tur yapılarak tamamlanır ya da
- Bir tur tamamlanamadan satılacak miktar tükenir.

Aynı hesap numarası ile birden fazla alış emri iletilebilir. Zaman önceliğine göre sıralanmış emirlerden dağıtım yapılırken aynı hesap numarasına ait emirler birlikte (tek olarak) değerlendirilir.

Aynı hesap numarasına sahip emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden başlanarak dağıtım yapılır, bu emirler tükenmeden diğerlerine dağıtım yapılmaz. Bu emir tükendiği

07 Kasım 2013



ETİMENKUL KİYMETLER A.Ş.

INVESTCO HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu İz Plaza-Giz
No: 4 Kat:14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUSA HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu İz Plaza-Giz
No: 4 Kat:14 No: 51 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

takdirde zaman önceliğine sahip diğer emir dağıtımdan pay almaya başlar ve dağıtım bu şekilde devam eder.

Halka arz sırasında, toplam talebin satışa sunulandan daha az gelmesi durumunda satış önceliği, sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek paylara verilecek ve ilk olarak sermaye artırımında ihraç edilecek paylar satılacaktır.

Satılacak payların, tamamının satışının iki iş gününden önce tamamlanması durumunda satış sona erdirilir.

Yatırımcıların gerçekleşen işlemlerinin takası (T+2) şeklinde, işlemi izleyen ikinci iş günüdür. İşlem görme; halka arz edilen payların satışı tamamlandıktan sonra, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzın "Borsada Satış" yöntemi ile gerçekleştirilecek olmasından kaynaklı olarak, halka arzda satışın tamamlandığı gün KAP duyurusu yapılacaktır. T+2 süre sonrasında ise, talepte bulunan yatırımcılara aldıkları nominal hisse tutarlarının dağıtımı Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından gerçekleştirilecektir.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Yoktur

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1.1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 TL nominal değerli payın halka arz fiyatı 11,30 TL olarak tespit edilmiştir.

Halka arzdan pay alacak yatırımcılardan, işlem yaptıkları aracı kurumlardaki hesaplarında tanımlı pay senedi alım – satım komisyonu üzerinden alınacak olan pay alım komisyonu dışında herhangi bir ücret talep edilmeyecektir. Daha önce herhangi bir aracı kurumda hesabı bulunmayan yatırımcılar için hesap açma ücreti vb. maliyetler doğabilir.

Eti Menkul'ün halka arzda yatırımcıdan talep edeceği komisyon vb. giderler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Hesap açma ücreti	:	Yoktur
Pay senetlerinin Takasbank'a virman ücreti	:	Takasbank ücret tarifesine göre tahsil edilecektir.
Yatırımcının başka aracı kuruluştaki hesabına virman ücreti	:	Takasbank ücret tarifesine göre tahsil edilecektir.
EFT ücreti	:	3,50 TL

07 Kasım 2013



25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci

INVESTCO
HOLDING A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu İz Plaza Çizim
No: 4 Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

OVER U.S.A.
HOLDING A.Ş.

1923

Satış fiyatının hesaplanmasında kullanılan yöntemlere ilişkin fiyat tespit raporu halka arzın başlayacağı tarihten en az üç gün önce Kurul'da ilgili düzenlemeleri çerçevesinde KAP'ta ilan edilecektir.

Halka arz fiyatının tespitine ilişkin özet bilgi:

i) Verusa'nın altında yer alan her bir şirketin İndirgenmiş Nakit Akımları Analizi ve/veya Çarpan Analizine göre değerlemesi yapılarak, holdingin iştirak oranına denk gelen kısmı bulunmuş ve bu toplama Verusa'nın net nakit/borç bakiyesi eklenerek "Parçaların Toplamı Yöntemi"ne göre piyasa değeri hesap edilmiştir.

ii) Bu yöntemin yanı sıra, Verusa'nın BIST Holding Sektöründe yer alan benzer şirketlerle karşılaştırması yapılmış ve Piyasa Çarpanları Analizine göre piyasa değerine ulaşılmıştır.

Sonuç olarak, bu iki yöntem uygulanarak bulunan piyasa değerlerinin ağırlıklandırılması ile nihai özkaynak değerine ulaşılmıştır.

- Parçaların Toplamı yöntemi kullanılarak hesaplanan özkaynak değeri 140.329.173 TL
- Piyasa Çarpanları yöntemi kullanılarak hesaplanan özkaynak değeri 258.544.011 TL

Bu kapsamda, 15.000.000 TL sermayeye göre 1 TL nominal değerli bir adet payın değeri 11,30 TL olarak tespit edilmiştir.

Fiyat Tespit Raporlarında dikkate alınan Fiyat Kazanç (F/K) oranı yönteminde Şirketin son bir yıla ilişkin karlılığının önemli etkisinin bulunması, özellikle Acıselsan paylarının satışından önemli ölçüde arızı kar elde edilmesi nedeniyle söz konusu kar, F/K oranına göre tespit edilen Şirket değerine ciddi şekilde etki etmiştir.

25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Artırılan sermayenin halka arz suretiyle satılacak olması sebebiyle mevcut ortakların yeni pay alma hakkı tamamen kısıtlanmıştır. Halka arz sermaye arttırımı yöntemiyle yapılacağı için halka arz geliri şirket bünyesine girecek ve bu işlemten dolayı ihraççı menfaat sağlamış olacaktır. Mevcut şirket ortakları ise rüçhan hakları tamamen kısıtlandığı için sermaye arttırımı sonrasında pay oranları düşecek olmakla birlikte, şirketin geleceğe yönelik büyüme olanaklarından ve birim defter değeri artışından fayda sağlayacaktır.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhrî hisimleri) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları halka arz konusu paylar için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık yapan kuruluş: Eti Menkul Kıymetler A.Ş.

Adresi: Büyükdere Cad. Şarlı İş Merkezi No:103 A Blok Kat:7 Mecidiyeköy / İstanbul

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

INVESTCO
HOLDING A.S.
Eski Büyükdere Cad. Ayazada Yolu İz Plaza Çiz
No: 4 Kat:14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUSA
HOLDING A.S.
VERUSA HOLDING A.S.
Eski Büyükdere Cad. Ayazada Yolu İz Plaza
Çiz No: 4 Kat:14 D: 51 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 90 Fax: +90 (212) 290 74 51
Maslak V.D: 925 038 9350

07 Kasım 2013



25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Eti Menkul Kıymetler A.Ş.	-	En İyi Gayret Aracılığı	-	-	7.000.000	100,0

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Aracılık sözleşmesi tarihi 08.08.2012'dir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun aracı kuruluşlar ile ilgili hazırlamış olduğu çerçeve sözleşmeler bölümünde yer alan "Halka arza aracılık sözleşmesinde bulunması gereken asgari unsurlar" dosyasında bulunan tüm gerekli bilgileri içermektedir. Bununla beraber, halka arzın hangi koşullarda iptal edilebileceğine dair hükümlere ayrıntılı olarak yer verilmiştir. Özetle, Şirket'in sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla çıkaracağı 7.000.000 adet payın belirlenecek değer üzerinden en iyi gayret aracılığı ve aracılık komisyonu karşılığı halka arzına ilişkin hükümler düzenlenmiş ve Şirket tarafından imza altına alınmıştır.

25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

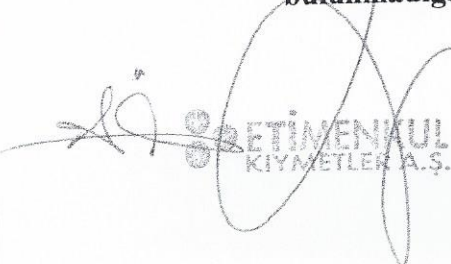
Payların halka arzından, Verusa Holding sermaye, Investco Holding iştirak satış geliri, halka arz eden aracı kuruluş ise aracılık komisyonu elde edecektir.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görme tarihleri:

Halka arz, bu payların borsada işlem göreceği anlamına gelmemekte ve halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra borsada işlem görebilmesi borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde borsanın vereceği olumlu karara bağlıdır.

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:


ETİ MENKUL KİYMETLER A.Ş.


INVESTCO HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayakkeş Yolu 12. Plaza-Giz
No: 4 Kat:14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543


VERUSA HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayakkeş Yolu 12. Plaza-Giz
No: 4 Kat:14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543

07 Kasım 2013



İhraççının aynı grup payları herhangi bir borsaya kote olmayıp, ihraççının daha önce ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bulunmamakta ve yurt içi/yurt dışı borsalardan herhangi birinde işlem görmemektedir.

Şirket paylarının Borsada işlem görmesi amacıyla 19.10.2012 tarihinde BIST'a başvuruda bulunulmuştur.

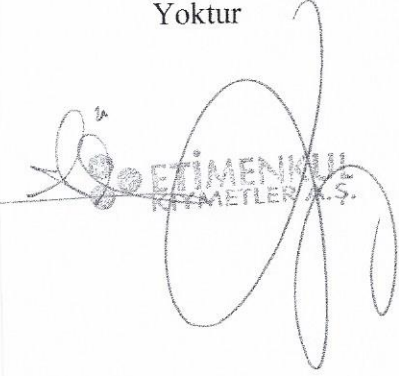
Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

26.3. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur

26.4. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

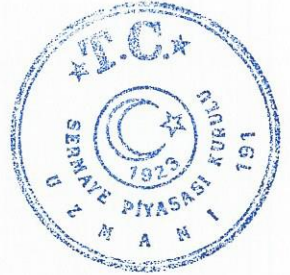
Yoktur


E. TIMENKUL
E. TIMENKUL A.Ş.


INVESTCO
HOLDING A.S.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu 12. Plaza G12
No: 4 Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maslak Vergi Dairesi : 465 037 5543


VERUSA
HOLDING A.S.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu 12. Plaza
No: 4 Kat: 14 D: 51 Maslak - Şişli / İstanbul
Tel: +90 (212) 290 74 90 Fax: +90 (212) 290 74 91
Maslak V.D: 925 036 9850

07 Kasım 2013



27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Paylarını halka arz edecek ortak Verusa Holding'in %99,80 oranında hissesine sahip olan Investco Holding A.Ş.'dir. Investco Holding, 2012 yılı Mart ayında Investco Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş.'nin kısmi bölünmesi sonucunda Verusa Holding'in hakim ortağı konumuna gelmiştir.

Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	İş Adresi	İhraççıda Son 3 Yılda Görev Alıp Almadığı	Verusa Holding'deki Payı (TL)	Verusa Holding'deki Payı (%)	Satılacak Pay (TL)
Investco Holding A.Ş.	Eski Büyükdere Cad. No:9 İz Plaza Giz Kat:14 D:52 Maslak-İstanbul	Verusa Holding'in ana ortağı	14.969.600	99,80%	2.000.000

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Ortağın Adı Soyadı	Halka Arz Öncesi			Halka Arz Sonrası		
	Pay Grubu	Sermayedeki Payı		Pay Grubu	Sermayedeki Payı	
		Tutar (TL)	Oran (%)		Tutar (TL)	Oran (%)
Investco Holding A.Ş.	A	4.000.000	26,67	A	4.000.000	20,00
	B	10.969.600	73,13	B	8.969.600	44,85

Investco Holding A.Ş., Verusa Holding'de sahip olduğu 4.000.000 TL nominal A grubu ve 10.969.600 TL nominal değerli B grubu paylarından, sadece B grubundan olmak üzere 2.000.000 TL nominal değerli kısmını halka arz edecektir. Satılacak payların mevcut sermayeye oranı %13,33 oranındadır (2.000.000 / 15.000.000).

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Verusa Holding'in 06.06.2013 tarih ve 2013/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na göre;
1-Şirketimizin yapmayı planladığı birincil halka arzı takiben payların BİST'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 2 (iki) yıl süre ile bedelli sermaye arttırımı yapmamasına,
2-Bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'na taahhütte bulunulmasına ve bu taahhüde izahnamede yer verilmesine
Oybirliğiyle karar verilmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Investco Holding'in 06.06.2013 tarih ve 2013/4 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın yanı sıra diğer Şirket ortakları payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 2 yıl süresince ortak satışı yapmayacaklarını ve dolayısıyla tedavül miktarını artırmayacaklarını taahhüt etmiştir.

Bu kapsamda, Investco Holding Yönetim Kurulu;

INVESTCO HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu İz Plaza-Giz Kat:14 D: 52 Maslak-Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Muhur Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUSA HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu İz Plaza-Giz Kat:14 D: 52 Maslak-Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Muhur Vergi Dairesi : 465 037 5543

07 Kasım 2013



ETİMENKUL KİMYELER A.Ş.

Şirketimiz iştiraklerinden Verusa Holding A.Ş.'nin halka arzı süreci kapsamında, sahibi bulunduğumuz payları, birincil halka arzı takiben payların Borsa'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 2 (iki) yıl süre ile satılmamasına ve dolayısıyla dolaşımdaki pay miktarının arttırılmamasına,

2 yıllık süre boyunca ortak satışı yapılmayacağına yönelik taahhüt ile ilgili olarak izahnamede gerekli açıklamaların yapılmasına ve bu kararın bir örneğinin Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilmesine,
Oybirliği ile karar verilmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Verusa Holding 2 yıl boyunca nakit sermaye artırımını yapmayacağı; şirket ortakları ise 2 yıl boyunca ortak satışı yapmayacakları yönünde taahhütte bulunmuş olup, taahhütler herhangi bir istisna içermemektedir.

f) Investco Holding geri alım taahhüdü:

Verusa Holding'in hakim ortağı Investco Holding A.Ş. Yönetim Kurulu 06.06.2013 tarihli kararı uyarınca, birincil halka arzı takiben şirket paylarının BIST'de işlem görmeye başladığı tarihi takip eden 1 yıllık sürenin sonunda, BIST Ulusal 100 Endeksinin açılışı baz alınmak suretiyle; Borsa işlem fiyatının baz alınan endeks değeri ile halka arz fiyatı arasındaki korelasyona göre hesaplanacak değerın altına düşmesi durumunda, halka arza konu edilen payların tamamının (7 milyon adete kadar) 5 iş günü içerisinde Investco Holding tarafından geri alınacağını taahhüt etmiştir. Söz konusu taahhüt uyarınca:

*"1- Verusa Holding A.Ş.'nin birincil halka arzı takiben paylarının BIST'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıllık süre sonunda geri alım taahhüdünde bulunulmasına, ¹,
2-Şirket paylarının BIST'te işlem görmeye başladığı tarihteki BIST Ulusal 100 Endeksinin açılışı baz alınmak suretiyle, 3. madde hükümleri saklı kalmak kaydıyla halka arz fiyatının altında olmamak şartıyla, geri alım fiyatının belirlenmesine, ²*

1 Birincil halka arzı takiben Verusa Holding paylarının BIST'de işlem görmeye başladığı tarihten sonraki 1 yıllık sürenin sonunda gerekli koşullar oluştuğu takdirde geri alım yapılacak olup, söz konusu sürenin öncesinde bu taahhüt kapsamında geri alım yapılmayacaktır. Yani geri alım taahhüdü 1 yıl sonrasında işlerlik kazanacaktır.

2 Örneğin payların işlem görmeye başladığı tarihteki BIST 100 Endeksinin 75.000 olacağı varsayımında, 11,30 TL'lik halka arz fiyatı ile söz konusu endeks değeri arasında, aşağı yönlü hareketleri kapsayacak şekilde bire bir korelasyon kurulacaktır. 1 yıllık sürenin sonunda, baz alınan endeks değerinin (75.000'in) üzerinde olması rağmen, şirket borsa işlem fiyatının halka arz fiyatı olan 11,30 TL'nin altında ise 11,30 TL'lik halka arz fiyatı üzerinden geri alım yapılacaktır. Baz alınan endeks değerinin (75.000'in) altında olması durumunda, endekste ki yüzdesel düşüş oranı belirlenerek, borsa işlem fiyatının bu düşüş oranının üzerinde düşmüş olması halinde, aradaki sapma oranı dikkate alınarak geri alım fiyatı belirlenecektir. Örneğin 1 yıllık sürenin sonunda, baz alınan endeks değeri %10 değer kaybederek 75.000'den 67.500'e gerilediği; halka arz fiyatının da endekste paralel olarak %10 değer kaybederek 10,17'ye kadar gerilediği durumda geri alım yapılmayacaktır. Buna karşın endeks %10 değer kaybederken, şirket borsa işlem fiyatının endekste yaşanan oransal düşüşün üzerinde değer kaybetmesi durumunda, (örneğin %15 düşerek 11,30'dan 9,605'a gerilediği düşünülürse) aradaki sapma tutarı olan %5'lik

3-Söz konusu süre sonunda, Borsa işlem fiyatının baz alınan endeks değeri ile halka arz fiyatı arasındaki korelasyona göre hesaplanacak değerın altına düşmesi durumunda halka arza konu edilen payların tamamının (7 milyon adete kadar) 5 iş günü içerisinde geri alınmasına,

4-BIST Ulusal 100 Endeksinin yukarı yönlü hareketi durumunda, halka arz fiyatı ile söz konusu endeks arasında korelasyon kurulmayacağı, geri alım taahhüdü kapsamında yapılacak işlemlerde, şirketimizin halka arz işlem fiyatının üzerinde bir fiyatla geri alım yapma konusunda bir taahhüdünün olmayacağı hususunda yatırımcıların bilgilendirilmesine”³

oybirliği ile karar verilmiştir.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Şirketin 15.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin rüçhan haklarının kısıtlanarak 20.000.000 TL'na arttırılmasından yaklaşık olarak 55.658.714 TL tutarında net gelir elde edilmesi beklenmektedir. Halka arz esnasında ihraççının ve halka arz eden Investco Holding'in katlanacağı maliyetlerin aşağıdaki gibi olması tahmin edilmektedir.

Tahmin Edilen Maliyetler	TL
SPK Kurul Ücreti - Şirket	87.500
SPK Kurul Ücreti - Ortak	24.600
BIST Kotasyon Ücreti – Şirket	14.286
BIST Kotasyon Ücreti - Ortak	5.714
MKK Üyelik Ücreti	20.000
Aracılık Komisyonu - Şirket	250.000
Aracılık Komisyonu - Ortak	100.000
Reklam, İlan, PR – Şirket	250.000
Reklam, İlan, PR – Ortak	100.000
Ticaret Sicil	1.000
Bağımsız Denetim	198.500
Noter	10.000
Hukukçu Raporu	10.000
Toplam Maliyet	1.071.600
Satışa Sunulan Pay Adedi	7.000.000
1 Adet Payın Maliyeti	0,1531

farkın halka arz fiyatından düşülmesi ($11,30 - 0,565 = 10,935$) suretiyle belirlenecek olan 10,935 TL'lik fiyat üzerinden geri alım işlemi gerçekleştirilecektir.

3 Baz alınan endeks değerinin 85.000 olduğu ve 1 yıllık süre sonunda bu değerın %20 artış gösterdiği, buna karşın şirket pay fiyatının aynı oranda artış göstermediği (örneğin şirket pay fiyatı aynı kalmış veya %20'den daha az değer kazandığı) düşünüldüğünde, geri alım yapılmayacaktır. Yani geri alım taahhüdü baz alınan endekste ki yukarı yönlü değişimi kapsamayacak, böyle bir durumda korelasyon kurulmayacaktır.

INVESTCO
HOLDING
INVESTCO HOLDING A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu İz Plaza Giz
Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maaşık Vergi Dairesi : 465 037 5543

VERUS A
417
VERUS HOLDING A.Ş.
Tic. Sic. No: 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Maaşık Vergi Dairesi : 465 037 5543



*SPK Pay Tebliği'nin 26/1 maddesi uyarınca; paylarını ilk kez halka arz eden ortaklıkların halka arz edilecek paylarının halka arz fiyatı ile nominal değeri arasındaki farktan alınacak Kurul ücreti %0,1 olarak uygulanmaktadır.

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket'in 30.06.2013 tarihli konsolide mali tablolarında 19.065.663 TL nakit varlığı bulunmakta olup, bu tutarın büyük bölümü bağlı ortaklığı olan Verusaturk GSYO ile Ata Elektrik'e aittir. Verusaturk GSYO ise Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği halka arz öncesi nakit temettü dağıtamamaktadır. Bu sebeple, Verusa Holding'in gerek mevcut iştiraklerini büyütebilmesi, gerekse de yeni yatırımlar yapabilmesi için yeni kaynak girişine ihtiyacı bulunmaktadır. Bu kapsamda, Şirket'in ihtiyaç duyduğu kaynağı sağlaması açısından halka arz en sağlıklı yol olarak değerlendirilmiştir. Ayrıca halka arzla birlikte Şirket bilinirliğinin güçlendirilmesi ve rekabet gücünün artırılması hedeflenmektedir.

Halka arz geliri, yeni yatırımların finansmanında ve Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacında kullanılacaktır. Verusa Holding halka arzdan elde edeceği gelir ile yatırım portföyünü arttırmayı hedeflemektedir. Şirket halka arzdan yaklaşık 55.658.714 TL net gelir hedeflemektedir.

Şirket'in yatırım planlaması açısından enerji sektörü ilk sırada yer almaktadır. Ülkemizin büyüme potansiyeli doğrultusunda artarak devam edecek olan enerji ihtiyacı nedeniyle bu sektör stratejik bir önem arz etmektedir. Bu kapsamda, halka arz gelirinin yaklaşık 33.000.000 TL bölümünün kurulu ve üretim yapmakta olan yaklaşık 10 MW'a kadar büyüklüğe sahip Hidro Elektrik Santrallerine (HES) yatırımda kullanılması planlanmaktadır. Verusa Holding iştiraklerinden olan Ata Elektrik, toptan elektrik satışı ile iştigal etmektedir. Müşterilerine satışını yaptığı elektrik enerjisini üretim lisansı olan firmalardan ikili anlaşma ile temin etmekte, dönemsel olarak ihtiyacını aşan miktarları da PMUM enerji havuzundan karşılamaktadır. Yapılacak HES yatırımı sayesinde, diğer üreticilerden yapılmakta olan enerji alımlarının Verusa Holding'e ait santrallerden karşılanması planlanmaktadır. Bunun yanı sıra, elektrik üretiminde sağlanan devlet alım garantisi anlaşmaları da, bu sektöre dönük satış ve tahsilat risklerini düşürmektedir.

Halka arz gelirinin yaklaşık %24,25'lik bölümü ise (13.500.000 TL), şirketin belirlediği yatırım stratejisi doğrultusunda teknoloji, gayrimenkul ve kimya sektörleri başta olmak üzere yapacağı yeni yatırımlar için kullanılacaktır.

Halka arz gelirinin yaklaşık %16,46'lık bölümü (9.158.714 TL) mevcut iştiraklerin sermaye ve finansal yapılarının güçlendirilmesi/büyümesi ile şirketin işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılacaktır.

Halka arz gelirinin kullanım yerleri	Tutarı	Oranı
Hidro Elektrik Santral 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%
Toplam	55.658.714	100,0%

Hidro-Elektrik Santral Alımı:

INVESTCO
HOLDING A.Ş.
İstanbul
Büyükdere Cad. Ayazaga Yolu 12. Plaza Kat: 14 D: 52 Maslak - Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
E-posta: info@investcoholding.com.tr
Müşteri Hizmetleri: 465 037 5543

VERUSA
HOLDING A.Ş.
Sermaye Piyasası Kuruluna Kayıtlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ciz. Sic. No: 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
Tic. Sic. No: 290 74 74 (Pbx) Fax: +90 (212) 290 74 76
E-posta: info@verusaholding.com.tr
Müşteri Hizmetleri: 465 037 5543

07 Kasım 2013

