

ESEN HUKUK BÜROSU



ESEN HUKUK

Atatürk Mah. Sedef Cad. Ağaoğlu My Towerland
3381/C1 Blok Kat:2 D:23 Ataşehir-İstanbul
Tel:(216) 456 9390 Faks:(216) 456 9391

**VERUSA HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
HUKUKÇU RAPORU**

30 Eylül 2013



BORSA İSTANBUL ANONİM ŞİRKETİ'NE
(Kotasyon Müdürlüğü'ne)

30 Eylül 2013

Konu : Borsa İstanbul (BIST) Kotasyon Yönetmeliği'nin 13. maddesinin (h) ve (k) bentlerinin uygulama esaslarına ilişkin, 11 Haziran 2010 tarih ve 334 sayılı Genelgesi uyarınca talep edilen hukukçu raporudur.

Borsa İstanbul Kotasyon Yönetmeliği ve 334 sayılı Genelge uyarınca hazırlanan iş bu hukukçu raporu, pay senetlerinin ilgili Borsa pazarında işlem görmesini talep eden VERUSA HOLDİNG A.Ş. ("Şirket veya VERUSA")'nin Borsa İstanbul Kotasyon Yönetmeliği'nin 13 (h) maddesi uyarınca *"Ortaklığın üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunup bulunmadığının"* ve 13 (k) maddesi uyarınca *"Kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile hisse senetlerinin hukuki durumunun tabi oldukları mevzuata uygun olduğunun"* tespiti amacıyla tarafımızdan Başkanlığınıza sunulmak üzere düzenlenmiştir.

İş bu hukukçu raporu Şirket ve Şirket avukatları tarafından sağlanan yazılı bilgiler esas alınmak ve belge asılları incelenmek suretiyle hazırlanmıştır. Şirket tarafından sağlanan ve/veya tarafımızdan bizzat elde edilen:

-Şirket kuruluş esas sözleşmesi, kuruluş sonrası esas sözleşme değişiklikleri ve bunların yayınlandığı ticaret sicil gazeteleri;

-Şirket'in 2006-2013 tarihleri arasındaki Ticaret Sicil Gazeteleri;

-İstanbul Ticaret Odası Sicil Kayıtları;

-Son üç yıla ait Genel Kurul Tutanakları;

-Son üç yıla ait Yönetim Kurulu Kararları;

-Şirket Pay Defteri;

-Şirket'in taraf olduğu sözleşmeler;

-Şirket'in sahip olduğu marka tescil belgeleri;

-Şirket'in iştiraklerine ilişkin belgeler

-Mevcut ruhsat ve izinlere ilişkin bilgi ve belgeler

-İştiraklere ilişkin tapu sicil kayıtları

üzerinde yapılan incelemeler neticesinde ulaşılan, Şirkete ve faaliyetlerine ilişkin aşağıdaki tespit ve görüşlerimizi bilgi ve değerlendirmelerinize arz ederiz.

I.ŞİRKETE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1-Kuruluş ve Tarihçe:

Şirket ilk olarak 01.06.2006 tarihinde VERUSA ULUSLARARASI DERECELENDİRME HİZMETLERİ A.Ş. ünvanı ile kurulmuştur.

20.11.2008 tarihli Genel Kurul Toplantısında Şirket'in ünvanı "VERUSA GİRİŞİM SERMAYESİ A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Ünvan değişikliği ile ilgili karar 23.12.2008 tarihinde tescil edilerek, Ticaret Sicil Gazetesi'nin 29.12.2008 tarih, 7216 sayılı nüshasının 260-261 sayılı sayfalarında yayınlanmıştır.

Bu çerçevede şirket 2008 yılında faaliyet konusunu ve ünvanını değiştirerek, bu tarihten sonra girişim sermayesi faaliyetlerine başlamıştır.

Şirket'in ünvanı "girişim sermayesi" ibaresi içermekle birlikte, bu şirket yatırım ortaklığı şeklinde kurulmamış (dönüştürülmemiş) ve bu konuda SPK'ya herhangi bir başvuruda da bulunmamıştır.

Şirket daha sonra doğrudan SPK'ya tabi, yatırım ortaklığı şeklinde yeni bir girişim sermayesi şirketi kurulması kararı almış ve 2012 yılı başında %99,99 oranında pay sahibi olduğu Verusaturk GSYO A.Ş.'yi kurmuştur.

Verusaturk GSYO A.Ş.'nin kurulması ile birlikte lider sermayedar konumundaki Şirket'in ünvanı değiştirilerek yeniden yapılandırılmıştır.

Ayrıca Şirket'in faaliyetlerinin "Holding" faaliyeti kapsamında olduğu gerekçesiyle, Şirket'in holding Şirket'ine dönüştürülmesi gerektiği konusunda İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından 27.12.2011 tarih ve 167601 sayılı yazı ile bildirimde bulunulduğu anlaşılmıştır.

Bu kapsamda, 21.03.2012 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında Şirket'in unvanı "VERUSA HOLDİNG A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği ile ilgili karar 30.03.2012 tarihinde tescil edilerek, Ticaret Sicil Gazetesi'nin 05.04.2012 tarih, 8042 sayılı nüshasının 395-397 sayılı sayfalarında yayınlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.10.2012 tarih ve 10201 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçen Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 19.10.2012 tarihinde yapılan genel kurulda 300.000.000-TL olarak kabul edilmiştir.

Şirket'in yönetim ve denetim kontrolünü elinde bulunduran hâkim hissedarı Investco Holding A.Ş.'dir.

2011 yılında kurulmuş olan Investco Holding A.Ş.'nin sermayesi 10.000.000 TL olup, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No.9 İz Plaza Giz K:14 Maslak - Şişli/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Investco Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı

Ortaklar	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Mustafa Ünal	6.969.600	69,69
Reha Çırak	3.005.600	30,06
Zeki Aksoy	16.800	0,17
Berat Özbay	8.260	0,08
Barkan Bayboğan	280	0,003
Toplam	10.000.000	100,00

2-Şirket'in Amaç ve Konuları:

Verusa Holding A.Ş. gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan şirketler başta olmak üzere kurulmuş, kurulacak yerli veya yabancı şirketlere ortak olmak, bunların daha verimli ve karlı bir şekilde devamlılıklarını sağlamak için yönetimlerine aktif olarak katılmak, günün şartlarına uygun rekabet koşulları yaratarak sevk ve idare edilmelerini temin etmek; planlama, üretim, pazarlama, mali, finansman, personel ve fon yönetimi alanlarında gelişmiş tekniklerle çalışmalarını sağlamak amacıyla kurulmuştur.

Verusa Holding A.Ş'nin doğrudan ve dolaylı olarak iştirak ettiği şirketler enerji, kimya, çelik, telekomünikasyon, girişim sermayesi alanlarında faaliyet göstermektedir. Verusa Holding A.Ş'nin doğrudan ve dolaylı olarak iştirak ettiği şirketlere ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

ŞİRKETİN ÜNVANI	FAALİYET KONUSU	ÖDENMİŞ SERMAYESİ	SAHİP OLUNAN HİSSE TUTARI	SAHİP OLUNAN HİSSE ORANI
VERUSATURK GSYO A.Ş.	Girişim Sermayesi Yatırımları	37.950.000 TL	37.949.865 TL	%99,99
ATA ELEKTRİK ENERJİSİ TOPTAN SATIŞ A.Ş.	Elektrik Toptan Ticareti	6.500.000 TL	4.454.000 TL	%68,52
ALDEM ÇELİK ENDÜSTRİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	Çelik Ürünleri İmalatı	9.650.000 TL	3.932.375 TL	%40,75
INNATED TEKNOLOJİ A.Ş.	POS Cihaz Üretimi	1.500.000 TL	600.000 TL	%40,75
ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.*	Selüloz Türevleri Üretimi ve Ticaret	602.000 TL	181.000,03 TL	%30,07
ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.*	Elektronik Cihaz Üretimi	50.000.000 TL	9.995.000,45 TL	%19,99

*Verusa Holding A.Ş'nin dolaylı (Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş portföyünde bulunan) iştirakidir.

3-Şirket'in Sermayesi:

a)Mevcut Sermaye

Şirket, 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.10.2012 tarih ve 10201 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından verilen izin doğrultusunda gerçekleştirilen 19.10.2012 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında şirket esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi tadil edilerek Borsada işlem görme başvurusundan önceki son şeklini almıştır. Şirket'in sermaye maddesine göre;

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000. (üçyüz milyon) TL olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 300.000.000 (üçyüz milyon) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 15.000.000-TL (onbeşmilyon) olup, bu paylar (A) ve (B) Grubu paylara ayrılmıştır.

(A) Grubu nama yazılı paylara, yönetim kuruluna üye seçiminde (yönetim kurulu üyelerinin yarısını seçme) ve genel kurul oy kullanımı (1 pay 15 oy hakkı) konusunda imtiyazlar tanınmıştır. (B) Grubu hamiline yazılı paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Şirket'in çkarılmış sermayesi **15.000.000-TL (Onbeşmilyon)** olup, söz konusu çıkarılmış sermaye tamamen ödenmiştir. Şirket'in mevcut sermayesinin tamamen ödendiği hususu Yeminli Mali Müşavir Cem Adil Yılmaz tarafından hazırlanan 20.04.2012 tarihli rapor ile tevsik edilmiştir.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Şirket esas sözleşmesinin 6. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir.

Şirket pay defteri ve yönetim kurulu karar defteri üzerinde yapılan incelemeye göre, şirket payları üzerinde herhangi bir takyidat bulunmadığı anlaşılmıştır.

b)Halka Arza İlişkin Yetkili Organ Kararı:

Şirket Genel Kurulu'nun 19.10.2012 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.10.2012 tarih ve 10201 sayılı izni sayılı iznine istinaden Sermaye Piyasası Kanunu'nun 12. maddesi gereğince kayıtlı sermaye sistemine geçen Şirket'in mevcut 15.000.000-TL olan ödenmiş (çkarılmış) sermayesinin 20.000.000-TL'ye arttırılması ve arttırılacak 5.000.000 TL'lik sermayeyi temsil eden B Grubu hamiline yazılı payların mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle halka arzı için gerekli işlemleri yapmak üzere yönetim kuruluna yetki verilmesine;

Ayrıca şirket ortaklarından Investco Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 2.000.000-TL nominal değerli B Grubu hamiline yazılı payların da aynı anda halka arz edilmesi uygun bulunarak, bu işleme onay verilmesine,

oy birliği ile onay karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 23/09/2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında;

-Kayıtlı sermaye sistemi içerisinde Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 15.000.000-TL'den, 20.000.000-TL'na arttırılmasına ve arttırılan 5.000.000-TL'lik sermayeyi temsil eden B Grubu hamiline yazılı payların mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesine,

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

oy birliği ile karar verilmiştir.

c)Önceki Sermaye Artırımları:

Şirket 2006 yılında 750.000-TL sermaye ile kurulmuş olup, bu tarihten sonra yapılan sermaye artış bilgilerine aşağıda tabloda yer verilmiştir. Şirket'in mevcut ödenmiş sermayesi 15.000.000-TL'dir.

(TL)					
Artırım Öncesi Sermaye	Artırım Sonrası Sermaye	Bedelli/ Bedelsiz Artırım	YMM – SMMM Rapor Bilgileri	Artırım Kararının Alındığı Genel Kurul Toplantısı Tarihi	Ticaret Sicil Gazetesi İlan Tarihi
750.000	1.000.000	bedelli	SMMM Cumhur Korkman 14.03.2010	29.02.2008	06.03.2008
1.000.000	3.000.000	bedelli	SMMM Abbas Bulut 30.03.2011	19.03.2010	29.03.2010
3.000.000	5.000.000	bedelli	SMMM Erdal Demirci 14.11.2011	30.03.2011	08.04.2011
5.000.000	9.000.000	bedelli	YMM Cem Adil Yılmaz 26.12.2011	04.11.2011	23.11.2011
9.000.000	15.000.000	bedelli	YMM Cem Adil Yılmaz 20.04.2012	29.03.2012	05.04.2012

4-Payların Nevileri, Dağılımı ve Devri

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 15.000.000-TL (onbeşmilyon) olup, bu paylar (A) ve (B) Grubu paylara ayrılmıştır.

15.000.000- TL miktarındaki çıkarılmış sermayenin tamamı:

-4.000.000- TL'lik sermayeyi temsil eden 4.000.000 adet A Grubu nama yazılı,

-11.000.000- TL'lik sermayeyi temsil eden 11.000.000 adet B Grubu hamiline yazılı,

Paylardan meydana gelmiştir.

(A) Grubu nama yazılı payların tamamı Investco Holding A.Ş'ye ait olup, bu paylara yönetim kuruluna üye seçiminde ve genel kurul oy kullanımı konusunda imtiyazlar tanınmıştır.

Şirket esas sözleşmesinin "yönetim kurulu" başlıklı 7. maddesine göre, yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecektir.

Yine şirket esas sözleşmesinin "genel kurul" başlıklı 12. maddesine göre, genel kurul toplantılarında A Grubu paylara bir pay için 15 (onbeş), diğer paylara her pay için 1 (bir) oy hakkı tanınmıştır.

Ancak 6102 sayılı TTK'ya ve şirket esas sözleşmesine göre oyda imtiyaz;

-Esas sözleşme değişikliği

-İbra ve sorumluluk davası açılması

kararlarında kullanılamayacaktır.

(B) Grubu hamiline yazılı paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Şirket esas sözleşmesinin "Payların Devri" başlıklı 8. maddesi uyarınca, A Grubu nama yazılı payların devri Yönetim Kurulu kararının kabulüne bağlı olup, A Grubu nama yazılı payların devrinde TTK 493 madde hükümleri uygulanacaktır.

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

4-Güncel Ortaklık Yapısı:

Pay defterine ve 22.03.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı hesap dönemine ilişkin olağan genel kurul hazır bulunanlar listesine göre Şirket'in güncel ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. ORTAKLIK YAPISI

Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermayedeki Payı	
		Tutar (TL)	Oran (%)
Investco Holding A.Ş.	A	4.000.000	26,67
	B	10.969.600	73,13
Govert Antonius Gregorius Derks	B	30.000	0,200000
Barkan Baydoğan	B	300	0,002000
Mustafa Ünal	B	95	0,000633
Reha Çırak	B	1	0,000006
Mustafa Necip Uludağ	B	1	0,000006
Ünsal Ban	B	1	0,000006
Berat Özbay	B	1	0,000006
Zeki Aksoy	B	1	0,000006
TOPLAM		15.000.000	100,00

5- Yönetim Kurulu:

Şirket esas sözleşmesinin “Yönetim Kurulu” başlıklı 7. maddesi uyarınca şirket en az 5 kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilmektedir.

Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilmektedir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilecektir.

Yönetim Kurulu her yıl üyeleri arasından bir başkan ve başkanın bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçilecektir.

Yönetim kurulu üyeleri üç yıl için seçilirler, azledilmiş olmadıkça seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu’nda ve işbu esas sözleşmede belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin görev süresini tamamlar. Genel Kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Yönetim kurulu üyelerine ödenecek huzur hakkı genel kurul tarafından tayin edilir.

Şirket’in 11.10.2011 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında yönetim kurulu üye seçimi yapılmış ve 3 yıl müddetle görev yapmak üzere yönetim kurulu üyeleri yeniden belirlenmiştir. Bu kapsamda halen görevde bulunan yönetim kurulu üyeleri ile ilgili bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Adı – Soyadı	Görevi	Seçim Tarihi	Görev Süresi
Mustafa ÜNAL	Yönetim Kurulu Başkanı	11.10.2011	3 Yıl
Reha ÇIRAK	Y.K. Başkan Yardımcısı	11.10.2011	3 Yıl
Barkan BAYBOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	11.10.2011	3 Yıl
Zeki AKSOY	Yönetim Kurulu Üyesi	11.10.2011	3 Yıl
Ünsal BAN	Yönetim Kurulu Üyesi	11.10.2011	3 Yıl
M. Necip ULUDAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi	11.10.2011	3 Yıl
Berat ÖZBAY	Yönetim Kurulu Üyesi	11.10.2011	3 Yıl

Yönetim kuruluna seçilen tüm üyeler şirkette pay sahibidir. Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri “borsada işlem gören şirketler”in uymakla yükümlü olduğu kuralları içermekte olup, Şirket henüz bu statüde değildir. Ancak halka arz sonrasında şirket payları borsada işlem görmeye başladıktan sonra bu ilkeler şirket açısından da bağlayıcı hale gelecektir. Kurumsal Yönetim İlkeleri açısından Şirket’in asgari sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi seçmesi zorunludur.

Şirket yönetim kurulu karar defterinin incelenmesi neticesinde, tüm kararların oybirliği ile alındığı ve kararların Şirket’in faaliyet alanı içinde olduğu anlaşılmıştır. Buna karşın Şirket’in 06.02.2012 tarihinde Gentra Lojistik A.Ş’de sahibi bulunduğu toplam 2.750.000 adet payın satışı konusunda yazılı Yönetim Kurulu kararı olmadığı anlaşılmıştır. Şirket’in anılan tarihteki esas sözleşmesine göre önemli nitelikteki bu gibi işlemlerin yönetim kurulu kararına bağlanması gereklidir. Bu konuda yönetim kurulu kararı alınmamış olması, satış işleminin geçerliliği açısından bir sorun yaratmamakla birlikte, Şirket’in iç ilişkisi açısından bir eksiklik olarak tespit edilmiştir. Ancak, söz konusu işlemin kamuya açıklandığı, söz konusu satış gelirinin şirket hesaplarına geçtiği, yönetim kurulu kararıyla yeni yatırımlar yapıldığı ve böylelikle tüm yönetim kurulu üyelerinin bu işleme zımnen icazet verdiği ve sonrasında da genel kurulun 22.03.2012 tarihinde tüm yönetim kurulu üyelerini ibra ettiği dikkate alındığında, mevcut durum itibarıyla şirket iç ilişkisi açısından da herhangi bir hukuki sorun olmadığı sonucuna varılmıştır.

6-Temsil ve İlzam Bilgileri:

Şirket esas sözleşmesine göre; Şirket’in yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket’in unvanı altına konmuş ve Şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişiye devredebilir. Ancak en az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Şirket'in güncel imza sirkülerine göre; şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Ünal ile Şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili Reha Çırak müştereken atacakları imzaları ile şirketi en geniş şekilde temsil ve ilzam etmeye yetkilidirler.

7-Denetçi:

Şirket'in 22.03.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı hesap dönemine ilişkin olağan kurul toplantısında "Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince 2013 yılı faaliyet dönemi için görev yapmak üzere, DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. (Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED) unvanlı bağımsız denetim Şirket'inin denetçi olarak seçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

8-Yasal Defter Bilgileri:

Türk Ticaret Kanunu ile Vergi Usul Kanunu'nun 172. maddesi hükümleri uyarınca şirket tarafından tutulan yasal defterlere ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Defterin Nevi - Dönemi	Tasdik Makamı	Tasdik Tarih ve No
Yevmiye 2013	Beyoğlu 41.Noteri	21.12.2012 tarih ve 44230 no
Defteri Kebir 2013	Beyoğlu 41.Noteri	21.12.2012 tarih ve 44232 no
Envanter 2013	Beyoğlu 41.Noteri	21.12.2012 tarih ve 44231 no
Ortaklar Pay Defteri 2013	Beyoğlu 41.Noteri	21.12.2012 tarih ve 44234 no
Genel Kurul Defteri 2013	Beyoğlu 41. Noteri	21.12.2012 tarih ve 44235 no
YK Karar Defteri 2013	Beyoğlu 41. Noteri	21.12.2012 tarih ve 44233 no

II. ŞİRKETİN SAHİP OLDUĞU İZİN, RUHSAT v.s. BELGELER

1-Şirket'in Faaliyet Alanı ve İlgili Hukuki Düzenlemeler (Gerekli İzin ve Ruhsatlar):

Şirket anonim şirket (holding) statüsünde olması nedeniyle genel hükümler bağlamında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

Şirket'in fiili faaliyet konusu holding faaliyetleridir. Şirket'in "Holding" şeklinde faaliyet göstermesi ve kendisine ait bir ticari faaliyetinin bulunmaması nedeniyle Şirket'in faaliyet konusunu doğrudan düzenleyen veya ilgilendiren bir yasal mevzuat bulunmamaktadır.

Şirket'in sadece İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik kapsamında "İşyeri Açma ve Çalıştırma Ruhsatı" alma gerekliliği bulunmaktadır. Şirkete ait Şişli Belediyesi tarafından düzenlenmiş 15.05.2012 tarihli "İş Yeri Açma ve Çalışma Ruhsatı" bulunmaktadır.

Sonuç olarak, Şirket'in mevcut faaliyetlerinin devamı açısından eksik herhangi bir ruhsat veya izin belgesi bulunmadığı anlaşılmıştır. Bununla birlikte, Şirket'in tam konsolidasyon kapsamında yer alan iştirak ve/veya bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinin ayrıca değerlendirilmesi gerekmekte olup, bununla ilgili değerlendirmelere aşağıda ayrıca yer verilmektedir.

III. ŞİRKETİN TARAF OLDUĞU SÖZLEŞMELER

Şirket'in önem taşıyan güncel sözleşmelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

Sıra No	Sözleşmenin Tarafları	Sözleşmenin Konusu	Başlangıç veya İmza Tarihi	Bitiş Tarihi Veya Süresi
1-	VERUSA HOLDİNG A.Ş. ile ETİ YATIRIM A.Ş.	Aracılık Sözleşmesi	08.08.2012	08.10.2013
2-	VERUSA HOLDİNG A.Ş. ile DRT BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.	Özel Bağımsız Denetim Sözleşmesi (2010, 2011, 2012 ve 2013/06 hesap dönemine ilişkin özel bağımsız denetim raporu düzenlenmesi)	22.03.2013	31.12.2013
3-	VERUSA HOLDİNG A.Ş. ile INVESTCO HOLDİNG A.Ş.	Kira Sözleşmesi	01.01.2012	31.12.2013
4-	VERUSA HOLDİNG A.Ş. ile ALDEM ÇELİK ENDÜSTRİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	Ortaklık Sözleşmesi	27.06.2012	Süresiz

1- Aracılık Sözleşmesi (VERUSA HOLDİNG A.Ş. ile ETİ MENKUL KIYMETLER A.Ş.)

Bu Sözleşme, Şirket ve Eti Yatırım arasında yapılmış bir "aracılık sözleşmesi" niteliğinde olup, Şirket paylarının halka arzı ile ilgili olarak Eti Menkul Şirket'in finansal danışmanı ve halka arzı gerçekleştirecek münhasır aracısı olarak tayin edilmiştir. Eti Menkul iş bu sözleşme kapsamında, "En İyi Gayret Aracılığı" suretiyle Borsa Birincil Piyasasında "Sabit / Değişken Fiyatla Talep Toplama" yöntemiyle satışı gerçekleştirecektir. Şirket iş bu sözleşme kapsamında Eti Yatırım'a 350.000 TL + BSMV tutarındaki aracılık komisyonunu ("Hizmet Bedeli") ödemeyi kabul ve taahhüt etmiştir.

Taraflar arasında imzalanan 22.08.2013 tarihli ek sözleşme ile mevcut sözleşmenin süresi diğer tüm hükümler aynen geçerli kalmak üzere 08.10.2013 tarihine kadar uzatılmıştır.

2-Bağımsız Denetim Sözleşmesi (VERUSA HOLDİNG A.Ş. ile DRT BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.)

Bu Sözleşme, Şirket ve DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. arasında yapılmış, “denetim sözleşmesi” olup, 2010, 2011, 2012 ve 2013/6 yılı hesap dönemlerine ilişkin özel bağımsız denetim raporu düzenlenmesine ilişkindir.

3-Kira Sözleşmesi (VERUSA HOLDİNG A.Ş. ile INVESTCO HOLDİNG A.Ş.)

İş bu sözleşme Şirket ile Şirket’in hâkim ortağı olan Investco Holding A.Ş. arasında imzalanan kira sözleşmesi olup, şirket merkezi olarak kullanılan bağımsız bölüm aylık 7.2000-TL + KDV kira bedeli karşılığında Şirket tarafından kiralanmıştır.

4-Ortaklık Sözleşmesi (VERUSA HOLDİNG A.Ş. ile ALDEM ÇELİK ENDÜSTRİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve şirket ortakları arasında)

Sözleşme, Aldem Çelik Endüstri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.’nin yeniden yapılandırılması ve VERUSA HOLDİNG A.Ş.’nin bu süreçte sermaye artırım suretiyle Aldem Çelik Endüstri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.’ye %40,75 oranında ortak olmasına ilişkin ortaklık şartlarının belirlenmesine yönelik olarak imzalanmıştır.

Şirket’in taraf olduğu sözleşmelere ilişkin özet bilgiler bunlardan ibarettir. Ayrıca Şirket’in personel ile yapmış olduğu standart hizmet sözleşmeleri bulunmaktadır. Şirket’in taraf olduğu sözleşmelerin ve içerdiği hükümlerin Şirket’in faaliyetini engelleyecek veya önemli ölçüde etkileyecek nitelikte olmadığı anlaşılmıştır.

IV.ŞİRKET’İN TARAF OLDUĞU HUKUKİ UYUŞMAZLIKLAR

Şirket’in taraf olduğu herhangi bir hukuki ihtilaf (dava veya icra takibi) bulunmadığı anlaşılmıştır.

V-ŞİRKETİN İŞTİRAKLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER:

1-VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Verusaturk GSYO”), SPK’nın Seri: VI No : 15 sayılı “Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar” Tebliği kapsamında 2012 yılı Ocak ayında kurulmuş ve esas olarak büyüme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yatırım yapan bir girişim sermayesi şirkettir. Şirketle ilgili bazı genel bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Kuruluş Yılı:	2012 - İSTANBUL
Ödenmiş Sermayesi:	37.950.000-TL (OtuzyedimilyondokuzyüzellibinTürkLirası)
Kayıtlı Sermaye Tavanı:	75.000.000-TL (YetmişbeşmilyonTürkLirası)
Ticaret Sicil No:	İSTANBUL - 803377
Vergi Dairesi ve Numarası:	MASLAK - 883 030 7726
Adresi:	MASLAK MAHALLESİ ESKİ BÜYÜKDERE CAD. NO.9 İZ PLAZA GİZ K:14 D:51 MASLAK ŞİŞLİ İSTANBUL
İletişim Bilgileri:	0212 290 74 78 / 0212 290 74 93
İnternet Sitesi:	www.verusaturk.com.tr
Faaliyet Konusu:	GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Ortaklık Yapısı:

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, 75.000.000-TL (YetmişbeşmilyonTürkLirası) kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuş olup, herbiri 1-(Bir) TL itibari değerinde 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) adet paya bölünmüştür.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 37.950.000-TL'dir. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay grupları, A grubu nama yazılı 4.066.072 adet pay karşılığı 4.066.072-TL'nden ve B grubu nama yazılı 33.883.928 adet pay karşılığı 33.883.928-TL'nden oluşmaktadır. Şirket ortaklarından VERUSA HOLDİNG A.Ş. lider sermayedardır.

Verusaturk GSYO A.Ş. Ortaklık Yapısı

Ortaklar	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Verusa Holding A.Ş.	37.949.865	99,99
Mustafa Ünal	27	0,00
Reha Çırak	27	0,00
Barkan Bayboğan	27	0,00
Ünsal Ban	27	0,00
Zeki Aksoy	27	0,00
Toplam	37.950.000	100,00

- Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.ř. Yönetim Kurulu:

şirket 5 kişilik bir yönetim kurulu tarafından yönetilmekte olup, yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Seçim Tarihi	Görev Süresi
MUSTAFA ÜNAL	Yönetim Kurulu Başkanı	07.08.2012	3 Yıl
REHA ÇIRAK	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	07.08.2012	3 Yıl
BARKAN BAYBOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	07.08.2012	3 Yıl
ÜNSAL BAN	Yönetim Kurulu Üyesi	07.08.2012	3 Yıl
ZEKİ AKSOY	Yönetim Kurulu Üyesi	07.08.2012	3 Yıl

şirket yönetim kurulu karar defterinin incelenmesi neticesinde, tüm kararların oybirliği ile alındığı ve kararların şirket'in faaliyet alanı içinde olduğu anlaşılmıştır.

- Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.ř. Faaliyet Alanı:

şirket, SPK'nın Seri: VI No : 15 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar" Tebliğı kapsamında kurulmuş bir girişim sermayesi şirketidir.

şirket'e ait Seri VI, No:15 Sayılı Tebliğ'in 8. maddesi kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilmiş 12.06.2012 tarihli "Portföy İşletmeciliğı Yetki Belgesi" bulunmaktadır.

Yine şirkete ait şişli Belediyesi tarafından düzenlenmiş 02.07.2012 tarihli "İş Yeri Açma ve Çalışma Ruhsatı" bulunmaktadır.

şirket'in mevcut faaliyetlerinin devamı açısından gerekli izin ve ruhsatlara sahip olduğu anlaşılmıştır.

- Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.ř. Hukuki İhtilaflar:

şirket'in taraf olduğu herhangi bir hukuki ihtilaf veya borç-alacak ilişkisinin bulunmadığı tespit edilmiştir.

2-ATA ELEKTRİK ENERJİSİ TOPTAN SATIŞ A.Ş.

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş EPDK'dan almış olduğu Toptan Satış Lisansı ile serbest piyasada elektrik alım satımı ile iştigal etmektedir. Şirketle ilgili bazı genel bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Kuruluş Yılı:	2008
Ödenmiş Sermayesi:	6.500.000 TL
Ticaret Sicil No:	İSTANBUL - 737310
Vergi Dairesi ve Numarası:	GÜNEŞLİ - 092 043 1208
Adresi:	EVREN MAHALLESİ BAHAR CAD. NO:6 POLAT İŞ MERKEZİ A BLOK D:41 BAĞCILAR İSTANBUL
İletişim Bilgileri:	0212 630 91 91 / 0212 630 36 06
İnternet Sitesi:	www.ataelektrik.com.tr
Faaliyet Konusu:	Toptan Elektrik Ticareti

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. Ortaklık Yapısı:

Şirket'in ödenmiş sermayesi 6.500.000-TL olup, sermaye 6.500.000 adet paya bölünmüştür.

Ata Elektrik Ortaklık Yapısı

Ortaklar	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Verusa Holding A.Ş.	4.454.000	68,52
Aytaç Biçer	838.000	12,89
Halil İbrahim Özer	832.000	12,80
Haluk Sert	372.000	5,72
Mustafa Ünal	2.000	0,03
M. Necip Uludağ	2.000	0,03
Toplam	6.500.000	100,00

- Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. Yönetim Kurulu

Şirket 5 kişilik bir yönetim kurulu tarafından yönetilmekte olup, yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Seçim Tarihi	Görev Süresi
VERUSA HOLDİNG A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	27.09.2012	3 Yıl (22.06.2014)
Halil İbrahim Özer	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	22.06.2011	3 Yıl (22.06.2014)
Haluk Sert	Yönetim Kurulu Üyesi	22.06.2011	3 Yıl (22.06.2014)
Aytaç Biçer	Yönetim Kurulu Üyesi	22.06.2011	3 Yıl (22.06.2014)
M. Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi	22.06.2011	3 Yıl (22.06.2014)

Tüzel kişi yönetim kurulu üyesi olan Verusa Holding A.Ş.'yi Mustafa Ünal temsil etmektedir.

Şirket yönetim kurulu karar defterinin incelenmesi neticesinde, tüm kararların oybirliği ile alındığı ve kararların Şirket'in faaliyet alanı içinde olduğu anlaşılmıştır.

- Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. Faaliyet Alanı:

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş serbest piyasada elektrik alım satımı ile iştigal etmektedir.

Elektrik Piyasası Kanunu uyarınca, elektrik piyasasında faaliyet gösteren tüzel kişilerin, elektrik üretimi, iletimi, dağıtımı, toptan satışı, perakende satışı, perakende satış hizmeti, ithalat ve ihracatı faaliyetlerini gösterebilmek için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan lisans almaları zorunludur.

Piyasada faaliyet göstermek üzere lisans başvurusunda bulunacak özel hukuk hükümlerine tabi tüzel kişilerin, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda anonim şirket ya da limited şirket olarak kurulmuş olmaları zorunludur. Anonim şirket olarak kurulmaları halinde, sermaye piyasası mevzuatına göre borsada işlem görenler dışındaki hisselerinin tamamının nama yazılı olması şarttır. Ancak, hisselerinin tamamı nama yazılı olmayan anonim şirketlere, lisans almalarının Kurul kararıyla uygun bulunması sonrası esas sözleşme değişikliği yapmaları kaydıyla lisans verilebilir.

Lisans başvurusu sahibi tüzel kişilikte yüzde on ve üzerinde doğrudan veya dolaylı pay sahibi olan gerçek kişiler ile yönetim kurulu üyesi, genel müdür ve genel müdür yardımcısı unvanları ile başka unvanlarla istihdam edilseler dahi yetki ve görevleri itibarıyla genel müdür yardımcısına denk veya daha üst makamlarda imza yetkisini haiz diğer yöneticiler ve denetçilerin; taksirli suçlar hariç olmak üzere, ağır hapis veya beş yıldan fazla hapis, basit veya nitelikli zimmet, cürüm işlemek için teşekkül oluşturmak, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, inancı kötüye kullanma, hileli iflas gibi yüz kızartıcı suçları işlemediği; istimal ve istihlak kaçakçılığı dışında kalan kaçakçılık suçları, resmi ihale ve alım satımlara fesat karıştırma, kara para aklama, Devlet sırlarını açığa vurma veya vergi kaçakçılığı suçlarından dolayı kesinleşmiş mahkumiyet kararlarının bulunmaması zorunludur.

Toptan Satış lisansı için başvuran şirketlerin asgari 2.000.000-TL'lik sermayeye sahip olmaları zorunludur.

Bu kapsamda Şirket'e ait Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan tarafından verilmiş 20.11.2008 tarihli Toptan Satış lisansı bulunmaktadır.

Söz konusu lisans 10 yıllık bir süre için verilmiş olup, 10.unucu yılın sonunda gerekli başvurular yapılmak suretiyle yenilenecektir. Lisanslar, lisans sahibinin talebi üzerine lisans süresinin bitiminden başlamak üzere ve Kanunda öngörülen asgari süreler gözetilmek suretiyle her defasında en fazla kırkdokuz yıl için yenilenebilir.

Lisansların sona ermesi:

Bu lisans 10 yıllık süre için verilmiş olmakla birlikte, Şirket'in ilgili mevzuat uyarınca öngörülen asgari şartları lisans süresi boyunca sağlamaya devam ettirmesi zorunludur. Şirket'in mevcut durumda söz konusu lisans şartlarını sağladığı anlaşılmıştır.

Lisanslar; lisans sahibi tüzel kişinin iflası halinde veya süreleri uzatılmadığı takdirde sürelerinin bitiminde kendiliğinden, lisans sahibi tüzel kişinin lisansını sona erdirmek istemesi halinde ise Kurul kararıyla sona erer.

Yine Elektrik Piyasası Kanunu'nun "Yaptırımlar ve yaptırımların uygulanmasında usul" başlıklı 11. Maddesine göre EPDK, piyasada faaliyet gösteren tüzel kişilere belirli aşağıdaki yaptırım ve cezaları uygular:

a)Kurul tarafından bilgi isteme veya yerinde inceleme hallerinde; istenen bilgilerin yanlış, eksik veya yanıltıcı olarak verildiğinin saptanması veya hiç bilgi verilmemesi ya da yerinde inceleme imkânının verilmemesi hallerinde, onbeş gün içinde bilgilerin doğru olarak verilmesi ve/veya inceleme imkânının sağlanması ihtar edilir. Yapılan yazılı ihtara rağmen aykırı durumlarını devam ettirenlere, ikiyüzbin Yeni Türk Lirası idarî para cezası verilir.

b)Bu Kanun hükümlerine ve çıkarılan yönetmelik, talimat ve tebliğlere aykırı hareket edildiğinin saptanması hâlinde, aykırılığın otuz gün içinde giderilmesi ihtar edilir ve yapılan yazılı ihtara rağmen aykırı durumlarını devam ettirenlere, ikiyüzellibin Yeni Türk Lirası idarî para cezası verilir.

c)Lisans genel esasları ve yükümlülüklerinden herhangi birinin yerine getirilmediğinin saptanması hâlinde, otuz gün içinde düzeltilmesi ihtar edilir. Yapılan yazılı ihtara rağmen aykırı durumlarını devam ettirenlere, üçyüzbin Yeni Türk Lirası idarî para cezası verilir.

d)Lisans müracaatında veya lisans yürürlüğü sırasında, lisans verilmesinde aranan şartlar konusunda, gerçek dışı belge sunulması veya yanıltıcı bilgi verilmesi veya lisans verilmesini etkileyecek lisans şartlarındaki değişikliklerin Kurula bildirilmemesi hâlinde lisans iptal edilir. Ancak, anılan gerçek dışı belge veya yanıltıcı bilgi veya lisans şartlarındaki değişikliğin düzeltilmesinin mümkün görülmesi hâlinde, otuz gün içinde düzeltilmesi ihtar edilir. Yapılan yazılı ihtara rağmen aykırı durumlarını devam ettirenlere, dörtyüzbin Yeni Türk Lirası idarî para cezası verilir.

e)Lisans süresi boyunca iştirak ilişkisi yasağına aykırı davranışta bulunulması hâlinde, otuz gün içinde iştirak ilişkisinin düzeltilmesi ihtar edilir. Yazılı ihtara rağmen aykırı durumlarını devam ettirenlere, dörtyüzellibin Yeni Türk Lirası idarî para cezası verilir.

f)Piyasada lisans kapsamı dışında faaliyet gösterildiğinin saptanması hâlinde, onbeş gün içinde kapsam dışı faaliyetin veya aleyhe faaliyetin durdurulması ihtar edilir. Yapılan yazılı ihtara rağmen aykırı durumlarını devam ettirenlere, beşyüzbin Yeni Türk Lirası idarî para cezası verilir.

g) Lisans verilmesine esas olan şartların lisansın yürürlüğü sırasında ortadan kalktığıнын veya bu şartların baştan mevcut olmadığıнын saptanması halinde lisans iptal edilir.

Yukarıdaki para cezalarını gerektiren fiiller için Kurul, fiilin niteliğine göre ihtar sürelerini farklı uygulayabilir. Söz konusu para cezalarının uygulanmasını takiben para cezasına konu fiilin; verilen ihtar süresi içerisinde giderilmemesi veya tekrarlanması hâllerinde para cezaları, her defasında bir önceki cezanın iki katı oranında artırılarak uygulanır. Bu cezaların verildiği tarihten itibaren iki yıl içinde idarî para cezası verilmesini gerektiren aynı fiil işlenmediği takdirde önceki cezalar tekrarda esas alınmaz. Ancak, aynı fiilin iki yıl içinde tekrar işlenmesi hâlinde artırılarak uygulanacak para cezasının tutarı, cezaya muhatap tüzel kişinin bir önceki malî yılına ilişkin bilançosundaki gayrisafi gelirinin yüzde onunu aşamaz. Cezaların bu düzeye ulaşması hâlinde Kurul, lisansı iptal edebilir. Bu maddenin birinci fıkrasının (c) veya (d) bendinde sayılan ihlallerde Kurul, fiilin ağırlığına göre idari para cezası uygulamaksızın lisansı doğrudan iptal eder.

Yine Şirkete ait Bağcılar Belediyesi tarafından düzenlenmiş 08.11.2012 tarihli “Geçici İş Yeri Açma ve Çalışma Ruhsatı” bulunmaktadır. Söz konusu ruhsat geçici olarak verilmiş olup, belediye tarafından yapılacak incelemeler neticesinde söz konusu ruhsat kesinlik kazanacaktır.

Şirket’in mevcut faaliyetlerinin devamı açısından gerekli izin ve ruhsatlara sahip olduğu anlaşılmıştır.

- Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. Hukuki İhtilaflar:

Şirket’in 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 SARIBOĞA)	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 Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	3.638,00
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



ATA ELEKTRİK	HOSPİTALİUM ŞİŞLİ HASTANESİ	İstanbul 7. İcra Müdürlüğü 2012/014559 Nolu Dosya Faturaya dayalı alacak takibi	Takip süreci devam ediyor	167.406,87
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
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

*EPDK uygulamaları gereği dağıtım bölgelerindeki kayıp ve kaçak tutarları oransal olarak tüketicilere yansıtılmaktadır. İlgili düzenleme gereği elektrik toptan satış firmaları müşterilerden tahsil ettikleri bu tutarları dağıtım şirketlerine aktarmaktadır. Davacılar tarafından söz konusu tutarların kendilerinden haksız olarak tahsil edildiği gerekçesiyle hem dağıtım firması, hem de Ata Elektrik aleyhine dava açılmış olup, Ata Elektrik bu davalarda husumet itirazında bulunmuştur.

3-ALDEM ÇELİK ENDÜSTRİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. çeşitli sektörlerle yönelik çelik imalatı yapan bir anonim şirkettir. Şirket 02.10.2012 tarihinde Türk Ticaret Kanununun 180 ila 193 üncü maddelerine göre tür değiştirilerek limited şirketten anonim şirkete dönüşmüştür. Şirket'in önceki unvanı Aldem Çelik İnşaat ve Makina Sanayi Limited Şirketi'dir. Şirketle ilgili bazı genel bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Kuruluş Yılı:	1984 - İSTANBUL
Ödenmiş Sermayesi:	9.650.000 TL
Ticaret Sicil No:	İSTANBUL - 201553
Vergi Dairesi ve Numarası:	ANADOLU KURUMLAR - 050 004 1497

Adresi:	ESENTEPE MAHALLESİ FAHRİ KORUTÜRK CAD. HİCRET SOK. NO:1 KARTAL İSTANBUL
İletişim Bilgileri:	0216 387 11 01 / 0216 353 24 95
İnternet Sitesi:	www.aldem.com.tr
Faaliyet Konusu:	Çelik Yapı Ürünleri İmalat

Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Ortaklık Yapısı:

Şirket'in sermayesi 9.650.000 TL olup, bu sermaye, her biri 1 Türk Lirası değerinde 9.650.000 paya ayrılmıştır. Bu paylar A Grubu (250.000 adet), B Grubu (250.000 adet) ve C Grubu (9.150.000 adet) paylara ayrılmıştır. (A) ve (B) grubu nama yazılı imtiyazlı paylar olup, C grubu paylar ise hamiline yazılıdır.

Şirket esas sözleşmesinin "yönetim kurulu ve süresi" başlıklı 7. maddesine göre, en az 4 kişiden oluşacak yönetim kurulunun 1 üyesi A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından; 1 üyesi ise B grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecektir.

Yine şirket esas sözleşmesinin "genel kurul" başlıklı 9. maddesine göre, A ve B Grubu nama yazılı pay sahiplerinin bir pay için 15 (onbeş), diğer pay sahiplerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.

Aldem Çelik Ortaklık Yapısı

Ortaklar	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Verusa Holding A.Ş.	3.932.375	40,75
Ergin Akdik	3.039.750	31,50
Ercan Akdik	1.013.250	10,50
Boray Akdik	892.625	9,25
Özcan Akdik	772.000	8,00
Toplam	9.650.000	100,00

- Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu:

Şirket 5 kişilik bir yönetim kurulu tarafından yönetilmekte olup, yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Seçim Tarihi	Görev Süresi
ERGİN AKDİK	Yönetim Kurulu Başkanı	28.09.2012	3 Yıl
VERUSA HOLDİNG A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	28.09.2012	3 Yıl
REHA ÇIRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	28.09.2012	3 Yıl
ÖZCAN AKDİK	Yönetim Kurulu Üyesi	28.09.2012	3 Yıl
ERCAN AKDİK	Yönetim Kurulu Üyesi	28.09.2012	3 Yıl

Tüzel kişi yönetim kurulu üyesi olan Verusa Holding A.Ş.'yi Mustafa Ünal temsil etmektedir.

Şirket yönetim kurulu karar defterinde yer alan son 3 yıla ilişkin kararların incelenmesi neticesinde, tüm kararların oybirliği ile alındığı ve kararların Şirket'in faaliyet alanı içinde olduğu anlaşılmıştır.

- Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Faaliyet Alanı:

Şirket çelik ürünlerinin imalatını yapmaktadır. Şirket'in faaliyet konusunu doğrudan düzenleyen veya ilgilendiren bir yasal mevzuat bulunmamaktadır.

Şirket merkezinin bulunduğu "Esentepe Mah. Milangaz Cad. No:50 Kartal-İstanbul" adresindeki işyerine ait Kartal Belediyesi tarafından düzenlenmiş 02.11.2012 tarihli "İş Yeri Açma ve Çalışma Ruhsatı" bulunmaktadır.

Yine Şirkete ait "Esentepe Mah. Fahri Korutürk Cad. Hicret Sok. No:12 Kartal-İstanbul" adresindeki işyerine ait Kartal Belediyesi tarafından düzenlenmiş 02.11.2012 tarihli "İş Yeri Açma ve Çalışma Ruhsatı" bulunmaktadır.

İstanbul Valiliği İl Çevre ve Şehircilik Müdürlüğü tarafından düzenlenmiş B.09.4.İLM.0.34.07.00 sayılı yazıda, yapılan inceleme ve değerlendirme neticesinde, Çevresel Etki Değerlendirmesi (ÇED) Yönetmeliği çerçevesinde şirket faaliyetlerinin anılan yönetmelik kapsamı dışında değerlendirildiği beyan edilmiştir.

Şirket'in mevcut faaliyetlerinin devamı açısından gerekli izin ve ruhsatlara sahip olduğu anlaşılmıştır.

- Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Hukuki İhtilaflar:

Şirket'in 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 kalmak kaydıyla)
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Anadolu Yakası Milli Emlak Başkanlığı	İstanbul 7. İdare Mahkemesi 2011/1185 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.	Yargılama devam etmektedir.	4.557,58 TL
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 ihbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yargılama devam etmektedir.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 600,00 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 ihbar 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 ihbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yargılama devam etmektedir.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 2.350,00 TL
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 ihbar 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 ihbar 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 ihbar 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 ihbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yargılama devam etmektedir.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 2.350,00 TL
Serkan 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 ihbar tazminatı talebinde bulunmuştur.	Yargılama devam etmektedir.	Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla 2.350,00 TL
Serkan 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 ihbar 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 ihbar 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
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
Çetin 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
Tayfun 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 4.500 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 4.500 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.	45.985,72 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ett Çevre Teknolojileri Dan. Lojistik San. Ve Tic. Aş..	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 AŞ.	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
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	6.525 TL
Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Çalışkan Demir Limited Şirketi	Anadolu 15. İcra Müdürlüğü 2013/1490 Esas Sayılı Dosya Alacak	İcra İşlemleri Devam Ediyor	2.996 TL

Cengiz Kaymak	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kartal 4. İcra 2012/6292	Takibe konu karar icranın 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
İhsan 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	6.525 TL
Çetin Baykın	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

4-ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. Denizli-Acıpayam'da selüloz üretimi yapan halka açık bir şirkettir. Aynı zamanda şirket hisseleri Borsa İstanbul II. Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

Şirketle ilgili bazı genel bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Kuruluş Yılı:	1973 - DENİZLİ
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi:	602.000-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	12.000.000-TL
Ticaret Sicil No:	DENİZLİ - 258
Vergi Dairesi ve Numarası:	ACIPAYAM - 005 001 4872
Adresi:	ACISELSAN CAD. NO:1 ACIPAYAM DENİZLİ
İletişim Bilgileri:	0258 518 11 22 / 0258 518 11 23
İnternet Sitesi:	www.aciselsan.com.tr
Faaliyet Konusu:	SELÜLOZ VE SELÜLOZ TÜREVLERİNİN ÜRETİMİ VE TİCARETİ

Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. Ortaklık Yapısı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı **12.000.000. (OnikiMilyon) TL** olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde hamiline yazılı 12.000.000 (OnikiMilyon) paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi **602.000-TL'dir.**

Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. Ortaklık Yapısı

Ortaklar	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Verusaturk GSYO A.Ş.	181.000	30,07
Halka Açık	409.438	68,01
Diğer	11.562	1,92
Toplam	602.000	100,00

- Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu:

Şirket 5 kişilik bir yönetim kurulu tarafından yönetilmekte olup, yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Seçim Tarihi	Görev Süresi
REHA ÇIRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	29.03.2012	3 Yıl
MUSTAFA ÜNAL	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	29.03.2012	3 Yıl
BARKAN BAYBOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2012	3 Yıl
ÜNSAL BAN	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2012	3 Yıl
KUDRET VURGUN	Yönetim Kurulu Üyesi	31.08.2012	3 Yıl

Şirket yönetim kurulu karar defterinde yer alan son 3 yıla ilişkin kararların incelenmesi neticesinde, tüm kararların oybirliği ile alındığı ve kararların Şirket'in faaliyet alanı içinde olduğu anlaşılmıştır.

- Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. Faaliyet Alanı:

Şirket'in fiili faaliyet konusu, selüloz ve selüloz türevlerinin üretimini, alımını ve satımını yapmaktır. Şirket kimyasal adıyla sodyum karboksimetil selüloz (CMC) diye adlandırılan, nitelik olarak yapıştırıcı, koyulaştırıcı özelliğe sahip olan selüloz imal ve satışı ile işgal etmektedir. Bu madde deterjan ve boya sanayinde, sondaj işlemlerinde, duvar kâğıdı yapıştırılmasında yardımcı madde, tekstilde haşıl maddesi, gıda ve kozmetik sanayinde yardımcı madde olarak kullanılmaktadır.

Şirket'in faaliyet konusunu doğrudan düzenleyen veya ilgilendiren bir yasal mevzuat bulunmamaktadır.

Şirket'e ait Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı (yeni adıyla Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı) tarafından 13.07.1976 tarihinde düzenlenmiş 12830 numaralı "Sanayi Sicil Belgesi" bulunmaktadır. Söz konusu belge 02.04.1997 tarihinde yenilenmiş ve son olarak 2012 yılı vizesi yapılmıştır. Her 2 yılda bir vizesi yapılan bu belgenin 2 Nisan 2014 yılına kadar geçerliliği bulunmaktadır.

Şirket'e ait Acıpayam Belediyesi tarafından düzenlenmiş 15.05.2012 tarihli "İş Yeri Açma ve Çalışma Ruhsatı" bulunmaktadır.

Şirket'e ait Çalışma Bakanlığı (yeni adıyla Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı) tarafından 10.10.1977 tarihinde düzenlenmiş 411 numaralı "İşletme Belgesi" bulunmaktadır. Şirket tarafından "İşletme Belgesi"nin yenilenmesi amacıyla İşkur Denizli İl Müdürlüğü'ne müracaat edilmiştir. İşkur Denizli İl Müdürlüğü tarafından verilen 25.04.2012 tarihli cevabi yazıda; 04.12.2009 tarih ve 27422 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "İşletme Belgesi Hakkında Yönetmelik" in 2. maddesi uyarınca bu yönetmeliğin elli veya daha fazla işçi istihdam edilen işyerleri için uygulanacağı, bu sayının altında işçi istihdam edilmesi nedeniyle işletme belgesi alınmasına gerek olmadığı bildirilmiştir.

Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği tarafından düzenlenen 22.08.2013 tarihli “Kapasite Raporu” bulunmakta olup, söz konusu rapor 13.09.2016 tarihine kadar geçerlidir.

Denizli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından düzenlenen 22.07.2013 tarih ve 34 sayılı “Çevresel Etki Değerlendirme Belgesi”ne göre çevresel etkilere karşı alınması öngörülen önlemler yeterli görülmüş ve “Çevresel Etki Değerlendirmesi Gerekli Değildir Kararı” verilmiştir.

Şirket’in mevcut faaliyetlerinin devamı açısından gerekli izin ve ruhsatlara sahip olduğu anlaşılmıştır.

- Aciselsan Acipayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. Hukuki İhtilaflar:

Şirket’in taraf olduğu hukuki ihtilaflara ilişkin özet bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

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 Müdürlüğü’nün 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
ACISELSAN	AKERLER TAAH.İNŞ.LT D.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

INNATED TEKNOLOJİ A.Ş.

Kuruluş Yılı:	2011 – İSTANBUL
Sermayesi:	1.500.000 TL
Ticaret Sicil No:	İSTANBUL – 771657
Kuruluş TTSG Bilgi:	08.04.2011 tarih ve 7790 sayılı TTSG
Vergi Dairesi ve Numarası:	ZİNCİRLİKUYU – 465 036 6191
Adresi:	Atakan Sok. No:14 Mecidiyeköy-İstanbul
İletişim Bilgileri:	0212 340 60 01 / 0212 216 02 11
İnternet Sitesi:	www.innated.com
Faaliyet Konusu:	POS CİHAZ ÜRETİMİ

Innated Teknoloji Ortaklık Yapısı:

Şirket'in ödenmiş sermayesi 1.500.000-TL'dir.

Innated Teknoloji Ortaklık Yapısı

Ortaklar	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye (%)	Payı
Verusa Holding A.Ş.	600.000	40	
Escort Teknoloji Yatırım A.Ş.	435.000	29,00	
Pavo Tasarım Üretim Elek. Tic.A.Ş.	300.000	20,00	
Unica Teknoloji Yönetim Danışmanlık ve Tic. A.Ş.	150.000	10,00	
Uğur Kumru	15.000	1,00	
Toplam	1.500.000	100,00	

Innated Teknoloji Yönetim Kurulu:

Innated Teknoloji 5 kişilik bir yönetim kurulu tarafından yönetilmekte olup, yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Seçim Tarihi	Görev Süresi
Halil İbrahim Özer	Yönetim Kurulu Başkanı	04.04.2011	3 Yıl
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	04.04.2011	3 Yıl
Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2011	3 Yıl
Alper Şener	Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2011	3 Yıl
Mehmet Selçuk Ergin	Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2011	3 Yıl

Şirket'in mevcut yönetim kurulu üyelerinin 6102 sayılı eski TTK döneminde tüzel kişi ortakların temsilcisi olarak seçildikleri anlaşılmış olup, yeni TTK'ya uyum çerçevesinde yönetim kurulu üye seçimi yapılması gerekmektedir.

Şirket yönetim kurulu karar defterinde yer alan kararların incelenmesi neticesinde, tüm kararların oybirliği ile alındığı ve kararların Şirket'in faaliyet alanı içinde olduğu anlaşılmıştır.

Innoted Teknoloji Faaliyet Alanı:

Innoted Teknoloji, yeni nesil yerli POS cihazlarının tasarımı ve imalatı amacıyla kurulmuştur. Innoted Teknoloji'nin TÜBİTAK Marmara Teknokent A.Ş bünyesinde, "Teknoloji Geliştirme" (TEKGEB) bölgesinde şubesi bulunmaktadır. Söz konusu "Teknoloji Geliştirme Bölgesi", yeni kurulmuş ve/veya gelişme aşamasında olan firmaların faaliyet gösterebilecekleri hazır ofis alanlarıyla birlikte, kendi tesisini inşa etmek isteyen firmalar için yatırım olanaklarının bulunduğu bölgedir. Bu konuda Ekonomi Bakanlığı Serbest Bölgeler Yurtdışı Yatırım ve Hizmetler Genel Müdürlüğü tarafından verilmiş 29.09.2011 tarih ve MAM-82-2276 sayılı "faaliyet ruhsatı" bulunmaktadır.

Innoted Teknoloji'nin geliştirdiği POS cihazının kullanılabilmesi için uluslararası kuruluşlardan (Visa ve Mastercard) sertifika alması zorunludur. Aksi takdirde POS cihazının kullanımı fiilen mümkün olmayacaktır.

Yine şirket yazar kasa – pos cihazının üretimi ile ilgili çalışmalarda bulunmaktadır. Maliye Bakanlığı Katma Değer Vergisi Mükelleflerinin Ödeme Kaydedici Cihazları Kullanmaları Mecburiyeti Hakkında Kanunla İlgili Genel Tebliğ'in "Yeni Nesil Ödeme Kaydedici Cihazlar" başlıklı 1. Maddesine göre;

a) Üretici veya ithalatçı firmalar tarafından onay için Bakanlığımıza teslim edilecek olan yeni nesil ödeme kaydedici cihazların, teknik ve fonksiyonel bakımlardan "Yeni Nesil Ödeme Kaydedici Cihazlar Teknik Kılavuzu"nda belirtilen özellikleri haiz olması;

b) EFT-POS özelliği olan ödeme kaydedici cihazlardan Ödeme Kartları Endüstrisi PIN İşlem Güvenliği Standartlarına göre (2) ve üstü seviye uygunluk belgesi alınmış olanların, bu belgelerin ibraz edilmesi şartıyla Maliye Bakanlığınca onaylanmış yeni nesil ödeme kaydedici cihaz olarak kabul edileceği hükme bağlanmıştır.

Bu çerçevede, yazar kasa pos cihazının satılabilmesi için ilgili tebliğde öngörülen asgari kriterleri sağlaması ve gerekli onayları alması zorunludur.

- Innoted Teknoloji A.Ş. Hukuki İhtilaflar:

Şirket'in taraf olduğu herhangi bir hukuki ihtilaf veya borç-alacak ilişkisinin bulunmadığı tespit edilmiştir.

V.SONUÇ

Yukarıda anılan belgelerin incelenmesi neticesinde VERUSA HOLDİNG Anonim Şirketi'nin kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumu ile hisse senetlerinin hukuki durumunun tabii olduğu mevzuata uygun olduğu ve Şirket paylarının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı bir hususun bulunmadığı, Şirket'in faaliyetlerinin devam etmesine ve hisselerin halka arz ve Borsada işlem görmesine engel olacak bir hukuki durumun mevcut olmadığı görüşlerine varılmıştır.

Şirket tarafından tarafımıza ibraz edilen bilgi ve belge asılları ve ilgili mevzuat uyarınca yapılan inceleme sonucunda;

(i)BIST Kotasyon Yönetmeliği'nin 13(h) maddesi çerçevesinde VERUSA HOLDİNG Anonim Şirketi'nin üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzluklarının bulunmadığı,

(ii)BIST Kotasyon Yönetmeliği'nin 13(k) maddesi çerçevesinde VERUSA HOLDİNG Anonim Şirketi'nin kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumu ile hisse senetlerinin hukuki durumunun tabii olduğu mevzuata uygun olduğu sonuçlarına varılmıştır.

Kanaatimizi belirten işbu raporu Borsa İstanbul Kotasyon Yönetmeliğinin 13.maddesinin (h) ve (k) bentleri ve söz konusu Yönetmeliğin uygulama esaslarına dair 11.06.2010 tarih ve 334 sayılı Genelge uyarınca sunar, Esen Hukuk Bürosu ile VERUSA HOLDİNG Anonim Şirketi, ortakları ve iştirakleri arasında doğrudan veya dolaylı bir ilişkimizin bulunmadığını beyan ederiz. 30.09.2013

Saygılarımızla,

Av. Filiz Esen
İstanbul Barosu
Baro Sicil No: 23485

Ekler: Ata Elektrik Toptan Satış Lisansı
Acıselsan Çed Belgesi

