

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Verusa Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Verusa Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 17 Şubat 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

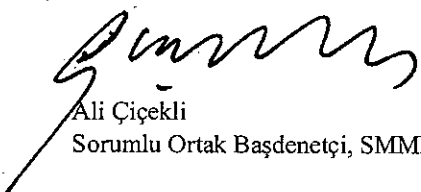
Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Verusa Holding A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

İstanbul, 25 Şubat 2014

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


Ali Çiçekli
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM



V E R U S A
H O L D İ N G



VERUSA HOLDİNG A.Ş.

2013

FAALİYET RAPORU

25 ŞUBAT 2014

İÇİNDEKİLER

I. Genel Bilgiler

- a) Rapor Dönemi
- b) Şirket Bilgileri
- c) Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- d) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar
- e) Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personele İlişkin Bilgiler

II. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler

- a) Sağlanan Haklar
- b) Verilen Ödenekler

III. Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

IV. Şirket Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler

- a) Yatırımlara İlişkin Bilgiler
- b) İç Kontrol ve İç Denetim Faaliyetleri
- c) İştirakler Hakkında Bilgiler
- d) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler
- e) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler
- f) Hukuki Bilgiler
- g) Mevzuata İlişkin Açıklamalar
- h) Hedefler
- i) Olağan Genel Kurul
- j) Bağış ve Yardımlar
- k) Şirketler Topluluğu ile ilgili bilgiler

V. Finansal Bilgiler

- a) Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler
- b) Özet Finansal Bilgiler
- c) Kar Payına İlişkin Bilgi

VI. Riskler ve Yönetimin Değerlendirmesi

- a) Risklerle İlgili Bilgiler

VII. Diğer Hususlar

- a) Dönem içinde gerçekleşen önemli gelişmeler
- b) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu
- c) Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

I. GENEL BİLGİLER

a) Rapor Dönemi

Bu rapor 01.01.2013-31.12.2013 tarihleri arasında gerçekleşen bilgileri kapsamaktadır.

b) Şirket Bilgileri

Unvanı:	VERUSA HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Yılı:	2006 - İSTANBUL
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi:	20.000.000 TL (YirmimilyonTürkLirası)
Kayıtlı Sermaye Tavanı:	300.000.000 TL (ÜçyüzmlilyonTürkLirası)
Ticaret Sicil No:	İSTANBUL – 602793
Vergi Dairesi ve Numarası:	MASLAK – 925 038 9850
Adresi:	Malak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No.9 İz Plaza Giz K:14 D:51 Maslak-İSTANBUL
İletişim Bilgileri:	0212 290 74 90 / 0212 290 74 91
İnternet Sitesi:	www.verusa.com.tr
Faaliyet Konusu:	HOLDİNG FAALİYETLERİ

Holding olarak faaliyet gösteren Şirket'in amacı başka şirketlere iştirak etmektir. Verusa Holding'de yönetim kurulu üyeleri aktif olarak hem holdingde hem de iştiraklerin yönetim kurullarında yer almaktadırlar.

Verusa Holding yatırımlarında belirlediği sektörlerle öncelik vermektedir. Verusa Holding'in doğrudan ve dolaylı olarak iştirak ettiği şirketler enerji, kimya, demir-çelik, telekomünikasyon, teknoloji ve girişim sermayesi alanlarında faaliyet göstermektedir.

Verusa Holding yönetim merkezi Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No: 4 Kat 14 D:51 Maslak-İstanbul adresinde bulunmaktadır.

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

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Verusa Holding'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sermayesi 20.000.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 15.000.000 TL).

c) Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL kayıtlı nominal bedeldeki 20.000.000 paydan oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Pay Grubu	Pay (%)	Tutar (TL)
Investco Holding A.Ş.	A	20,00	4.000.000
	B	45,80	9.159.820
Zeki Aksoy	B	0,15	30.001
Barkan Bayboğan	B	0,00	300
Mustafa Ünal	B	0,00	95
Reha Çırak	B	0,00	1
Mustafa Necip Uludağ	B	0,00	1
Ünsal Ban	B	0,00	1
Berat Özbay	B	0,00	1
Halka Açık Kısım	B	34,05	6.809.780
Sermaye		100,00	20.000.000

d) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketin Esas Sözleşmesinin 6.maddesinde belirtildiği üzere; 20.000.000- TL miktarındaki çıkarılmış sermayenin tamamı:

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

-16.000.000 TL'lik sermayeyi temsil eden 16.000.000 adet B Grubu hamiline yazılı hisselerden meydana gelmiştir.

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

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

Yine esas sözleşmenin “Genel Kurul” başlıklı 12. maddesine göre, Genel Kurul Toplantılarında A Grubu pay sahiplerine bir pay için 15 (on beş), diğer pay sahiplerine ise bir pay için 1 (bir) oy hakkı tanınmıştır.

e) 31.12.2013 Tarihi İtibariyle Yönetim Kurulu ve Personele İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkanı
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Barkan Bayboğan	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi
Ünsal Ban (Bağımsız Üye)	Yönetim Kurulu Üyesi
Berat Özbay	Yönetim Kurulu Üyesi
Zeki Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi

Mustafa Ünal

(Yönetim Kurulu Başkanı)

Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği mezunu olan Mustafa Ünal Bilkent Üniversitesi’nde MBA yaptıktan sonra, Garanti Bankası ve Ak Yatırım’da üst düzey yöneticilik yapmıştır. Mustafa Ünal, aynı zamanda, Investco Holding A.Ş., Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Innoted Teknoloji A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş. yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Reha Çırak

(Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

Bilkent İşletme Fakültesi mezunu olan Reha Çırak çalışma hayatına New York’ta bir finans şirketinde başladıktan sonra İstanbul’da finans sektöründe çeşitli çok uluslu şirketlerde yedi yıl çalışmıştır. Reha Çırak, aynı zamanda, Investco Holding A.Ş., Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş.’nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Zeki Aksoy

(Yönetim Kurulu Üyesi)

İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunu olan Avukat Zeki Aksoy Borsa İstanbul'da 6 yıl Uzman Avukatlığı'nın ve Öğitmenliği'nin yanı sıra Aksoy&Aksoy Hukuk Bürosu'nun sahibi olarak birçok yerli ve yabancı firmanın hukuk danışmanlığını yapmıştır. Zeki Aksoy aynı zamanda, Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Investco Holding A.Ş'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Mustafa Necip Uludağ

(Yönetim Kurulu Üyesi)

İTÜ Makine Mühendisliği Bölümü mezunu olan Necip Uludağ yüksek lisans derecesini Harvard ve İstanbul Üniversitesi Uluslararası İşletme ortak programından, doktorasını ise aynı alanda Milan ve İstanbul Üniversiteleri ortak programından almıştır. Kariyerine Boyner Grubu'nda başlayan Uludağ, 2001 yılında Benetton Ayakkabıları'nın Grup Koordinatörlüğü ve ardından 2003'de Nafnaf ve Chevignon'un Genel Müdürlüğü görevlerini yürütmüştür. 2004-2007 yılları arası GYİAD'da 2 dönem üst üste Başkan Yardımcılığı ve TEDMER'de 2006 ve 2007 yıllarında Yönetim Kurulu üyeliği yapan Necip Uludağ halihazırda Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Innoted Teknoloji A.Ş. Yönetim Kurulu'ndadır.

Berat Özbay (Yönetim Kurulu Üyesi)

Kültür Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği bölümü mezun olan Berat Özbay İngilizce ve Japonca bilmektedir.

Barkan Bayboğan

(Yönetim Kurulu Üyesi)

Marmara Üniversitesi İngilizce İktisat bölümün mezunu olan Barkan Bayboğan, kariyerine 1998 yılında MNG Bank'da başladıktan sonra çeşitli bankaların kurumsal krediler ve kurumsal finans alanlarında yönetici kademesinde çalışmıştır. Barkan Bayboğan, aynı zamanda Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş'nin yönetim kurulunda görev yapmaktadır.

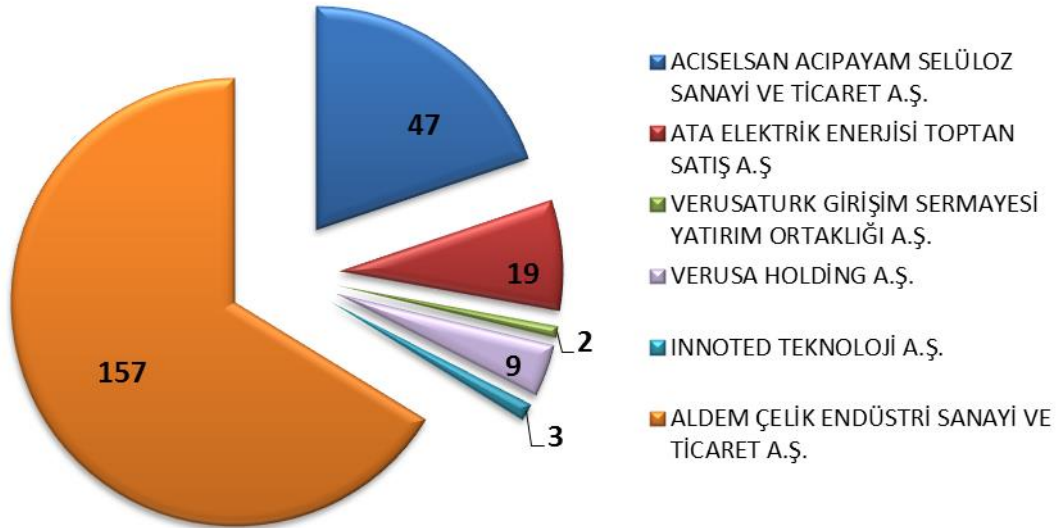
Ünsal Ban

(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Halen Türk Hava Kurumu Üniversitesi Rektörlüğü'nü yürütmekte olan Prof. Dr. Ünsal BAN, 1993 yılında Gazi Üniversitesi Muhasebe ve Finansman Anabilim Dalı'nda Araştırma Görevlisi olarak çalışmaya başlamıştır. Akademik kariyerini bu fakültede yürüten Ünsal BAN, 2005 yılında Gazi Üniversitesi Ticaret ve Turizm Eğitim Fakültesi Muhasebe/Finansman Anabilim Dalında Doçentlik kadrosuna, 2011 yılında da Gazi Üniversitesi İletişim Fakültesi'nde profesörlük kadrosuna atanmıştır.

Personel:

31.12.2013 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 9 kişi ana ortaklık ve 228 kişi iştirakler (Anel Telekom hariç) bünyesinde olmak üzere toplam 237 kişidir. (31.12.2012: 214 kişi). Toplu iş sözleşmesi uygulaması bulunmamaktadır. Personele 12 aylık maaş ödenmektedir.



II. YÖNETİM KURULU ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

a) Sağlanan Haklar

31.12.2013 tarihinde sona eren yıla ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyelerine sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 144.000 TL'dir. (31 Aralık 2012: 144.000 TL).

b) Verilen Ödenekler

Yönetim Kuruluna verilen ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar bulunmamaktadır.

III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Verusa bir holding şirketi olmasından ötürü bünyesinde Araştırma ve Geliştirme faaliyetleri bulunmamaktadır. Ancak, Verusa Holding'in iştiraklerinden Innoted Teknoloji A.Ş. ve Aciselsan Acipayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Ar-Ge faaliyetleri devam etmektedir. Innoted Teknoloji A.Ş.'de EFT POS ve Yazar Kasa POS cihazlarının geliştirilmesine yönelik

Ar-Ge faaliyetleri yürütülürken Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de selüloz bazlı karboksimetilselüloz türevlerinin geliştirilmesine ilişkin Ar-Ge faaliyetleri yürütülmektedir.

IV. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

a) Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Verusaturk GSYO'nun iştiraklerinden Aciselsan, üretim kapasitesini arttırmak amacıyla 2012 yılı içerisinde makina ve teçhizat yatırımına başlamıştır. Söz konusu yatırım 2013 yılı Mart ayı içerisinde tamamlanmış olup yeni hattın kurulumu ile birlikte Aciselsan'ın mevcut 4.200 ton olan yıllık Sodyum Karboksimetil Selüloz (CMC) üretim kapasitesi yıllık 7.200 tona çıkmıştır.

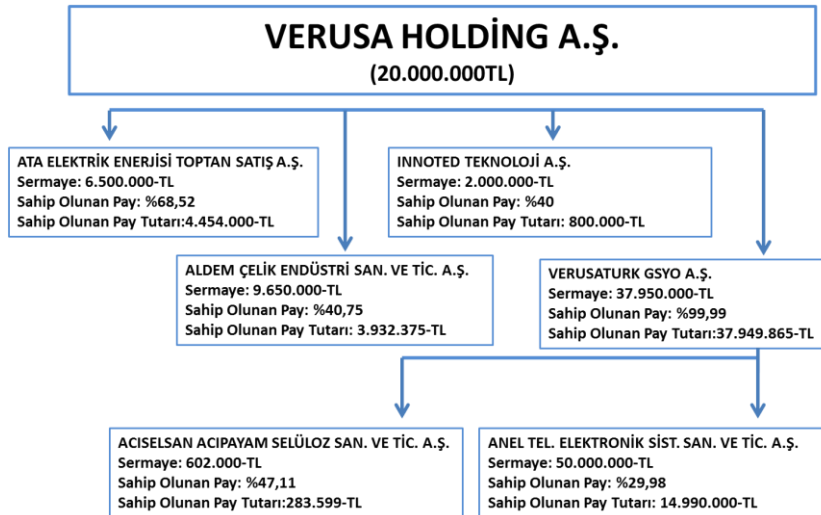
b) İç Kontrol ve İç Denetim Faaliyetleri

Verusa Holding'de, Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemi, Şirket Yönetiminin sorumluluğunda ve kontrolündedir.

Verusa Holding Üst Yönetimi, Kurumsal Risk Yönetimi çerçevesinde şirketin hedeflerine ulaşması açısından oluşabilecek önemli fırsat ve tehditleri belirlemekte ve bunları şirketimizin ileriye yönelik hedeflerine uygun olarak yönetmektedir. Kurumsal Risk Yönetimi, Verusa Holding'in iş stratejilerini belirlemek amacıyla oluşturulan, şirketin tüm çalışanları tarafından etkilenen ve şirket uygulamalarının tamamını kapsayan sistematik ve disiplinli bir süreçtir.

c) İştirakler Hakkında Bilgiler

Verusa Holding'in 31.12.2013 tarihi itibarıyla iştirakleri aşağıdaki gibidir:



Verusa Holding iştiraklerinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

						
SEKTÖR	ELEKTRİK TOPTAN TİCARETİ	ÇELİK ÜRÜNLERİ İMALATI	POS CİHAZ ÜRETİMİ	GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI	ELEKTRONİK CİHAZ ÜRETİM, MONTAJ, BAKIM VE ONARIMI	SELÜLOZ TÜREVLERİ ÜRETİMİ VE TİCARETİ
İŞTİRAK	ATA Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Innoted Teknoloji A.Ş.	Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Anel Telekomüni kasyon Elektronik Sistemleri A.Ş.	Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.
SAHİP OLUNAN PAY	%68,52	%40,75	%40	%99,99	%29,98	%47,11

Verusaturk GSYO 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 09.01.2012 tarihinde kurulmuş olup GSYO.P.İ.9/682 numaralı "Portföy İşletmeciliği Yetki Belgesi" kapsamında faaliyetlerini sürdürmektedir. Verusaturk GSYO; esas olarak büyüme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan şirketlere yatırım yapan bir girişim sermayesi yatırım ortaklığı şirkettir. Şirketin 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayesi 37.950.000 TL'dir

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş



Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. elektrik toptan satışı ile iştigal etmektedir. Şirket; faaliyetlerini Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun ETS/ 1845-31/1325 numaralı "Elektrik Toptan Satış Lisansı" kapsamında sürdürmektedir. Şirket, Türkiye'deki diğer üretici ve ticari firmalardan ve/veya elektrik havuz sisteminden almış olduğu elektrik enerjisini müşterilere satmak suretiyle toptan elektrik ticareti alanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.



Çelik ürünlerinin üretimi ve işlenmesi ile iştigal eden Aldem Çelik'in ürün yelpazesinde platform ızgaraları, çelik yapılar ve makine konstrüksiyonları bulunmaktadır. Şirket'in ürettiği çelik yapılar proje bazlı olup, standart kalıpların dışında mühendislik ve tasarıma dayalı ürünlerdir.

Aciselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.



Aciselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. Denizli Acıpayam'da 12 Nisan 1973 tarihinde kurulmuştur.. Şirket 210.848 m2 arsa üzerinde kurulu 8.843 m2 kapalı alanda CMC (Sodyum Karboksimetil Selüloz) üretmektedir. CMC, suda çözünebilen bir selüloz türevidir. CMC emülsiyonları stabilize etmesi, nem oranını dengede tutması, çözelti viskozitesini ayarlaması, vücuda zararsız ve doğal olmasından dolayı, sondaj, tekstil, boya, gıda ve kozmetik gibi sanayilerde ara madde olarak kullanılmaktadır.

Innoted Teknoloji A.Ş.



EFTPOS, Yazarkasa POS cihazı ve/veya OGS cihazı elektronik devre imalatı, alım satımı, ithalatı, üretimini, ihracatını yapmak, bunların montaj, tamir, bakım ve onarımını yapmak; bu cihazlar için mikro işlemcileri yazılımı yapmak ve yazılım geliştirmek, ayrıca bu cihazların ithalatı, ihracatı ve dâhili ticaretini yapmak amacıyla kurulmuştur.

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.



Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. ("Anel Telekom"), 07.01.2003 tarihinde kurulmuş olup, ana faaliyet konusu telekomünikasyon hizmetleri, endüstriyel ve profesyonel elektronik uygulamaları, mobil uygulamalar ve akıllı ev çözümleridir. Bu kapsamda kamu, sağlık, denizcilik, enerji ve savunma sektörlerine hizmet verilmektedir.

d) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Verusa Holding'in iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

e) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

Verusa Holding'in 22.03.2013 tarihinde yapılan 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2013 yılı faaliyet dönemi için görev yapmak üzere DRT Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) unvanlı bağımsız denetim şirketinin denetçi olarak seçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

f) Hukuki Bilgiler

Verusa Holding'in taraf olduğu dava veya hukuki takibat bulunmamaktadır.

g) Mevzuata İlişkin Açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

h) Olağan Genel Kurul

Verusa Holding A.Ş.'nin olağan genel kurul toplantısı 22.03.2013 tarihinde gerçekleşmiştir.

Toplantıda alınan kararlar aşağıdaki gibidir;

- 1) 2012 yılı bilanço ve kâr/zarar hesapları okundu ve müzakere edildi. Yapılan oylama sonucunda bilanço ve kâr/zarar hesapları oy birliği ile kabul edildi.
- 2) 2012 yılı çalışmalarından dolayı yönetim kurulunun ve denetçinin ibrasına geçildi. Yönetim Kurulu üyelerinin her biri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak, toplantıya katılan diğer ortakların oy birliği ile ayrı ayrı ibra edildi. 2012 yılı çalışmalarından dolayı denetçi oy birliği ile ibra edildi.
- 3) 2012 yılı hesap dönemine ilişkin şirket kârının dağıtılmayarak, kanun ve esas sözleşme gereği yapılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra kalan kısmın tamamının geçmiş yıl kârı olarak şirket bilançosunda bırakılmasına oy birliği ile karar verildi.
- 4) Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince 2013 yılı faaliyet dönemi için görev yapmak üzere, DRT Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) unvanlı bağımsız denetim şirketinin denetçi olarak seçilmesine oy birliği ile karar verildi.

i) Bağış ve Yardımlar

01.01.2013 – 31.12.2013 döneminde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

j) Şirketler Topluluğu ile İlgili Bilgiler

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

V. FİNANSAL BİLGİLER

a) Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler

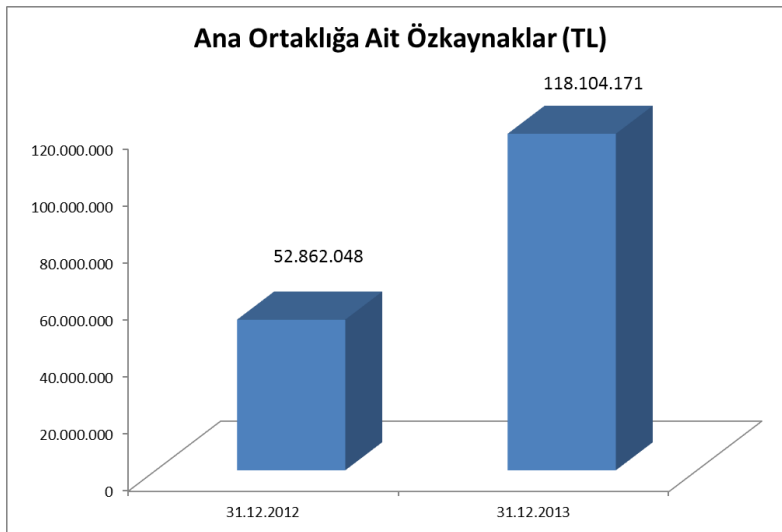
31.12.2013 döneminde Verusa Holding 9.969.529 TL konsolide faaliyet karı ve 9.918.695 TL konsolide net kar elde etmiştir. Verusa Holding'in toplam varlıkları 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 139.027.350 TL'ye, ana ortaklığa ait öz kaynakları ise 118.104.171 TL'ye yükselmiştir.

b) Özet Finansal Bilgiler

Özet Bilanço

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem <u>31.12.2013</u>	Yeniden Düzenlenmiş ve Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem <u>31.12.2012</u>
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	132.753.953	53.035.093
Duran Varlıklar	6.273.397	8.597.249
TOPLAM VARLIKLAR	139.027.350	61.632.342
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.261.858	6.494.811
Uzun Vadeli Yükümlülükler	62.778	25.180
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	118.104.171	52.862.048
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.598.543	2.250.303
TOPLAM KAYNAKLAR	139.027.350	61.632.342



Özet Gelir Tablosu

31.12.2013

Net Satışlar	42.574.496 TL
Brüt Kar	2.496.475 TL
Faaliyet Giderleri	-806.363 TL
Esas Faaliyet Karı	1.690.112 TL
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	246.521 TL
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	13.234.591 TL
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-5.145.562 TL
Faaliyet Karı	9.969.529 TL
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	-50.834 TL
Net Kar	9.918.695 TL

Brüt Kar ve Net Satışlar

31.12.2013 döneminde Net Satışlar ve Brüt Kar sırasıyla 42.574.496 TL ve 2.496.475 TL olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet Karı

Verusa'nın 31.12.2013 Faaliyet Karı 9.969.529 TL olarak gerçekleşmiştir.

c) Kar Payına İlişkin Bilgi

Rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımı konusunda yönetim kurulu tarafından alınan bir karar bulunmamaktadır.

Verusa Holding Kâr Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı mevzuat, düzenleme ve kararlar ile Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde; Kurumsal Yönetim uygulamaları, Verusa Holding'in stratejileri ile finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ile Verusa Holding'in ihtiyaçları arasındaki hassas denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

VI. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

a) Risklerle İlgili Bilgiler

Verusa Holding ve iştiraklerini etkileyebilecek faktör yurt içi ve yurt dışında ekonomik düzeyde yaşanan belirsizliktir. Belirsizlik ortamında Verusa Holding'in nakit portföyü, portföyünde bulundurduğu menkul kıymetler açısından faiz, kur ve piyasa riskleri ile karşı karşıya kalabilme potansiyelini taşımaktadır. Verusa Holding yatırımlarını öz kaynakları ile finanse etmektedir. Verusa Holding'in alacak ve borç tutarları düşük miktarlarda olup Şirket için herhangi bir risk yaratmamaktadır.

VII. DİĞER HUSUSLAR

a) Dönem İçinde Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

- Şirket'in bağlı ortaklığı olan Verusaturk GSYO A.Ş. Yönetim Kurulu 21.02.2013 tarihli toplantısında, hâlihazırda 14.000.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, 2012 yılı kârından karşılanmak üzere, 23.950.000-TL arttırılarak 37.950.000-TL'ye yükseltilmesine, söz konusu sermaye artırımını nedeniyle oluşacak payların mevcut pay sahiplerine şirket sermayesine iştirakleri oranında bedelsiz olarak dağıtılmasına karar vermiştir.
- Verusa Holding A.Ş.'nin 15.000.000 TL olan sermayesinin 20.000.000 TL'ye artırılarak mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle ihraç edilecek 5.000.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı paylar ile Şirket ortaklarından Investco Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 2.000.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı paylar, 1 TL nominal değere tekabül eden beher pay için 11,30 TL fiyattan Borsa Birincil Piyasa'da "Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile 12/11/2013 tarihinde halka arz edilmiştir. Şirket hisseleri 19.11.2013 tarihinden itibaren VERUS koduyla Borsada işlem görmeye başlamıştır.
- Verusa Holding iştiraklerinden Innoted Teknoloji A.Ş.'nin 02 Aralık 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında; Şirket'in 1.500.000 TL tutarındaki sermayesinin 500.000-TL nakit artırımla 2.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiş olup, Verusa Holding'in sermaye payı %40 oranında devam etmekte olup 800.000 TL'ye ulaşmıştır.
- Şirket'in bağlı ortaklığı olan Verusaturk GSYO, 26.12.2013 tarihinden itibaren Acıselsan Acıpayam Selüloz San. Ve Tic. A.Ş sermayesindeki payını %47,11'e yükseltmiştir.

- Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait toplam 8.297.942 adet hisse (%16,59 oranında) Verusaturk GSYO tarafından Mart 2012 tarihinde Borsa dışında satın alınmıştır. Sonraki dönemlerdeki hisse alım satımları neticesinde 31.12.2013 dönemi itibarıyla Verusaturk GSYO, Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de %29,98 oranında paya sahip olmuştur.

b) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Verusa Holding 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde, henüz kapsam dâhilinde olmamasına rağmen, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde yer alan gereksinimlerin mümkün olduğu ölçüde uygulanması konusunda gerekli özeni göstermiştir. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ekte yer almaktadır.

c) Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

- 05.02.2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizden Prof. Dr. Ünsal Ban'ın kamu görevine başlayacak olması nedeniyle görevinden ayrılması ile boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeliğine Prof. Dr. M. Ege Yazgan'ın; Yönetim Kurulu üyelerimizden Barkan Bayboğan'ın görevinden ayrılması ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine Muharrem Ülkü Kabadayı'nın yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere, TTK'nun 363.maddesi uyarınca bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmelerine oybirliği ile karar verilmiştir. M. Ege Yazgan ve M. Ülkü Kabadayı'nın özgeçmişleri aşağıda yer almaktadır;

M. Ege Yazgan;

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

M. Ülkü Kabadayı;

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye Bölümünden mezun olan M. Ülkü Kabadayı çalışma hayatına Devlet İstatistik Enstitüsünde başlamıştır. 1971 yılında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanları Kuruluna seçilmiş ve Baş Hesap Uzmanlığına kadar yükselmiştir. 1981 yılında Hesap Uzmanları Kurulundan ayrılıp Eczacıbaşı Holding'de Denetleme Kurulu Üyesi olmuştur. 1988 yılında Eczacıbaşı İlaç San. ve Tic. A.Ş.'ye Mali İşler Müdürü olarak atanmıştır. 2009 yılına kadar Eczacıbaşı İlaç San. ve Tic. A.Ş.'de Mali İşler Müdürü olarak Ticari Muhasebe, Maliyet Muhasebesi, Bütçe, Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Birimlerini yönetmiştir. 2009 yılında Eczacıbaşı İlaç San. ve Tic. A.Ş.'den emekli olan M. Ülkü Kabadayı bir süre Eczacıbaşı İlaç'ta Danışman olarak çalışmıştır. Aynı zamanda Yeminli Mali Müşavirlik Belgesine de sahip olan M.Ülkü Kabadayı evli ve iki çocuk babasıdır.

- 11.02.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; bağlı ortaklığımız Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin faaliyetlerinin TTK 338. maddesinin verdiği imkan çerçevesinde tek pay sahipliği altında sürdürülmesi amacıyla, diğer ortaklara ait toplam 135 adet B Grubu nama yazılı payların nominal değeri üzerinden satın alınmasına, böylelikle lider sermayedarı olduğumuz 37.950.000 TL ödenmiş sermayeye sahip Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'deki pay oranımızın %100'e yükseltilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.
- 06.02.2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği" çerçevesinde, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptaması Komitesi'nin aşağıdaki şekilde oluşturulmasına karar verilmiştir.

- **Denetim Komitesi**
M. Ülkü Kabadayı - Başkan
Prof. Dr. M. Ege Yazgan – Üye
- **Kurumsal Yönetim Komitesi**
Prof. Dr. M. Ege Yazgan - Başkan
M. Ülkü Kabadayı - Üye
Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi – Üye
- **Riskin Erken Saptanması Komitesi**
M. Ülkü Kabadayı - Başkan
Prof. Dr. M. Ege Yazgan – Üye

VERUSA HOLDİNG A.Ş.
2013 YILI KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn) uyum kapsamında hazırlanan, II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Kurumsal Yönetim Tebliği ile Kurumsal yönetim ilkeleri SPKn ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun yayımlanması sebebiyle, anılan Kanunlarda yer verilen hükümler çerçevesinde revize edilmiştir.

Kurulun Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ile Seri:IV, No:41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Tebliği" (Seri:IV, No:41 Tebliği) yürürlükten kaldırılmış ve söz konusu iki tebliğdeki hususlar yeniden düzenlenmiştir.

Söz konusu düzenleme uyarınca Yıllık faaliyet raporlarında kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu ilkelere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte ortaklığın yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde bir değişiklik yapma planının olup olmadığına ilişkin açıklamalara yer verileceği öngörülmüştür.

Şirket, 2013 Yılı Kasım ayı içerisinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca; paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır.

Bu kapsamda şirketimiz 2013 yılı itibarıyla söz konusu ilkelere uyum zorunluluğu kapsamında bulunmamakta olup, yapılacak ilk genel kurul itibarıyla gerekli uyumu sağlama zorunluluğu bulunmaktadır.

Bu kurumsal yönetim beyanında Verusa Holding A.Ş.("Verusa Holding" ve/veya "Şirket")'nin kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecesi, henüz uyum sağlanamayan konulara ilişkin açıklamalar ve bu konulara ilişkin taahhütler yer almaktadır.

Verusa Holding SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni benimsemekte olup, bu ilkelerin doğru bir şekilde uygulanması yönünde gerekli çalışmalara başlamıştır.

2013 yılı içinde Yönetim Kurulu'nda görev yapan bir adet bağımsız üye bulunmaktadır. 2014 yılı başında bir bağımsız üye ataması daha yapılarak Yönetim Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun bir yapıya kavuşturulması sağlanmıştır. Buna istinaden Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptaması Komitesi oluşturulmasına karar verilmiştir. Ayrıca Şirket Yönetim Kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde; Ücretlendirme Politikası, Kar Dağıtım Politikası, Bilgilendirme Politikası ve Bağış ve Yardım Politikası yazılı hale getirilmiştir. Yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulacaktır.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstererek Yönetim Kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri arasında iletişimin sağlanması ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumlu olarak buna ilişkin gerekli işlemlerin yürütülmesi görevi Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yerine getirilmektedir. Pay sahipleri ile olan ilişkileri yürüten bölüm ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Sema Kaya

Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu

Tel: 0212 290 74 90

Faks: 0212 290 74 91

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

Nilsu Akıncı

Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu

Tel: 0212 290 74 90

Faks: 0212 290 74 91

E-posta: nilsu.akinci@verusa.com.tr

Çeyreklik dönemler itibariyle operasyonel ve finansal faaliyet sonuçlarıyla ilgili olarak hazırlanan “Faaliyet Raporları” KAP’ta duyurularak Şirketin internet sitesinde yer verilmektedir.

Ayrıca 2013 yılı içerisinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Bölümü’ne e-posta ve telefon yolu ile gelen 50’ye yakın soru yanıtlanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Görevleri

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

- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- Şirket pay sahiplerinin, mevcut ve potansiyel yatırımcıların, analistlerin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek.
- İnternet sitesinde yer alan “Yatırımcı İlişkileri” bölümünün içeriğini düzenli olarak takip etmek ve gerektiğinde güncellemek;
- Yatırımcı ve analistlerden gelen soruları değerlendirerek yanıtlamak, gerektiğinde bire bir görüşmeler yapmak veya bu konuda düzenlenen konferans ve toplantılara katılmak,

- Kamuyu aydınlatma mevzuatına ilişkin her türlü hususu gözetmek ve izlemek, bu kapsamda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılması gereken özel durum açıklamalarını hazırlamak ve göndermek;
- Mevcut ve potansiyel yerli ve yabancı yatırımcılardan telefon veya elektronik posta yoluyla gelen soru ve bilgi taleplerine, yasal mevzuatın imkân verdiği ölçüde yanıt vermek;
- Üçer aylık faaliyet dönemleri itibarıyla Şirket'in ilgili döneme ait faaliyetleri ve finansal durumuna ilişkin raporlar hazırlamak;
- Özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin mevzuat çerçevesinde, içsel bilgilere erişimi olanların listesini hazırlamak ve bu listenin güncelliğini takip etmek;
- Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesindeki Kaydi Sisteme dâhil bilgilerin takibini yapmak.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay Sahipleri ile İlişkiler Bölümü'ne ulaşan her türlü bilgi talebi, yatırımcılar arasında herhangi bir ayırım yapılmaksızın eşitlik ilkesi çerçevesinde, ticari sır niteliğinde veya henüz kamuya açıklanmamış bir bilgi olmamak kaydıyla titizlikle yanıtlanmaktadır. Bu doğrultuda 2013 yılı içerisinde pay sahipleri tarafından çeşitli konularda gelen bilgi taleplerine telefon ve e-posta ile yazılı ve sözlü olarak açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru yatırımcıları tatmin edecek şekilde cevaplanmıştır.

Bunun yanında, Şirketin internet sitesinde (www.verusa.com.tr) ayrı bir bölüm olarak yer alan "Yatırımcı İlişkileri" üzerinden yatırımcıların tam, doğru ve güncel olarak bilgilendirmelerine yönelik her türlü veriye ulaşılabilir. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması için 2013 dönemi içerisinde kullanılan araçlar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve Şirket internet sitesi üzerinden paylaşılmaktadır.

4. Genel Kurul Toplantıları

Şirketin olağan genel kurulu, Şirket'in faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 413 maddesi hükmü göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Genel kurul toplantısına ait bildirimler ve ilanlar, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirlenen asgari süreler dikkate alınarak ilan edilir.

2012 yılına ait Genel Kurul toplantısı, 22.03.2013 tarihinde saat 13:00'da, Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Yolu İz Plaza Giz No:9 Kat:14 Maslak İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir. Toplantıya ait tutanak Şirket'in internet sitesinde (www.verusa.com.tr) Yatırımcı İlişkileri Bölümünde yer almaktadır. Genel kurul toplantısı, mevzuat tarafından uygun görülen süre içinde gerçekleştirilmiştir.

Toplantıda alınan önemli kararlar aşağıdaki gibidir;

- 1) 2012 yılı bilanço ve kâr/zarar hesapları okundu ve müzakere edildi. Yapılan oylama sonucunda bilanço ve kâr/zarar hesapları oy birliği ile kabul edildi.

- 2) 2012 yılı çalışmalarından dolayı yönetim kurulunun ve denetçinin ibrasına geçildi. Yönetim Kurulu üyelerinin her biri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak, toplantıya katılan diğer ortakların oy birliği ile ayrı ayrı ibra edildi. 2012 yılı çalışmalarından dolayı denetçi oy birliği ile ibra edildi.
- 3) 2012 yılı hesap dönemine ilişkin şirket kârının dağıtılmayarak, kanun ve esas sözleşme gereği yapılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra kalan kısmın tamamının geçmiş yıl kârı olarak şirket bilançosunda bırakılmasına oy birliği ile karar verildi.
- 4) Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince 2013 yılı faaliyet dönemi için görev yapmak üzere, DRT Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) unvanlı bağımsız denetim şirketinin denetçi olarak seçilmesine oy birliği ile karar verildi.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

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

Oyda imtiyaz aşağıdaki kararlarda kullanılamaz:

-Esas sözleşme değişikliği

-İbra ve sorumluluk davası açılması

Genel Kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini, diğer hissedarlar arasından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hisselerin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Vekaleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

6. Kâr Payı Hakkı

Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

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

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

İkinci Temettü:

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

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez. Ayrıca kârdan ikinci temettü dağıtılması halinde oydan yoksun hisse senetlerinin diğer paylar gibi sermaye payları oranında eşit yararlanma hakları vardır.

Paylara ilişkin temettü, kistelyevm esası uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

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

7. Payların Devri

A Grubu nama yazılı hisselerin devri Yönetim Kurulu kararının kabulüne bağlıdır. A Grubu nama yazılı hisselerin devrinde TTK 493 madde hükümleri uygulanır. B Grubu hamiline yazılı hisseler serbestçe ve herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın devredilebilir. Esas sözleşme Şirketin www.verusa.com.tr adresinde bulunan internet sitesinde yatırımcı ilişkileri bölümünde yayımlanmaktadır.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin Bilgilendirme Politikası, ticari sır kapsamı dışında kalan bilgilerin, Şirketimizin şeffaflığı ile çıkarlarının korunması arasındaki denge gözetilerek Şirketimizin gerçekleşen geçmiş performansı, gelecekle ilgili plan ve beklentileri, stratejisi, hedefi ile ilgili gelişmeleri, pay sahipleri, hissedarlar ve menfaat sahiplerine karar vermelerinde yardımcı olacak şekilde doğru, zamanında, eksiksiz, anlaşılabilir, eşit şekilde ve kolay erişilebilir bir biçimde kamuya sunabilmek amacıyla hazırlanmıştır. Bilgilendirme Politikası Şirketin www.verusa.com.tr adresinde bulunan internet sitesinde yatırımcı ilişkileri bölümünde yayımlanmaktadır.

9. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin internet sitesi adresi www.verusa.com.tr olup, internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri başlığı altında bulunan bölümde SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmektedir. İnternet sitesi; pay sahiplerinin, menfaat sahiplerinin ve tüm kamuoyunun açık, net ve

eş zamanlı olarak bilgilendirilmesi amacıyla kurulmuştur. İnternet sitesinde yer alan bilgiler sürekli olarak güncellenmektedir. Burada yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak hazırlanmıştır.

10. Faaliyet Raporu

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

BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketimizin kurumsal yönetim uygulamaları ve etik kuralları, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almaktadır. Menfaat sahipleri Şirketin mevcut mevzuat gereğince oluşturduğu bilgilendirme politikası çerçevesinde bilgilendirilmektedir.

Ayrıca, basın bültenleri, faaliyet raporu, internet sitesi ve şeffaflığa dayalı bilgilendirme politikamız kapsamındaki uygulamalar ile tüm menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi hedeflenmektedir.

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

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

13. İnsan Kaynakları Politikası

Verusa Holding insan kaynakları politikası, bağlılığı yüksek çalışanlardan oluşan yetkin bir organizasyon yaratarak, Verusa Holding'in tercih edilen bir şirket olmasını sağlamayı hedeflemektedir. Bu amaç doğrultusunda aşağıda belirtilen ana stratejik önceliklerde sürekli iyileşme prensibini esas almaktadır:

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

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

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

Gelişim ve yüksek performans için sadece bilgi, beceri gelişimi değil, bunun yanı sıra yetkinlik gelişimi de ön plana çıkartılmaktadır. Sürekli gelişim ve yüksek performans için çalışanlarımızın gözünde açık, adil, duyarlı, geliştiren, çalışanların maddi ve manevi haklarını koruyan ve onların görüş ve önerilerini dinleyen bir şirket olmanın çok önemli olduğu düşünülmektedir.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

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

Şirketimiz, kurumsallaşmış yapısı ve toplumsal duyarlılığı yüksek çalışanları ile birlikte, sosyal sorumluluk ile ilgili projelerini bünyesindeki tüm kurumların ortak sinerjilerini de ekleyerek yürütmektedir. Şirketimiz, kendisinin ve iştiraklerinin faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, çevre kirliliğinin önlenmesi ve doğal kaynaklarının korunması konularındaki sorumlulukların yerine getirilmesini gözetmektedir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatı uyarınca Genel Kurul tarafından seçilecek en az 5 (beş) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilmektedir.

31.12.2013 tarihi itibarıyla Verusa Holding Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir;

Verusa Holding A.Ş. Yönetim Kurulu	
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkanı
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Zeki Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi
Berat Özbay	Yönetim Kurulu Üyesi
Barkan Bayboğan	Yönetim Kurulu Üyesi
Ünsal Ban	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır, faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür, bunu yaparken de Şirket'in uzun vadeli çıkarlarını göz önünde bulundurur.

17. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket, 19.11.2013 tarihinde halka arz olduğundan dolayı 2013 döneminde herhangi bir komite oluşturulmamış olup, 06.02.2014 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu'na iki bağımsız üye ataması yapılmış, Yönetim Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun bir yapıya kavuşturulması sağlanmıştır. Buna istinaden Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptaması Komitesi oluşturulmasına karar verilmiştir.

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

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun 06.02.2014 tarihli kararıyla kurulmuştur. Yönetim Kurulu'nun 06.02.2014 tarihinde aldığı karar uyarınca, Denetim Komitesi başkanlığına Yönetim Kurulu Üyesi M. Ülkü Kabadayı, Denetim Komitesi üyeliğine ise M. Ege Yazgan tayin edilmişlerdir.

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

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun 06.02.2014 tarihli kararıyla kurulmuştur.. Yönetim Kurulu'nun 06.02.2014 tarihinde aldığı karar uyarınca, Komitenin başkanlığına M. Ege Yazgan üyeliğine ise M. Ülkü Kabadayı getirilmişlerdir.

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Verusa Holding Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'nun 06.02.2014 tarihli kararıyla kurulmuştur. Yönetim Kurulu'nun 06.02.2014 tarihinde aldığı karar uyarınca, Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına M. Ülkü Kabadayı Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliğine ise M. Ege Yazgan tayin edilmişlerdir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket esas sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda; Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların şirket risk profiline ve iştahına paralel yönetilmesi, raporlanması karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktır.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Verusa Holding’de, Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemi, Şirket Yönetiminin sorumluluğunda ve kontrolündedir. Verusa Holding Üst Yönetimi, Kurumsal Risk Yönetimi çerçevesinde şirketin hedeflerine ulaşması açısından oluşabilecek önemli fırsat ve tehditleri belirlemekte ve bunları şirketimizin ileriye yönelik hedeflerine uygun olarak yönetmektedir. Kurumsal Risk Yönetimi, Verusa Holding’in iş stratejilerini belirlemek amacıyla oluşturulan, şirketin tüm çalışanları tarafından etkilenen ve şirket uygulamalarının tamamını kapsayan sistematik ve disiplinli bir süreçtir.

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren yeni Türk Ticaret Kanunu (TTK) halka açık şirketler için risk yönetim faaliyetini bir zorunluluk haline getirmiştir. Yönetim Kurulu’nun 06.02.2014 tarihli kararıyla Yönetim Kurulu’na bağlı olarak kurulan Riskin Erken Saptanması Komitesi, ana faaliyet gruplarının kendi risklerini nasıl yöneteceklerini düzenleyen, açıklayan ve kurala bağlayan yazılı metinler üzerinde çalışmalar yürütmektedir. Ayrıca komite, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Yönetim Kurulu’na görüş ve öneriler sunmak üzere kurulmuştur.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirket Yönetim Kurulu stratejik hedeflerin belirlenmesi aşamasında ilgili birimlerin görüş ve önerilerini almaya özen göstermektedir. Stratejik hedeflere ilişkin oluşturulan öneriler Yönetim Kurulu’na raporlanmakta ve hedeflerin en kısa zaman içerisinde uygulanması yönünde çalışmalar yapılmaktadır. Hedeflere ulaşılma derecesi, mali tablo dönemlerinde ve yılsonunda gerçekleşen faaliyetler izlenerek ölçülmektedir. Yönetim Kurulu yılda bir kez, Şirket’in hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmek amacıyla yıllık bir değerlendirme yapar.

20. Mali Haklar

2013 yılında Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan mali haklara aşağıda yer verilmiştir:

	Mali Menfaatlerin Toplamı (TL)
Yönetim Kurulu Üyeleri	144.000,00

Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı için geçerli olmak üzere her yıl olağan genel kurul toplantısında sabit ücret belirlenmektedir. Sabit ücretler, performansa bağlı olmaksızın, düzenli ve sürekli olarak yılın belirli dönemlerinde sabit miktarlarda yapılan nakdi ödemelerdir. Bu tür ücretler, Şirket’in mali durumu göz önünde bulundurularak belirlenir ve çalışma süresi, unvan ve yapılan işin özelliğine göre esas olarak bütün çalışanlara ödenir.