

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Verusa Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Verusa Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397 nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402 nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

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



Ali Çiçekli, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 16 Şubat 2015



V E R U S A
H O L D İ N G



VERUSA HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014
HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

16 ŞUBAT 2015

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) İç Kontrol ve İç Denetim Faaliyetleri
- b) İştirakler Hakkında Bilgiler
- c) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler
- d) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler
- e) Hukuki Bilgiler
- f) Mevzuata İlişkin Açıklamalar
- g) Hedefler
- h) Bağış ve Yardımlar
- i) 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) Dönem sonrasında gerçekleşen önemli gelişmeler

I. GENEL BİLGİLER

a) Rapor Dönemi

Bu rapor 01.01.2014-31.12.2014 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 2014 tarihi itibarıyla sermayesi 20.000.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 20.000.000 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 payları 19.11.2013 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	Pay Grubu	Pay (%)	Tutar (TL)
Investco Holding A.Ş.	A	20,00	4.000.000
	B	49,56	9.912.975
Diğer	B	0,15	30.400
Halka Açık Kısım	B	30,28	6.056.625
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 paylardan meydana gelmiştir.

A Grubu nama yazılı paylara 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) 31.12.2014 Tarihi İtibariyle Yönetim Kurulu ve Personele İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkanı
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi
Berat Özbay	Yönetim Kurulu Üyesi
Zeki Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Muharrem Ülkü Kabadayı	Bağımsız 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 Eğitimliği'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.

Prof. Dr. M. Ege Yazgan
(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Halen Kadir Has Üniversitesi'nde öğretim görevlisi 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 – 2014 yılları arasında İstanbul Bilgi Üniversitesinde öğretim üyesi olarak görev yapmıştır. Aynı üniversitede program direktörlükleri ve dekan yardımcılığı ve dekanlık gibi idari görevler de üstelenen Ege Yazgan, 2008-2009 yılları arasında, Cambridge Üniversitesi'nde misafir öğretim üyesi olarak bulunmuştur. Yurt içinde ve yurt dışında yayınlanan birçok makalesi bulunmaktadır.

M. Ülkü Kabadayı
(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

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 Kurulu'ndan 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.

Personel:

Verusa Holding ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 33'dir.

II. YÖNETİM KURULU ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

a) Sağlanan Haklar

Verusa Holding ve bağlı ortaklıklarında 31.12.2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile üst yöneticilere sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 398.007 TL'dir. (31 Aralık 2013: 341.896 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 Innored Teknoloji A.Ş. ve Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Ar-Ge faaliyetleri devam etmektedir. Innored 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

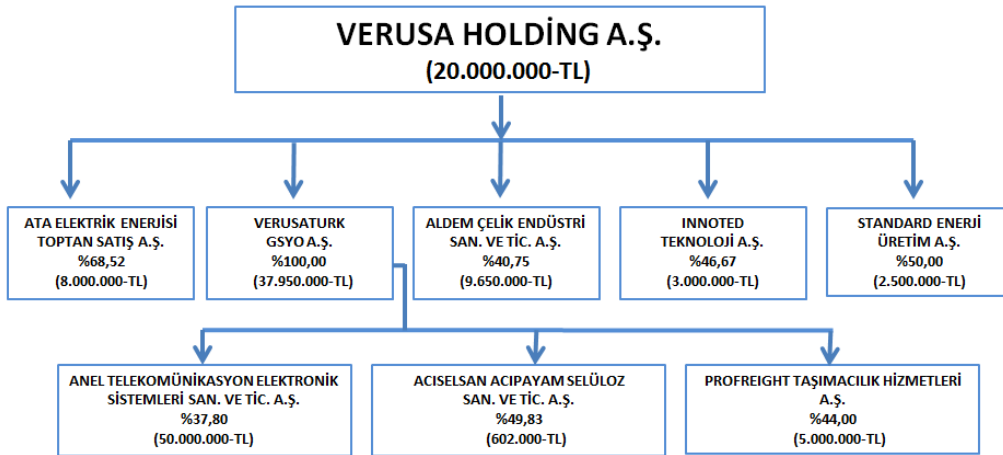
a) İç Kontrol ve İç Denetim Faaliyetleri

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.

b) İştirakler Hakkında Bilgiler

Verusa Holding’in 31.12.2014 tarihi itibarıyla iştirakleri aşağıdaki gibidir:



Verusa Holding iştiraklerinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

SEKTÖR	ELEKTRİK TOPTAN TİCARETİ	ÇELİK ÜRÜNLERİ İMALATI	POS CİHAZ ÜRETİMİ	ENERJİ ÜRETİMİ	GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI	ELEKTRONİK CİHAZ ÜRETİM, MONTAJ, BAKIM VE ONARIMI	SELÜLOZ TÜREVLERİ ÜRETİMİ VE TİCARETİ	TAŞIMACILIK VE DEOPLAMA HİZMETLERİ
İŞTİRAK	ATA Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Innoted Teknoloji A.Ş.	Standard Enerji Üretim A.Ş.	Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri A.Ş.	Aciselsan Acipayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.
SAHİP OLUNAN PAY	%68,52	%40,75	%46,67	%50,00	%100,00	%37,80	%49,83	%44,00

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.

Innoted

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.

ANELTECH®

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.

Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.

PROFREIGHT®

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. lojistik sektöründe faaliyet gösteren, Profreight Lojistik'e % 44 oranında ortak olmuştur. Profreight Lojistik 2003 yılında kurulmuş olup, tüm sektörlerde kara yolu taşımacılığı, deniz yolu taşımacılığı, demir yolu ve hava yolu taşımacılığı, proje taşımacılığı, intermodal taşımacılık ve depolama hizmetleri sunmaktadır. Profreight Lojistik, aynı zamanda deniz taşımacılığı alanında faaliyet gösteren ve 2000 yılında kurulmuş olan Reba Denizcilik Hizmetleri A.Ş.'nin %100'üne sahiptir.

Standard Enerji Üretim A.Ş.

Enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 2014 yılında kurulmuş olan Standard Enerji Üretim A.Ş.; %50'si Verusa Holding A.Ş.'ye, 50'si Uzman Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.'ye aittir. Şirketin kuruluş sermayesi 2.500.000 TL'dir.

c) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Verusa Holding'in iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

d) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

2014 yılı faaliyet dönemi için görev yapmak üzere DRT Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) unvanlı bağımsız denetim şirketi 11.04.2014 tarihli Genel Kurul kararı ile denetçi olarak seçilmiştir.

e) Hukuki Bilgiler

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

f) Mevzuata İlişkin Açıklamalar

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

g) Bağış ve Yardımlar

01.01.2014 – 31.12.2014 döneminde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

h) Şirketler Topluluğu ile İlgili Bilgiler

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

V. FİNANSAL BİLGİLER

a) Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler

Verusa Holding'in toplam varlıkları 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 140.834.834 TL'dir. Ana ortaklığa ait öz kaynakları ise 124.905.092 TL olarak gerçekleşmiştir.

b) Özet Finansal Bilgiler

Özet Bilanço

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem <u>31.12.2014</u>	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem <u>31.12.2013</u>
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	132.768.620	132.753.953
Duran Varlıklar	8.066.214	6.273.397
TOPLAM VARLIKLAR	140.834.834	139.027.350
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.170.457	18.261.858
Uzun Vadeli Yükümlülükler	48.622	62.778
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	124.905.092	118.104.171
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.710.663	2.598.543
TOPLAM KAYNAKLAR	140.834.834	139.027.350

Özet Gelir Tablosu

31.12.2014

Net Satışlar	47.446.382 TL
Brüt Kar	2.423.442 TL
Faaliyet Giderleri	1.578.475 TL
Esas Faaliyet Karı	4.001.917 TL
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	265.513 TL
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	11.457.280 TL
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-5.406.413 TL
Faaliyet Karı	10.318.297 TL
Finansman Gelirleri	10.433 TL
Finansman Giderleri	-12.083 TL
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	-1.003.606 TL
Net Kar	9.313.041 TL

Brüt Kar ve Net Satışlar

31.12.2014 döneminde Net Satışlar ve Brüt Kar sırasıyla 47.446.382 TL ve 2.423.442 TL olarak gerçekleşmiştir.

Faaliyet Karı

Verusa'nın 31.12.2014 Faaliyet Karı 10.318.297 TL olarak gerçekleşmiştir.

c) Kar Payına İlişkin Bilgi

Şirket'in 11.04.2014 tarihli Genel Kurul Kararı ile tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 2.400.000 TL nakit kar payı dağıtılması hususu kararlaştırılmış, 15.04.2014 tarihi itibarıyla ödemesi yapılmıştır.

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

- 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.

- Verusa Holding'in 11.04.2014 günü saat 10:00'da yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında özetle;
 - Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2013 Yılı Faaliyet Raporunun onaylanmasına,
 - 2013 Yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun onaylanmasına,
 - 2013 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların onaylanmasına,
 - Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesine,
 - Şirket'in "Kâr Dağıtım Politikası"nın onaylanmasına,
 - Kâr dağıtım konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin aynen onaylanmasına,
 - Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine göre Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliklerin onaylanmasına,
 - Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçim yapılmasına,
 - Şirket'in "Ücret Politikası"nın onaylanmasına,
 - Yönetim Kurulu üyelerinin aylık ücretlerinin belirlenmesine,
 - DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş'nin (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilmesine,
 - Şirket'in "Bağış ve Yardım Politikası"nın onaylanmasına,
 - Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesine,toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.
- 11.04.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 3 yıl süreyle görev yapmak üzere Mustafa Ünal, Reha Çırak, Zeki Aksoy, Mustafa Necip Uludağ ve Berat Özbay'ın yönetim kurulu üyeliğine, Mustafa Ege Yazgan ile Muharrem Ülkü Kabadayı'nın ise bağımsız yönetim kurulu üyeliğine seçilmesine karar verilmiştir. 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 Holding'in %68,52 bağlı ortaklığı olan Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi'nin 30 Nisan 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında; Şirket'in 6.500.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 1.500.000-TL artırımla 8.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.
- Verusa Holding'in iştiraklerinden Innoted Teknoloji A.Ş.'nin 29 Mayıs 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında; Şirket'in 2.000.000 TL tutarındaki sermayesinin 1.000.000-TL nakit artırımla 3.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Verusa Holding'in payı %40'dan %46,67'ye yükselmiştir.
- Verusa Holding'in grup şirketi olan Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 602.000 Türk Lirası'ndan, 1.083.600 Türk Lirası'na çıkarılması ile ilgili gerekli yasal onayların alınmasına teminen Sermaye Piyasası Kurulu'na 25.07.2014 tarihinde başvuru yapmıştır.
- 17 Ağustos 2014 tarihinde, Verusa Holding'in %100 iştiraki olan Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. lojistik sektöründe faaliyet gösteren, Profreight Lojistik'e % 44 oranında ortak olmuştur.
- 19 Ağustos 2014 tarihinde, Enerji sektöründe faaliyet göstermek amacıyla, %50'si Verusa Holding A.Ş.'ye, %50'si Uzman Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.'ye ait olmak üzere "Standard Enerji Üretim A.Ş." ünvanlı şirket kurulmasına karar verilmiştir. Şirketin kuruluş sermayesi 2.500.000 TL'dir.
- 20.11.2014 tarihinde Şirketimizin %68,52 bağlı ortaklığı olan Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi; Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi (EPIAŞ)'a 412.408 adet C Grubu pay tutarında kurucu ortak olarak iştirak etmiştir.
- Şirketimizin %50 İştiraki Standard Enerji Üretim A.Ş. tarafından Şırnak-Pervari Bölgesi M48 c2 nolu paftada petrol arama ruhsatı almak amacıyla T.C. Enerji Tabii Kaynaklar Bakanlığı Petrol İşleri Genel Müdürlüğü'ne 20.11.2014 tarihinde başvuru yapılmıştır.
- %40,75 oranındaki iştirakimiz Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından, şirketimizin halka arz izahnamesinde de belirtilen ileriye yönelik yeni fabrika yapımı amacıyla, 12.12.2014 tarihinde Sakarya İli, Arifiye İlçesi'ndeki mevcut Sanayi Bölgesi'nde 1.600.000 TL karşılığında toplam 13.444,26 m2'lik arsa satın alınmıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş.
2014 YILI KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Kurumsal Yönetim Komitesince değerlendirilen 2014 dönemine ilişkin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporumuz iş bu beyan ekinde yer almaktadır.

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

Şirket’in faaliyetlerinde; SPK’nın Seri: II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” ekinde bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelerden 2014 yılında uyum için azami özen gösterilmiştir. 2014 yılında bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş, düzenlemelere uygun şekilde seçim tamamlanmıştır. Kurulan komiteler etkin olarak faaliyetlerine devam etmiştir. Hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile ilkelerde açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi Genel Kurul bilgileri Genel Kurul’dan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Kurumsal yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulan politikalar ve komitelerin çalışma esasları internet sitemizde yer almaktadır.

Verusa Holding Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumun önemine inanmaktadır. Verusa Holding, uygulanması zorunlu olmayan bazı ilkelere tam uyum henüz sağlanamamış olmakla birlikte, uygulanması zorunlu olan ilkelere 31.12.2014 tarihi itibarıyla tam olarak uyum sağlamıştır. Uygulamaya konulamamış ilkeler üzerinde, idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmalarımız devam etmekte olup, bu çalışmaların tamamlanmasıyla Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelere uyum prosedürü her anlamda tamamlanmış olacaktır.

BÖLÜM 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:

Levent Papaker

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

Tel: 0212 290 74 90

Faks: 0212 290 74 91

E-posta: levent.papaker@verusa.com.tr

Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı (Lisans no: 200757)

Türev Araçlar Lisansı (Lisans no: 301828)

Sema Kaya

Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu

Tel: 0212 290 74 90

Faks: 0212 290 74 91

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

Nilsu Memişoğlu

Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu

Tel: 0212 290 74 90

Faks: 0212 290 74 91

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

Yatırımcı ilişkileri bölümü tarafından özel durumlar kamuya anında açıklanmakta, Borsa İstanbul ve SPK gibi düzenleyici otoritelere karşı sorumluluklar yerine getirilmektedir. Şirketimizin mali tablo ve dipnot açıklamaları ile operasyonel ve finansal faaliyet sonuçlarıyla ilgili olarak hazırlanan "Faaliyet Raporları" çeyreklik dönemler itibarıyla KAP'ta açıklanmakla birlikte Şirket'in internet sitesinde de yayınlanmaktadır. Yıl içerisinde telefon ve e-posta yoluyla ortaklar, kurumsal yatırımcılar ve yatırım kuruluşları analistlerinden gelen yaklaşık 200'e yakın bilgi talepleri cevaplanmıştır. Pay Sahipleri ile İlişkiler birimi Şirket'in yapısı nedeniyle Yönetim Kurulu'na ayrıca bir rapor sunmamakla beraber Yönetim Kurulu ve Üst Yönetimin zamanında bilgilendirilmesi konusunda gerekli hassasiyeti göstermektedir.

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 dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek.
- İnternet sitesinde yer alan “Yatırımcı İlişkileri” bölümünün içeriğini düzenli olarak takip etmek ve gerektiğinde güncellemek;
- Yatırımcı ve analistlerden gelen soruları değerlendirerek yanıtlamak, gerektiğinde bire bir görüşmeler yapmak veya bu konuda düzenlenen konferans ve toplantılara katılmak,
- Kamuyu aydınlatma mevzuatına ilişkin her türlü hususu gözetmek ve izlemek, bu kapsamda Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yapılması gereken özel durum açıklamalarını hazırlamak ve göndermek;
- Mevcut ve potansiyel yerli ve yabancı yatırımcılardan telefon veya elektronik posta yoluyla gelen soru ve bilgi taleplerine, yasal mevzuatın imkân verdiği ölçüde yanıt vermek;
- Üçer aylık faaliyet dönemleri itibariyle 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 2014 yılı içerisinde pay sahipleri tarafından çeşitli konularda gelen bilgi taleplerine telefon ve e-posta ile yazılı ve sözlü olarak açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru yatırımcıları tatmin edecek şekilde cevaplanmaya çalışılmıştır.

Bunun yanında, Şirket’in internet sitesinde (www.verusa.com.tr) ayrı bir bölüm olarak yer alan “Yatırımcı İlişkileri” üzerinden yatırımcıların tam, doğru ve güncel olarak bilgilendirmelerine yönelik her türlü veriye ulaşabilmektedir. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması için 2014 dönemi içerisinde kullanılan araçlar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve Şirket internet sitesi üzerinden paylaşılmaktadır.

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

4. Genel Kurul Toplantıları

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

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirlenen asgari süreler dikkate alınarak ilan edilir.

2013 yılına ait Genel Kurul toplantısı, 11.04.2014 tarihinde saat 10:00'da, Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Yolu İz Plaza Giz No:9 Kat:14 Maslak İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir. Genel Kurul'da toplantının yapılabilmesi için gerekli nisap sağlanmıştır. Genel Kurul'a Elektronik Genel Kurul Sistemi aracılığıyla elektronik ortamda da katılım gerçekleşmiştir. Genel Kurul'a katılmak isteyen pay sahiplerinin katılımını sağlayacak tedbirler alınmıştır. Genel Kurul, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi, Kamuyu Aydınlatma Platformu, Şirket internet sitesinin yanı sıra Elektronik Genel Kurul Sistemi aracılığıyla da kamuya duyurulmuştur. Genel Kurul öncesi Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Raporu internet sitemizde yayınlanmış ve şirket merkezinde diğer pay sahiplerinin bilgisine hazır tutulmuştur. Genel Kurul'un sonucuna ilişkin duyurular, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi, Kamuyu Aydınlatma Platformu, Şirket internet sitesi ve EGKS sisteminde yayınlanmıştır.

Toplantıya ait tutanak Şirket'in internet sitesinde (www.verusa.com.tr) Yatırımcı İlişkileri Bölümü başlığı altında yer almaktadır. Genel kurul toplantısı, mevzuat tarafından uygun görülen süre içinde gerçekleştirilmiştir.

Toplantıda alınan önemli kararlar aşağıdaki gibidir;

- 1) Şirket'in 2013 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların kabulüne karar verildi.
- 2) Yönetim Kurulu üyeleri 2013 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edildi.
- 3) Kar dağıtımı konusundaki yönetim kurulu önerisi aynen kabul edilerek, tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere toplam 2.400.000 TL nakit kar payı dağıtılmasına ve nakit kar dağıtımına 15.04.2014 tarihi itibarıyla başlanmasına karar verildi.
- 4) 3 yıl süre ile görev yapmak üzere, toplantıda hazır bulunarak ya da yazılı beyanları ile görevi kabul ettiklerini açıklayan Mustafa Ünal (TC Kimlik No:21950699922), Reha Çırak (TC Kimlik No:39937116324), Zeki Aksoy (TC Kimlik No:20086953700), Mustafa Necip Uludağ (TC Kimlik No:46090324794), Berat Özbay (TC Kimlik No:13711065688)'ın yönetim kurulu üyeliğine; Mustafa Ege Yazgan (TC Kimlik No:28087927812) ile Muharrem Ülkü Kabadayı (TC Kimlik No:23209134420)'nın ise bağımsız yönetim kurulu üyeliğine seçilmesine karar verildi.
- 5) 2014 yılı hesap dönemine ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat kapsamındaki denetim ve diğer faaliyetleri yürütmek üzere DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş'nin (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) Bağımsız Denetim Kuruluşu (Denetçi) olarak seçilmesine 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), B grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır.

Oyda imtiyaz aşağıdaki kararlarda kullanılamaz:

-Esas sözleşme değişikliği

-İbra ve sorumluluk davası açılması

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

6. Kâr Payı Hakkı

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

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

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

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

İkinci Temettü:

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

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

halinde oydan yoksun pay 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.

11.04.2014 tarihli Olağan Genel Kurul'da tamamı geçmiş yıl kârlarından karşılanmak üzere toplam 2.400.000 TL nakit kar payı dağıtılması kararı alınarak, 15.04.2014 tarihinden itibaren kâr payı dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

7. Payların Devri

A Grubu nama yazılı payların devri Yönetim Kurulu kararının kabulüne bağlıdır. A Grubu nama yazılı payların devrinde TTK 493 madde hükümleri uygulanır. B Grubu hamiline yazılı paylar serbestçe ve herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın devredilebilir. Esas sözleşme Şirket'in www.verusa.com.tr adresinde bulunan internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü başlığı altında yayımlanmaktadır.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

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

9. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

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

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

10. Faaliyet Raporu

Şirket faaliyet raporu, 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

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin ilgili bölümlerinde belirtildiği üzere, Şirket faaliyetlerinin, kamuyu aydınlatma ilkeleri çerçevesinde dürüst, güvenilir ve kamuya açık olması da, menfaat sahiplerinin Şirket'in durumu hakkında bilgilenmelerini temin eder. Bu anlamda şirketimiz faaliyetleri ile ilgili tüm önemli gelişmeleri ilgili mevzuat çerçevesinde kamuya duyurmaktadır. Şirketimiz menfaat sahiplerinin haklarının korunduğu ilgili mevzuat hükümlerine uymaya ve Şirket sermayesinin korunmasına azami özen göstermektedir. Şirketimizin kurumsal yönetim uygulamaları ve etik kuralları, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almaktadır. Menfaat sahipleri Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite'ye aynı zamanda komite başkanları olan bağımsız üyeler vasıtasıyla iletebilmektedir.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

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 ilgili diğer mevzuat uyarınca Genel Kurul tarafından seçilecek 7 (yedi) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilmektedir.

31.12.2014 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
Muharrem Ülkü Kabadayı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu şirketi yönetir ve temsil eder. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatla tanınan görevler, haklar ve yetkiler saklıdır. Yönetim Kurulu mevzuatta öngörülen komite ve komisyonları kurmakla yükümlüdür. Bu komitelerin dışında şirket işleri ile ilgili karar ve politikalarının uygulanmasını yürütmek veya onları gözlemlemekle görevli komisyon ve komiteler de kura bilir. Bu komitelerin oluşturulmasında Sermaye Piyasası mevzuatındaki düzenlemelere uyulur.

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

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

Dönem içinde 21 adet Yönetim Kurulu Toplantısı gerçekleştirilmiştir.

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

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

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

Denetim Komitesi

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 Şirket'in muhasebe sistemi, operasyonel ve faaliyet riskleri, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kuruluna yardımcı olarak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kuruluna raporlayarak önerilerde bulunmaktır.

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, Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun izlenmesi, yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücret, performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda Şirket yaklaşımının, ilke ve uygulamalarının belirlenmesi, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin gözetilmesi konularında faaliyetlerde bulunarak yönetim kuruluna destek ve yardımcı olmaktır.

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; Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden

geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların şirket risk profiline ve iştahına paralel yönetilmesi, raporlanması karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktadır.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket Risk Yönetimi Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. İki adet Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi bu komiteye atanmış olup, çalışma esasları Şirket internet sitesinde yer almaktadır.

19. Şirket'in Stratejik Hedefleri

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

20. Mali Haklar

2014 yılında Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan mali haklara aşağıda yer verilmiştir:

	Mali Menfaatlerin Toplamı (TL)
Yönetim Kurulu Üyeleri	170.583,34

Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı için geçerli olmak üzere her yıl olağan genel kurul toplantısında sabit ücret belirlenmektedir. Sabit ücretler, performansa bağlı olmaksızın, düzenli ve sürekli olarak yılın belirli dönemlerinde sabit miktarlarda yapılan nakdi ödemelerdir. Bu tür ücretler, Şirket'in mali durumu göz önünde bulundurularak belirlenir ve çalışma süresi, unvan ve yapılan işin özelliğine göre esas olarak bütün çalışanlara ödenir. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücretlerin toplamı üç ayda bir Bağımsız Denetim Raporu dipnotlarında ve Faaliyet Raporlarında kamuya açıklanmaktadır.

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