

**Gücümüz
Farkımızdır**

01.01.2019 – 30.09.2019 ARA DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

I. Yatırımların Coğrafi Dağılımı ve Merkez Ofisler

II. Şirket Genel Bilgileri

- a) Raporun Ait Olduğu Dönem
- b) Şirket Hakkında Genel Bilgiler
- c) Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- d) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

III.Yönetim Kurulu, Komiteler ve Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Bilgiler

- a) Yönetim Kurulu
- b) Yönetim Kuruluna İlişkin Bilgiler
- c) Komiteler
- d) Yönetim Kurulu'na Sağlanan Hak ve Ödenekler

IV.İştiraklerimize Ait Genel Bilgiler

- a) İştirakler ve Dolaylı İştirakler
- b) İştirakler ve Dolaylı İştiraklerin Faaliyetlerine İlişkin Genel Bilgiler

V.Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Bilgiler

- a) Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri
- b) İç Kontrol ve Denetim Faaliyetleri
- c) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler
- d) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler
- e) Hukuki Bilgiler
- f) Mevzuata İlişkin Açıklamalar
- g) Bağış ve Yardımlar
- h) Şirketler Topluluğu ile İlgili Bilgiler
- i) Risklerle İlgili Bilgiler

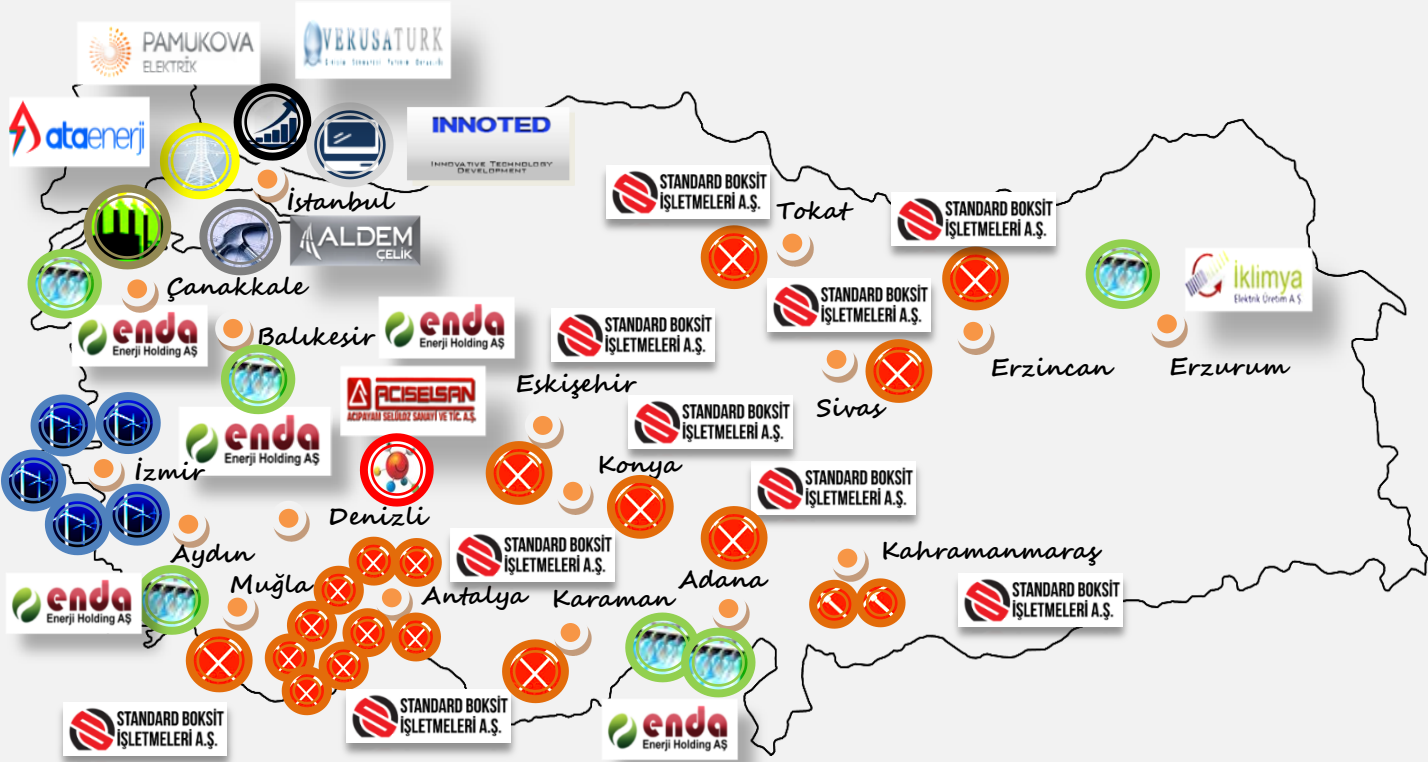
VI.Konsolide Finansal Göstergeler

VII.Dönem İçinde ve Dönem Sonrasında Öne Çıkan Gelişmeler

- a) Dönem İçindeki Önemli Gelişmeler
- b) Dönem Sonrasındaki Önemli Gelişmeler



I. YATIRIMLARIN COĞRAFİ DAĞILIMI ve MERKEZ OFİSLER



Rüzgar Enerji Santrali



Hidroelektrik Enerji Santrali



Jeotermal Enerji Santrali



Madencilik



Selüloz Üretimi



Girişim Sermayesi Yatırımları



Bilgi Teknolojileri



Demir - Çelik



Elektrik Enerjisi Üretimi ve Ticareti

II. Şirket Genel Bilgileri

a) Raporun Ait Olduğu Dönem

Rapor 01.01.2019 – 30.09.2019 tarihleri arasında gerçekleşen faaliyetlere ilişkin bilgileri kapsamaktadır.

b) Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Ünvanı	VERUSA HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	2006 - İSTANBUL
Ticaret Sicil Numarası	İSTANBUL - 602793
Mersis Numarası	0925038958000010
Vergi Dairesi	Maslak
Vergi Numarası	9250389850
Çıkarılmış Sermayesi	70.000.000-TL (yetmiş milyon Türk Lirası)
Kayıtlı Sermaye Tavanı	300.000.000-TL (üç yüz milyon Türk Lirası)
İşlem Gördüğü Borsa	Borsa İstanbul (BIST)
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar, A Grubu Hisse
Yer Aldığı Endeksler	MSCI Small Cap / FTSE TOTAL- CAP / BIST TÜM / BIST TEMETTÜ / BIST MALİ / BIST 100-30 / BIST 50/ BIST 100/ BIST YILDIZ /BIST HOLDİNG VE YATIRIM
İşlem Kodu	VERUS – VERUS.IS
Adres	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No:9 İz Plaza Giz K:14 D:51 Sarıyer / İstanbul
Telefon	0212 290 74 90
Fax	0212 290 74 91
E-Mail	info@verusa.com.tr
İnternet Sitesi	www.verusa.com.tr
Faaliyet Konusu	Holding Faaliyetleri



c) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerli 70.000.000 adet paydan oluşmakta ve Verusa Holding payları 19.11.2013 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

30.09.2019 tarihi itibari ile Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıda yer alan tablodaki gibidir.

Pay Sahipleri	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Investco Holding A.Ş.	44.300.303,5	%63,29
Halka Açık Kısım	25.699.696,5	%36,71
Toplam	70.000.000,0	%100,00

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Ekim 2012 tarih ve 10201 sayılı izni doğrultusunda ve 19 Ekim 2012 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca kayıtlı sermaye sistemine geçmiş ve Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000-TL olarak belirlenmiştir.

d) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketin Esas Sözleşmesinin 6. maddesinde belirtildiği üzere; 70.000.000-TL tutarındaki çıkarılmış sermayenin tamamı, 14.000.000-TL'lik sermayeyi temsil eden 14.000.000 adet A Grubu nama yazılı, 56.000.000-TL'lik sermayeyi temsil eden 56.000.000 adet B Grubu hamiline yazılı paylardan meydana gelmiştir.

A Grubu nama yazılı paylara yönetim kuruluna üye seçiminde ve genel kurul toplantılarında imtiyaz tanınmıştır. Esas Sözleşmenin "Yönetim Kurulu" başlıklı 7. maddesine göre, Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecektir.

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



III. Yönetim Kurulu, Komiteler ve Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Bilgiler

a) Yönetim Kurulu

Holding'in Yönetim Kurulu 6 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda 2 adet bağımsız üye bulunmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarında şirket hedefleri, gerçekleşen faaliyetleri takip edilmektedir. Şirket'in mevcut durumu gözden geçirilmekte, gerekli görülmesi halinde yeni hedefler ve stratejiler belirlenmektedir. Yönetim Kurulu ve Komite üyeleri aşağıda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi/Ünvanı	Görev Süresi
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkanı	2019 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2019 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Ömer Özbay	Yönetim Kurulu Üyesi	2019 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Dr. Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi	2019 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2019 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Dr. Sezai Bekgöz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2019 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar



b) Yönetim Kuruluna İlişkin Bilgiler

Mustafa Ünal

Yönetim Kurulu Başkanı

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

Reha Çırak

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

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

Ömer ÖZBAY (CEO)

Yönetim Kurulu Üyesi

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



Dr. Mustafa Necip Uludağ **Yönetim Kurulu Üyesi**

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

Dr. Sezai Bekgöz **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

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

Prof. Dr. M. Ege Yazgan **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Halen Bilgi Üniversitesinde rektör olan Prof. Dr. M. Ege Yazgan, 1991 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olmuş, 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, 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.



c) Komiteler

Denetim Komitesi	
Adı Soyadı	Görevi/Ünvanı
Dr. Sezai Bekgöz	Başkan
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Adı Soyadı	Görevi/Ünvanı
Dr. Sezai Bekgöz	Başkan
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Adı Soyadı	Görevi/Ünvanı
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Başkan
Dr. Sezai Bekgöz	Üye
Mustafa Arslan	Üye

d) Yönetim Kuruluna Sağlanan Hak ve Ödenekler

Verusa Holding ve bağlı ortaklıklarında 30.09.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyelerine sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.538.215 -TL'dir. (30 Eylül 2018: 1.424.910-TL)

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



IV. İştiraklerimize Ait Genel Bilgiler

a) İştirakler ve Dolaylı İştirakler

Verusa Holding iştiraklerinin ve dolaylı iştiraklerinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir:

İştirakler			
Şirket Ünvanı	Bulunduğu Sektör	Ödenmiş Sermayesi (TL)	İştirak Edilen Sermayedeki Pay Oranı (%)
Enda Enerji Holding A.Ş.	Yenilenebilir Enerji Üretimi	300.000.000	%26,82
Verusaturk GSYO A.Ş.	Girişim Sermayesi Yatırımları	52.000.000	%68,22
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	Yenilenebilir Enerji Üretimi	92.500.000	%49,00
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Elektrik Enerjisi Ticareti	15.000.000	%100,00
Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.(*).	Madencilik	15.000.000	%100,00
Aldem Çelik Endüstri ve Sanayi A.Ş.	Demir-Çelik	9.650.000	%40,75
Innoted Teknoloji A.Ş.	Bilişim-Yazılım Teknolojileri	3.600.000	%46,67
Aciselsan Acıpayam Selüloz A.Ş.	Kimya	10.721.700	%47,30

(*) Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. 'nin sermayesi dönem sonrasında 20.000.000TL'ye yükseltilmiştir.

Dolaylı İştirakler			
Şirket Ünvanı	Bulunduğu Sektör	Ödenmiş Sermayesi (TL)	İştirak Edilen Sermayedeki Pay Oranı (%)
İklimya Elektrik Üretim A.Ş.	Yenilenebilir Enerji Üretimi	41.500.000	%100,00



b) İştirakler ve Dolaylı İştiraklerin Faaliyetlerine İlişkin Genel Bilgiler

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 işletmeciliği Yetki Belgesi" kapsamında faaliyetlerini sürdürmektedir.

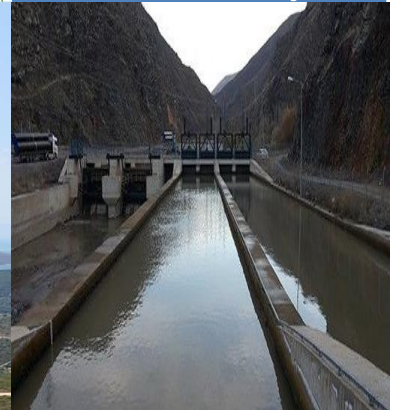
Şirketin 75.000.000-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayesi 52.000.000-TL'dir.

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

Elektrik üretim sektöründen, kimya sektörüne, bilişim ve teknoloji sektöründen lojistik sektörüne kadar çok geniş bir yelpazede girişim sermayesi yatırımı yapmaktadır.

<http://verusaturk.com/>

Verusaturk GSYO Yatırımları



Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.

Ödenmiş sermayesi 92.500.000-TL olan Pamukova Elektrik Üretim, Verusa Holding'in %49,00 oranında iştirakidir. Aynı zamanda Verusa Holding'in %68,22 oranında bağlı ortağı olan Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin de %51 bağlı ortaklığıdır.

Yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermek ve benzeri alanlarda yatırımlarda bulunmak amacıyla kurulmuştur. Faaliyet konusu yenilenebilir enerji kaynaklarını kullanan enerji santrali yatırımları ile elektrik enerjisi üretmek ve bu üretilen elektriği elektrik şebekesine, dağıtıcı firmalara veya tüketicilere satmaktır.

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

<http://www.pamukovaelektrik.com.tr/>

Pamukova Yatırımları



İklimya Elektrik Üretim A.Ş.



Enda Enerji Holding A.Ş.

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

Enda Enerji Holding A.Ş. gerek bağlı kuruluşları gerekse iştirakleri vasıtasıyla sadece yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermektedir.

Enda Enerji Holding 73 MW kurulu güce sahip 5 adet RES (Germiyan, Urla, Alaçatı, Mordoğan, Yaylaköy), 102,5 MW kurulu güce sahip 4 adet HES (Çaygören, Akçay, Eğlence-1 ve Eğlence-2) ve 7,5 MW kurulu güce sahip 1 adet JES (Tuzla) olmak üzere toplam 182,55 MW'lık yenilenebilir kurulu güce sahiptir. Tümü yenilenebilir kaynaklardan ürettiği elektriğin satışını Yekdem kapsamında gerçekleştirmektedir.

Kalite yönetimi, iş sağlığı ve güvenliği konularındaki etkin politika ve uygulamaları hayata geçiren ENDA, bu sistemleri belgelendirme yönünde de gerekli özeni göstermekte ve düzenli olarak raporlamaktadır. Enda ISO 9001, ISO 14001, ISO 50001, ISO 45001 belgelerine sahiptir.

<https://www.endaenerji.com.tr/>

Enda Enerji Holding Bünyesindeki Şirketler



Enda Operasyon Haritası

TUZLA JES

GERMİYAN RES

ALAÇATI RES

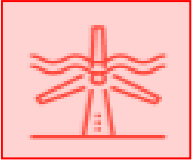
URLA RES

YAYLAKÖY RES

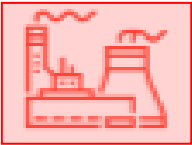
MORDOĞAN RES

ÇAYGÖREN HES

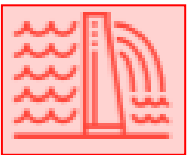
AKÇAY HES



Rüzgar



Jeotermal



Hidroelektrik

EĞLENCE-1 HES

EĞLENCE-2 HES

Enda Bünyesindeki Hidroelektrik, Rüzgar ve Jeotermal Enerji Santralleri

EĞLENCE-1HES



Tesis Yeri: Adana ili, Karaisalı, Eğlence nehri
Kurulu Güç: 42,65MWe
Kapasite: 127GWh/yıl

GERMİYAN-RES



Tesis Yeri: İzmir ili, Çeşme
Kurulu Güç: 12MWe
Kapasite: 34,6GWh/yıl

YAYLAKÖY-RES



Tesis Yeri: İzmir ili, Karaburun
Kurulu Güç: 15MWe
Kapasite: 38,6GWh/yıl

EĞLENCE-1HES



Tesis Yeri: Adana ili, Karaisalı, Eğlence nehri
Kurulu Güç: 26MWe
Kapasite: 78GWh/yıl

URLA-RES



Tesis Yeri: İzmir ili, Urla
Kurulu Güç: 15MWe
Kapasite: 40,6GWh/yıl

TUZLA-JES



Tesis Yeri: Çanakkale ili, Ayvacık
Kurulu Güç: 7,5MWe
Kapasite: 54GWh/yıl

AKÇAY-HES



Tesis Yeri: Aydın ili, Nazilli
Kurulu Güç: 28,8MWe
Kapasite: 94,8GWh/yıl

ALAÇATI-RES



Tesis Yeri: İzmir ili, Çeşme
Kurulu Güç: 16MWe
Kapasite: 48GWh/yıl

ÇAYGÖREN-HES



Tesis Yeri: Balıkesir ili, Sındırgı, Simav Çayı
Kurulu Güç: 4,6MWe
Kapasite: 20,6GWh/yıl

MORDOĞAN-RES



Tesis Yeri: İzmir ili, Karaburun
Kurulu Güç: 15MWe
Kapasite: 43,8GWh/yıl



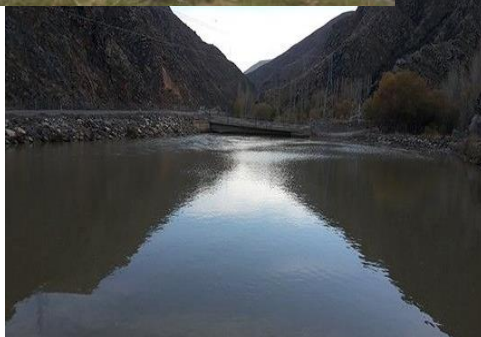
İklimya Elektrik Üretim A.Ş.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., 41.500.000-TL sermayesi olan İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'ye %94,41 oranında iştirak etmektedir.

İklimya elektrik piyasasında, lisansa konu olan üretim tesislerinin kurulması, işletmeye alınması ve elektrik enerjisi üretimi faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu faaliyetler çerçevesinde Erzurum, Tortum ilçesi, Şenyurt mevkiinde. Tortum akarsuyu üzerinde, regülatör tipi, "Havva" isimli hidroelektrik santrali (HES) kurulmuş ve işletilmektedir.

7,49 MWe kurulu gücü ile Türkiye'nin 871. Erzurum'un ise 19. büyük enerji santralidir. Tesis ayrıca Türkiye'nin 416. büyük Hidroelektrik Santrali'dir.

Şubat 2014'den beri elektrik üretimi devam etmektedir. Üretilen elektrik ilgili yönetmelikler kapsamında enterkonnekte elektrik sistemine (TEİAŞ) satılmaktadır. <http://www.pamukovaelektrik.com.tr/>



Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.

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

Türkiye'deki diğer üretici ve ticari firmalardan veya elektrik havuz sisteminden almış olduğu elektrik enerjisini müşterilere sunarak toptan elektrik ticareti alanında faaliyetlerini sürdürmektedir. 2008 yılından beri satış rakamlarını ve abone sayısını düzenli olarak artırarak, istikrarlı büyümesine devam etmektedir.

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. Elektrik piyasasında, lisansa konu olan üretim tesislerinin kurulması, işletmeye alınması ve elektrik enerjisi üretimi alanlarında faaliyet gösteren Verusa Grubunun %100'ne sahip olduğu İklmya Elektrik Üretim A.Ş.'ye %5,59 oranında iştirak etmektedir. Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş. mülkiyetinde bulunan 61.572.770TL sermayeli **Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.'nin (EPIAŞ)** % 4'ünü alarak 3. büyük ortağı konumuna gelmiştir. <http://www.ataelektrik.com.tr/>

Fortune 500 Türkiye Net Satış Sıralamasında EPIAŞ, Tüpraş'tan sonra 2.sırada yer almaktadır. <https://www.fortuneturkey.com/fortune500>



1	 TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş. KOCAELİ Petrol ve türevleri üretimi ve dağıtımı	53.948.110.000,00
2	 ENERJİ PİYASALARI İŞLETME A.Ş. İSTANBUL ENERJİ	41.168.719.116,00
3	 PETROL OFİSİ A.Ş. İSTANBUL Petrol ve türevleri üretimi ve dağıtımı	40.847.704.263,00
4	 TÜRK HAVA YOLLARI A.O. İSTANBUL Seyahat ve taşımacılık hizmetleri	39.779.000.000,00
5	 BOTAŞ BORU HATLARI İLE PETROL TAŞIMA A.Ş. ANKARA Depolama, taşımacılık ve lojistik hizmetler	33.470.283.174,25

Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.

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

Şirketin sermayesi 20.000.000 TL'dir. Bünyesinde 19 adet IV. Grup maden sahası ve ruhsatı bulunmaktadır. Bu sahalardan 15 adedi boksit cevheri, 2 adedi bakır ve 1 tanesi demir cevheri içermektedir.

Standard Boksit İşletmelerinin 15 boksit madeni sahasında muhtemel rezerv miktarı 35 Milyon ton civarında olup, bu maden sahaları neticesinde bölgedeki en önemli boksit rezervine sahip şirkettir.

2016-2017 yıllarında yapılan arama çalışmalarında Adana ili, Tufanbeyli ilçesinde bulunan Boksit Madeni sahasında 5,42 mn ton ekonomik boksit cevheri rezervi tespit edilmiş olup maden sahasının işletmeye alınmasına karar verilmiş, bu kapsamda işletme tesisi kurulması dâhil gerekli tüm çalışmalar son aşamaya gelmiştir. Tesiste işletmeye geçilmesi ile Tufanbeyli boksit madeni sahasından yıllık 500.000 ton cevher üretilmesi planlanmaktadır.

Diğer bütün sahalarda geliştirme faaliyetleri devam etmektedir.

<https://standardboksit.com.tr/>



Aldem Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

Üretim, kalite, çevre, iş güvenliği sertifikaları ve kalite sistemi olarak; ISO 9001:2008, EN 1090-2, ISO 3834-2, ISO 15085, ISO 14001 VE OHSAS 18001 sertifikalarına sahiptir.

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

Innoted Teknoloji A.Ş.

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

Çalışmasını yaptığı ürünlerden bazıları finans sektörü için EFT POS özellikli taşınabilir yazarkasa, masaüstü yazarkasa, tanımlama ve geçiş kontrolü sektörü için kimlik erişim cihazı, geçiş kontrol cihazları, enerji sektörü için sayaç okuma el terminali (endeksör cihazı) sayılabilir. Bünyesinde barındırdığı konusunda lider uzmanlar ve diğer yatırımcı şirket olan Pavo Tasarım Üretim Elektronik Tic. A.Ş.'nin donanım ve yazılım çözümleri ve tecrübesi desteğinde ödeme sistemleri teknolojileri ve POS ödeme cihazları geliştirme çalışmalarına devam etmektedir. Sadece donanım çözümleri ile değil, aynı zamanda yazılımsal geliştirme, destek ve güncelleme çalışmalarını da tamamen kendi bünyesinde çözen Innoted, savunma sektöründen haberleşme sektörüne kadar çeşitli konularda kurumsal müşterilerine yenilikçi teknolojik çözümler sağlamaktadır. <http://innoted.com/>



V. Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Bilgiler

a) Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

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

b) İç Kontrol ve 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) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Verusa Holding'in 30.09.2019 tarihi itibarıyla iktisap ettiği 477.116 adet payı bulunmaktadır.

d) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

29 Mart 2019 tarihinde Yönetim Kurulumuz, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak ve Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda, Şirketimizin 2019 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci



Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of Pricewaterhouse Coopers) seçilmesine karar vermiş ve bu seçim 08.05.2019 tarihli Genel Kurul'da onaya sunularak oy birliği ile kabul edilmiştir.

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

01.01.2019 – 30.09.2019 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.

i) 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.



VI. Konsolide Finansal Göstergeler

Özet Gelir Tablosu

(TL)	30.09.2019	30.09.2018
Satışlar	66.868.898	83.607.236
Brüt Kar	10.227.491	7.345.432
Net Kar	45.326.113	26.328.937
Brüt Kar Marjı	15,29%	%8,79
Net Kar Marjı	67,78%	%31,49

Özet Bilanço

(TL)	30.09.2019	31.12.2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	17.343.938	8.049.622
Toplam Aktifler	437.363.027	402.685.796
Dönen Varlıklar	322.230.614	296.471.898
Duran Varlıklar	115.132.413	106.213.898
Toplam Yükümlülükler	74.155.006	77.325.750
K.V. Yükümlülükler	15.864.122	27.742.530
U.V. Yükümlülükler	58.290.884	49.583.220
Özkaynaklar	363.208.021	325.360.046



VII. Dönem İçinde ve Dönem Sonrasında Öne Çıkan Gelişmeler

a) Dönem İçindeki Önemli Gelişmeler

Şirket ve bağlı ortaklıklar ile iştiraklerde dönem içinde meydana gelen gelişmeler kronolojik sıra ile aşağıda sunulmaktadır.

Genel Kurul

08.05.2019 günü saat 12:00'de, Şirketimizin Merkez Ofis, Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu, İz Plaza Giz No:9 Kat:14 D:51 34398 Maslak, Sarıyer / İstanbul, adresinde yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında özetle;

- Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2018 Yılı Faaliyet Raporunun onaylanmasına,
- 2018 Yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun onaylanmasına,
- 2018 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların onaylanmasına,
- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in 2018 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesine,
- Kâr dağıtımı konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin aynen onaylanmasına,
- Yönetim Kurulu üyelerinin aylık ücretlerinin belirlenmesine,
- PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilmesine,
- Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesine karar verilmiştir.

Alınan kararların tam metnini içeren genel kurul toplantı tutanağı www.kap.org.tr adresinde yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.



Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi

Şirketimizin 08.05.2019 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında, Şirketimizin 2019 yılına ilişkin finansal raporlarının denetlenmesi için bağımsız denetim kuruluşu olarak PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of Pricewaterhouse Coopers) seçilmesine karar verilmiş ve ilişkin karar İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 14.05.2019 tarihinde tescil edilmiştir.

Verusa Holding A.Ş.

21.06.2019 tarihinde Borsa İstanbul Genel Müdürlüğü tarafından BIST 100, BIST 50 ve BIST 30 Endekslerinde 2019 yılı üçüncü üç aylık dönemi için (01.07.2019-30.09.2019) yapılan değişikliklere göre Verusa Holding payları BIST 50 Endeksine dahil edilmiştir.

Smartiks Yazılım A.Ş.

Smartiks Yazılım A.Ş.'nin 1 TL nominal değerdeki 12.450.000 adet payı 2,42 TL'den Borsada Satış (Sabit Fiyat Yöntemi) Yöntemiyle 9 Mayıs tarihinde halka arz edilmiştir.

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.

Dolaylı iştirakimiz Kafein Yazılım 20.06.2019 tarihinde Verusaturk GSYO'ya ait 4.100.000 adet payı 7,25 fiyattan borsada yabancı ve yerli kurumsal yatırımcılara, 27.06.2019 tarihinde ise toplam 183.333 adet B grubu nama yazılı (imtiyazlı) borsada işlem görmeyen payın tamamını, beher pay başına 10 TL olmak üzere toplam 1.833.330-TL peşin bedelle satmıştır.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak gerçekleştirilmiş alış işlemleri neticesinde 30.09.2019 tarihi itibarıyla Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki payımız %68,22'dir.



Standard Boksit işletmeleri A.Ş.

%100 oranında bağlı ortaklığımız Standard Boksit İşletmeleri A.Ş., T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü tarafından açılan ruhsat ihalelerinden;

*Eskişehir ili Mihalıççık ilçesinde bulunan boksit maden sahası ruhsatının ihalesini kazanmış olup, 02.08.2019 tarihi itibarıyla, bedelini peşin ödeyerek 1 adet ruhsatı satın almıştır.

*Muğla ili Yatağan ilçesinde bulunan maden sahası ve Kahramanmaraş ili Göksun ilçesinde bulunan boksit maden sahası olmak üzere toplam 2 adet maden sahası ruhsatının ihalesini kazanmış olup, 07.08.2019 tarihi itibarıyla, bedeli peşin ödeyerek 2 adet ruhsatı satın almıştır.

Standard Boksit işletmeleri A.Ş.'nin sahip olduğu boksit (alüminyum ana cevheri) maden sahası 7 farklı bölgede olmak üzere toplam 15 adete yükselmiştir.

1. Adana İli Tufanbeyli İlçesi Boksit Sahası
2. Konya İli Seydişehir İlçesi Boksit Sahası
3. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-1 Boksit Sahası
4. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-2 Boksit Sahası
5. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-3 Boksit Sahası
6. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-4 Boksit Sahası
7. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-5 Boksit Sahası
8. Antalya İli Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-6 Boksit Sahası
9. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-1 Boksit Sahası
10. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-2 Boksit Sahası
11. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-3 Boksit Sahası
12. Kahramanmaraş İli Göksun İlçesinde Bulunan Göksun-1 Boksit Sahası
13. Kahramanmaraş İli Göksun İlçesinde Bulunan Göksun-2 Boksit Sahası
14. Karaman İli Çukurbağ Bölgesi Boksit Sahası
15. Eskişehir İli Mihalıççık İlçesi Boksit Sahası



Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.

Pamukova Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin mevcut 85.000.000 TL olan sermayesinin 7.500.000 TL nakit artırımla 92.500.000-TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye artırım tescil işlemi 07.08.2019 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

İklimya Elektrik Üretim A.Ş.

İklimya Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin mevcut 38.300.000 TL olan sermayesinin 3.200.000 TL nakit artırımla 41.500.000-TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye artırım tescil işlemi 07.08.2019 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Pay Geri Alım Programı

Şirket Yönetim Kurulumuzun 31.08.2016 tarihli toplantısında payların geri alımına ilişkin alınan karar kapsamında yapılan geri alım işlemlerine göre; Şirketimizin geri aldığı payların toplam nominal değeri 30.09.2019 tarihi itibarıyla 477.116 TL olup, Şirket sermayesine oranı % 0,682'dir.

31.08.2016 tarihli geri alıma konu 1.000.000 adet pay miktarına 28.08.2019 tarihinde ulaşıldığından geri alım programı aynı tarih itibarıyla tamamlanmıştır.

Kar Payı Dağıtım İşlemleri

Şirketimiz Genel Kurulu'nun 08.05.2019 tarihli toplantısında, Kar dağıtımı konusundaki yönetim kurulu önerisinin aynen kabulüne istinaden, 2.275.000- TL (brüt) nakit kar payı dağıtımı 23.09.2019 tarihinde tamamlanmıştır. Pay başına brüt 0,235 TL temettü ödemesi gerçekleştirilmiştir.



b) Dönem Sonrasında Öne Çıkan Gelişmeler

Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.

Şirketimizin %100 oranındaki Bağlı Ortaklığı Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.'nin 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında; Şirketin 15.000.000-TL tutarındaki mevcut sermayesinin 5.000.000-TL nakit artırımla 20.000.000-TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş ve sermaye artırım işlemi 30.10.2019 tarihinde tescil edilmiştir.

Acıselsan Acipayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Acıselsan'ın sahip olduğu 25.450m² büyüklüğündeki sanayi arsasına ilave olarak, yeni imar planı değişikliği sonucunda şirket aktifinde yer alan diğer araziler, gerekli terkler yapıldıktan sonra 128.320m² sanayi alanı niteliğindeki arsaya dönüşmüştür. Bu kapsamda şirket aktifinde yer alan sanayi alanı niteliğindeki arsa büyüklüğü toplam 153.770m²'ye yükselmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 31.10.2019 tarihli toplantısında; Şirket aktifinde bulunan toplam 153.770m² sanayi alanı niteliğindeki arsanın, mevcut üretim tesisleri ile gelecek yıllardaki kapasite artırım ihtiyacı dışında kalan sanayi imarlı yaklaşık 110.000m²'lik bölümünün satılmasına, potansiyel alıcılar ile görüşmek ve satış işlemlerini sonuçlandırmak konusunda şirket yönetimine yetki verilmesine karar verilmiştir.

