# 01.01.2020 – 31.03.2020 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

# YATIRIMLARIN COĞRAFİ DAĞILIMI

Rüzgar Enerji Santrali

Hidro Elektrik Santrali

Jeotermal Enerji Santrali

Maden

Selüloz Üretimi

Elektrik Enerjisi Üretimi ve Ticareti

Girişim Sermayesi Yatırımları

Demir-Çelik

Yazılım

# II. Şirket Genel Bilgileri

## a) Raporun Ait Olduğu Dönem

Rapor 01.01.2020 – 31.03.2020 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 | ANA PAZAR - GRUP 1 |
| Yer Aldığı Endeksler | FTSE Total Cap / BIST-IST / BIST TÜM / BIST TÜM-100 /BIST TEMETTÜ /BIST ANA /BIST MALİ / BIST HOLDİNG VE YATIRIM |
| İşlem Kodu | VERUS – VERUS.IS |
| Adres | Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No:9 İz Plaza Giz K:14 D:51 Maslak, 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.

İlgili dönem sonu itibari ile Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıda yeralan tablodaki gibidir.

| Pay Sahipleri | Sermaye Tutarı (TL) | Sermaye Oranı (%) |
|---|---|---|
| Investco Holding A.Ş. | 44.494.212,5 | %63,56 |
| Halka Açık Kısım | 25.505.787,5 | %36,44 |
| 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 | 2022 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar |
| Reha Çırak | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 2022 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar |
| Ömer Özbay | Yönetim Kurulu Üyesi | 2022 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar |
| Dr. Mustafa Necip Uludağ | Yönetim Kurulu Üyesi | 2022 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar |
| Prof. Dr. M. Ege Yazgan | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2022 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar |
| Dr. Sezai Bekgöz | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2022 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 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., Standard Boksit İşletmeleri A.Ş., Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş, Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Enda Enerji Holding A.Ş. ve Tortum Elektrik Üretim 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., Acıselsan 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 Uluslarası & 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., Acıselsan 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 öğretim görevlisi 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 yılından beri İstanbul Bilgi Üniversitesi'nde program direktörü, dekan yardımcılığı, dekan ve rektörlük gibi idari görevler de üstelenmiş, 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 |

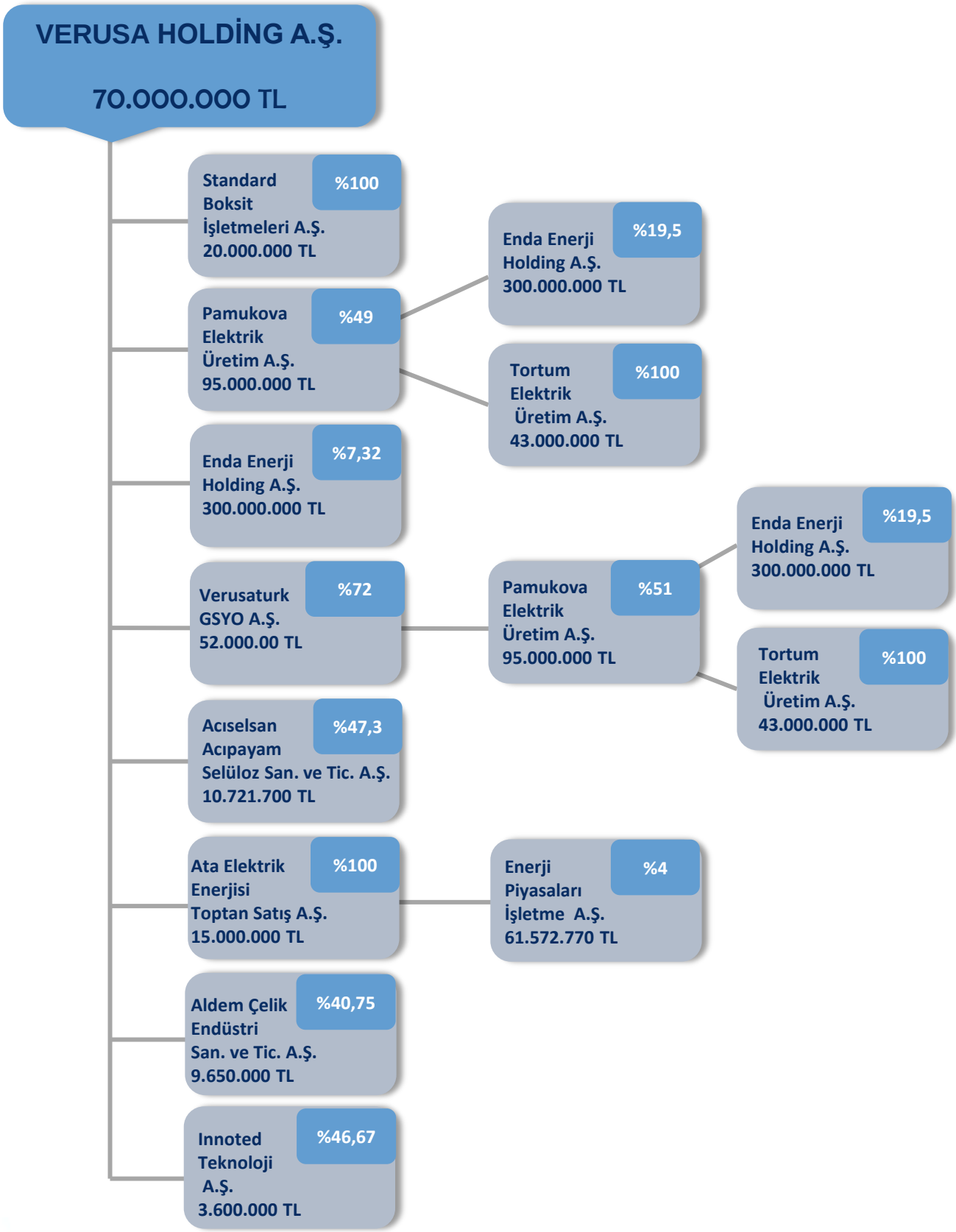
| Kurumsal Yönetim Komitesi | |
|---|---|
| Adı Soyadı | Görevi/Ünvanı |
| Prof. Dr. M. Ege Yazgan | Başkan |
| Dr. Sezai Bekgöz | Üye |
| Mustafa Arslan | Üye |

## d) Yönetim Kuruluna Sağlanan Hak ve Ödenekler

Verusa Holding ve bağlı ortaklıklarında ilgili döneme ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyelerine sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.026.487 TL'dir. (31 Mart 2019: 607.575TL)

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

# IV. İştiraklerimize Ait Genel Bilgiler



## 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.

Mevcut durumda elektrik üretim ve yenilenebilir enerji sektöründe yatırımları devam etmekte olup diğer sektörlerde yapacağı girişim sermayesi yatırımları için yeni fırsatları takip etmektedir.
http://verusaturk.com/

**Verusaturk GSYO Yatırımları**

## *Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.*

Pamukova Elektrik Üretim, Verusa Holding'in %49,00 oranında iştirakidir. Aynı zamanda Verusa Holding'in iştiraki 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 Tortum Elektrik Üretim A.Ş.'ye %100 oranında ortaklığı bulunmaktadır.
http://www.pamukovaelektrik.com.tr/

## Pamukova Yatırımları

### *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 Sirketler*

egenda EGE ENERJİ ÜRETİM A.Ş.

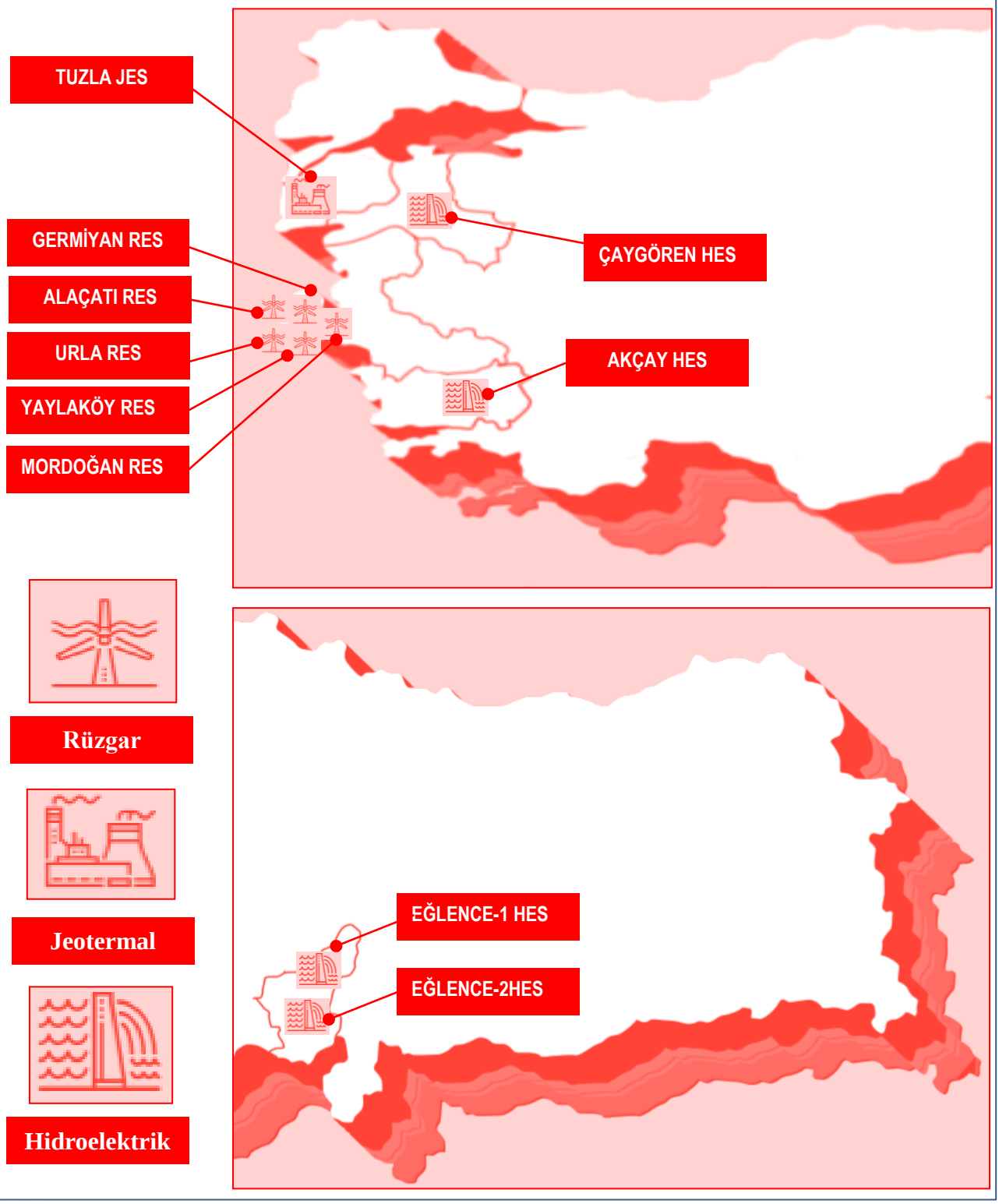
Tuzla Jeotermal Enerji A.Ş.

AKÇAY HES ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

YAYLAKÖY RES ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

SU ENERJİ

## *Enda Operasyon Haritası*



## *Enda Bünyesindeki Hidroelektrik, Rüzgar ve Jeotermal Enerji Santralleri*

**EĞLENCE-I HES**

**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-II HES**

**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

## *Tortum Elektrik Üretim A.Ş.*

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., 43.000.000 TL sermayesi olan Tortum Elektrik Üretim A.Ş.'ye %100 oranında iştirak etmektedir.

Tortum Elektrik, 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.

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., Borsa İstanbul A.Ş. mülkiyetinde bulunan 61.572.770TL sermayeli **Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.'nin (EPİAŞ)** % 4'ünü alarak 3. büyük ortağı konumuna gelmiştir. http://www.ataelektrik.com.tr/

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

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1 | Tüpraş | **TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.**<br>KOCAELİ<br>Petrol ve türevleri üretimi ve dağıtımı | 53.948.110.000,00 |
| 2 | EPİAŞ | **ENERJİ PİYASALARI İŞLETME A.Ş.**<br>İSTANBUL<br>ENERJİ | 41.168.719.116,00 |
| 3 | PO | **PETROL OFİSİ A.Ş.**<br>İSTANBUL<br>Petrol ve türevleri üretimi ve dağıtımı | 40.847.704.263,00 |
| 4 | TÜRK HAVA YOLLARI | **TÜRK HAVA YOLLARI A.O.**<br>İSTANBUL<br>Seyahat ve taşımacılık hizmetleri | 39.779.000.000,00 |
| 5 | BOTAŞ | **BOTAŞ BORU HATLARI İLE PETROL TAŞIMA A.Ş.**<br>ANKARA<br>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 22 adet IV. Grup maden sahası ve ruhsatı bulunmaktadır. Bu sahalardan 19 adedi boksit cevheri, 2 adedi bakır ve 1 tanesi demir cevheri içermektedir.

Standard Boksit İşletmelerinin 19 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 dahil 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/

## *Acıselsan 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 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. Acıselsan'ın ürettiği CMC, suda çözünebilen bir selüloz türevidir. Acıselsan'ın yıllık üretim kapasitesi 12.000 tondur.

Verusaturk GSYO A.Ş. Acıselsan'nın %76,8 hissesini Özelleştirme İdaresi Başkanlığından, %15,2 hissesini ise daha sonra T. Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizm. Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'ndan satın alarak hisse oranını %92 yükseltmiştir.

Acıselsan Lab kurulmuş ve mevcut laboratuvarın en son teknolojiye yükseltilme çalışması başlamış, tüm müşteri ve bayileri tek bir çatı altında toplamaya yönelik Acıselsan Online Sipariş Sistemi (AOSS) kurulmuş ve ekoloji dostu üretim standartları belirlenmiştir.

2018 yılında Verusaturk GSYO'nın sahip olduğu %47,3 oranındaki paylar Verusa Holding'e satılmıştır. https://www.aciselsan.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, Kvareli 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 Acıselsan 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, Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de selüloz bazlı 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 31.03.2020 tarihi itibariyle iktisap ettiği payı bulunmamaktadır.

## d) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

06.05. 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak 2020 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest

Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) seçilmesine karar vermiştir.

## 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

İlgili faaliyet 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'000) | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|---|---|---|
| Satışlar | 11.156 | 10.156 |
| Brüt Kar | 2.433 | 1.532 |
| Net Kar | 5.072 | 10.886 |
| | | |
| Brüt Kar Marjı | %21,81 | %15,08 |
| Net Kar Marjı | %45,47 | %107,18 |

## Özet Bilanço

| (TL'000) | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 37.786 | 39.121 |
| Toplam Aktifler | 483.510 | 490.693 |
| Dönen Varlıklar | 357.462 | 366.396 |
| Duran Varlıklar | 126.048 | 124.296 |
| Toplam Yükümlülükler | 83.131 | 85.008 |
| K.V. Yükümlülükler | 16.720 | 16.072 |
| U.V. Yükümlülükler | 66.411 | 68.936 |
| Özkaynaklar | 400.379 | 405.685 |

# 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.

Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.

Şirketimizin %100 oranında bağlı ortaklığı Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. tarafından 13.02.2020 tarihinde Antalya İli Akseki İlçesi'nde yeni bir boksit madeni sahası ruhsatı T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü'nden alınmıştır.

Son alınan yeni ruhsatla birlikte Standard Boksit işletmeleri A.Ş.'nin sahip olduğu maden sahası sayısı, 19 boksit (alüminyum ana cevheri), 2 bakır ve 1 demir olmak üzere toplam 22 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 Akseki İlçesinde Bulunan Akseki-7 Boksit Sahası
10. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-1 Boksit Sahası
11. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-2 Boksit Sahası
12. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-3 Boksit Sahası
13. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-4 Boksit Sahası
14. Antalya İli Alanya İlçesinde Bulunan Alanya-5 Boksit Sahası
15. Kahramanmaraş İli Göksun İlçesinde Bulunan Göksun-1 Boksit Sahası
16. Kahramanmaraş İli Göksun İlçesinde Bulunan Göksun-2 Boksit Sahası
17. Karaman İli Çukurbağ Bölgesi Boksit Sahası
18. Eskişehir İli Mihalıççık İlçesi Boksit Sahası
19. Muğla İli Yatağan İlçesi Boksit Sahası
20. Erzincan İli Otlukbeli İlçesi Bakır Sahası
21. Tokat İli Erbaa İlçesi Bakır Sahası
22. Sivas İli Divriği İlçesi Demir Sahası

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.

Grup şirketlerinin iştirak yapılarının sadeleştirilmesi ve faaliyet alanlarının ayrıştırılması amacıyla, Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş'nin Tortum Elektrik Üretim A.Ş'de sahip olduğu %5,6 oranındaki 2.408.000 TL nominal değerli 2.408.000 adet payın tamamı 17.03.2020 tarihinde, değerleme raporunda belirlenen değer üzerinden toplam 2.111.061,34 TL bedelle Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'ye devredilmiştir.

Bu işlem sonrasında Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin 43.000.000 TL ödenmiş sermayeli Tortum Elektrik Üretim A.Ş'de pay sahipliği oranı %94,4 den %100'e yükselmiştir.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. paylarında gerçekleştirilen alım işlemleri neticesinde, 31.03.2020 tarihi itibarıyla Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki pay oranımız %72 olmuştur.

## b) Dönem Sonrasında Öne Çıkan Gelişmeler

Katılım Endeksi

Verusa Holding şirket payları 1 Nisan 2020 itibarıyla Katılım-50 Endeksinde yer almıştır.

Esas Sözleşme Değişikliği

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 07.04.2020 tarihli toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirketimiz tarafından bağış ve yardım yapılabilmesi amacıyla Esas Sözleşmenin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinin tadil edilmesine; bu kapsamda gerekli izinlerin alınması amacıyla SPK ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruların yapılmasına karar verilmiştir.

Değişikliğe ilişkin yapılan başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13.04.2020 tarihinde, T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından ise 30.04.2020 tarihinde onaylanmıştır.

## UN Global Compact Türkiye

Şirketimiz 14.04.2020 tarihi itibarıyla, sürdürülebilirlik çalışmaları sürecinde, 10.000'in üzerinde şirket ve 4.000'in üzerinde şirket dışı üyesi ile dünyanın en büyük kurumsal sürdürülebilirlik inisiyatifi olan Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi (UN Global Compact) Platformu'na imzacı şirket olarak kabul edilmiştir.

## 2019 Yılı Olağan Genel Kurulu

Şirketimizin 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 06 Mayıs 2020 Çarşamba günü, saat 12:00'de Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu, İz Plaza Giz No:9 Kat:14 D:51 34398 Maslak, İstanbul adresindeki Şirket merkezinde yapılmıştır.

2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında özetle;

- Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2019 Yılı Faaliyet Raporunun onaylanmasına,

- 2019 Yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun onaylanmasına,

- 2019 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların onaylanmasına,

- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in 2019 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesine,

- Kâr dağıtımı konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin aynen onaylanmasına,

- Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesine ve aylık ücretlerinin belirlenmesine,

- Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinin değiştirilmesine

- 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.

Genel Kurula ilişkin detaylar Şirket internet sitemiz www.verusa.com.tr ve www.kap.gov.tr adresinde yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

## Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi

Yönetim Kurulumuz, 07.04.2020 toplantısında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak ve Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda, Şirketimizin 2020 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 karar Genel Kurulun onayına sunularak kabul edilmiştir.

## Kar Payı Dağıtım İşlemleri

Şirketimizin 07.04.2020 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirketimiz kar dağıtım politikamız kapsamında, çıkarılmış sermayenin %1,00'i oranında toplam 700.000 TL (brüt) nakit kar payı dağıtılması hususunda alınan karar 06.05.2020 tarihinde genel kurul onayına sunulmuş ve aynen kabul edilerek, nakit kar dağıtımına 29.05.2020 tarihinde başlanmasına karar verilmiştir.

## Bağış ve Yardımlar

Şirketimiz, COVİD-19 salgını ile mücadele kapsamında “Biz Bize Yeteriz Türkiyem” kampanyasına 50.000 TL tutarında bağış yapmıştır.