



31.12.2016 Dönemi Faaliyet Raporu

13 Mart 2017



Gücümüz farkımızdır...

# 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") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup 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 konsolide 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 Grup'un 13 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide 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 konsolide 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 konsolide 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, 13 Mart 2017



# İÇİNDEKİLER

## 1. BÖLÜM

### Genel Bilgiler

- Rapor Dönemi
- Şirket Bilgileri
- Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

## 2. BÖLÜM

### Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler Hakkında Bilgiler

- Yönetim Kurulu, Komiteler ve Personele ilişkin Bilgiler
- Yönetim Kuruluna Sağlanan Hak ve Ödenekler

## 3. BÖLÜM

### Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

## 4. BÖLÜM

### Şirket Faaliyetlerine İlişkin Genel Bilgiler

- Kontrol ve İç Denetim Faaliyetleri
- Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler Hakkında Bilgiler

## 5. BÖLÜM

### Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Bilgiler

- İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler
- Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler
- Hukuki Bilgiler
- Mevzuata İlişkin Açıklamalar
- Bağış ve Yardımlar
- Şirketler Topluluğu ile ilgili bilgiler

## 6. BÖLÜM

### Finansal Bilgiler

- Finansal Durum ve Faaliyetler ile İlgili Bilgiler
- Özet Finansal Bilgiler
- Kâr Payına İlişkin Bilgiler

## 7. BÖLÜM

### Riskler ve Yönetimin Değerlendirilmesi

- Risklerle ilgili bilgiler

## 8. BÖLÜM

### Diğer Hususlar

- Dönem İçinde Gerçekleşen Önemli Gelişmeler
- Dönem Sonrasında Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

# VERUSA HOLDİNG GENEL BİLGİLER



## 1. BÖLÜM

### Genel Bilgiler

#### a) Rapor Dönemi

Bu rapor 01.01.2016-31.12.2016 tarihleri arasında gerçekleşen bilgileri kapsamaktadır.

#### b) Şirket Bilgileri

Unvanı	VERUSA HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	2006-İSTANBUL
Ticaret Sicil Numarası	İSTANBUL-602793
Mersis Numarası	0925038958000010
Vergi Dairesi	Maslak
Vergi Numarası	925 038 9850
Çıkarılmış Sermayesi	70.000.000-TL (yetmişmilyontürklirası)
Kayıtlı Sermaye Tavanı	300.000.000-TL (üçyüzmilyontürklirası)
İşlem Gördüğü Borsa	Borsa İstanbul
İşlem Gördüğü Pazar	Yıldız Pazar
İşlem Kodu	VERUS - VERUS.IS
Ticaret Sicil No	İSTANBUL-602793
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	<a href="mailto:info@verusa.com.tr">info@verusa.com.tr</a>
İnternet Sitesi	<a href="http://www.verusa.com.tr">www.verusa.com.tr</a>
Faaliyet Konusu	Holding Faaliyetleri

Holding olarak faaliyet gösteren şirketin amacı başka şirketlere iştirak etmektir. Verusa Holding'de yönetim kurulu üyeleri aktif olarak hem holdingde hem de iştiraklerin yönetim kurullarında yer almaktadırlar. Verusa Holding'in doğrudan ve dolaylı olarak iştirak ettiği 12 şirket bulunmaktadır. Verusa Holding dahil toplam 3 şirket BİST'de işlem görmektedir. Başta girişim sermayesi ve enerji olmak üzere kimya, demir-çelik, teknoloji, yazılım, maden, lojistik ve denizcilik gibi sektörlerde faaliyet göstermektedir.

# VERUSA HOLDİNG GENEL BİLGİLER



Verusa Holding yönetim merkezi, Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No: 9 Kat: 14 D:51 Maslak-Sarıyer adresinde bulunmaktadır.

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 geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000-TL olarak belirlenmiştir.

Verusa Holding'in 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile çıkarılmış sermayesi 70.000.000-TL'dir. (31 Aralık 2015: 20.000.000-TL)

Verusa Holding ve bağlı ortaklıklarında 31.12.2016 dönem sonu itibariyle 60 kişi çalışmaktadır. (31.12.2015: 60 kişi)

## c) Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerli 70.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

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

31.12.2016 tarihi itibari ile Verusa Holding'in çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

Pay Sahipleri	Pay Grubu	Pay (%)	Tutar (TL)
Investco Holding A.Ş.	A,B	70,21	49.145.741,50
Halka Açık Kısım	B	29,79	20.854.258,50
<b>Toplam:</b>		<b>100,00</b>	<b>70.000.000,00</b>

## 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.

# VERUSA HOLDİNG GENEL BİLGİLER



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.

## 2. BÖLÜM

### Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler Hakkında Genel Bilgiler

#### a) 31.12.2016 Tarihi İtibariyle Yönetim Kurulu, Komiteler ve Personele ilişkin Bilgiler

##### Yönetim Kurulu

Holdings'in Yönetim Kurulu 5 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
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkanı
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Dr. Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Muharrem Ülkü Kabadayı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

# YÖNETİM KURULU

## **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 Enerji Üretim A.Ş., Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Kafein Yazılım Hizmetleri A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Smartiks Bilgi Teknolojisi Hizmetleri 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 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Standard Enerji Üretim A.Ş., Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Enda Enerji Holding A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

## **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 yürütmüştür. Necip Uludağ, 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 Investco Holding A.Ş., Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Innoted Teknoloji A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.



# YÖNETİM KURULU

## **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 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, 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.

## **Muharrem 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. 1973 yılında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanları Kuruluna seçilmiş ve Baş Hesap Uzmanlığına kadar yükselmiştir. 1981 yılında Hesap Uzmanları Kurulundan ayrılıp Eczacıbaşı Holding'de Denetleme Kurulu Üyesi olmuştur. 1988 yılında Eczacıbaşı İlaç San. ve Tic. A.Ş.'ye Mali İşler Müdürü olarak atanmıştır. 2009 yılına kadar Eczacıbaşı İlaç San. ve Tic. A.Ş.'de Mali İşler Müdürü olarak Ticari Muhasebe, Maliyet Muhasebesi, Bütçe, Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Birimlerini yönetmiştir. 2009 yılında Eczacıbaşı İlaç San. ve Tic. A.Ş.'den emekli olan M. Ülkü Kabadayı bir süre Eczacıbaşı İlaç'ta Danışman olarak çalışmıştır. Aynı zamanda Yeminli Mali Müşavirlik Belgesine de sahip olan M. Ülkü Kabadayı evli ve iki çocuk babasıdır.

## KOMİTELER

### **Denetim Komitesi**

Muharrem Ülkü Kabadayı	BAŞKAN
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	ÜYE

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Muharrem Ülkü Kabadayı	BAŞKAN
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	ÜYE

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Prof. Dr. M. Ege Yazgan	BAŞKAN
Muharrem Ülkü Kabadayı	ÜYE
Mustafa Arslan	ÜYE

# YÖNETİM KURULU, KOMİTELER VE PERSONELE İLİŞKİN BİLGİLER



## b) Yönetim Kurulu'na Sağlanan Hak ve Ödenekler

Verusa Holding ve bağlı ortaklıklarında 31.12.2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyelerine sağlanan huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.856.485-TL'dir. (31 Aralık 2015: 804.952-TL)

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

## 3. BÖLÜM

### 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.

## 4. BÖLÜM

### Şirket Faaliyetlerine İlişkin Genel Bilgiler

#### a) 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.

# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER



## b) Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler Hakkında Bilgiler

Verusa Holding iştiraklerinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir.

SEKTÖR		İŞTİRAK PAYI
ENERJİ ÜRETİMİ		PAMUKOVA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. % 49,00
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI		VERUSATURK GSYO A.Ş. % 72,08
ENERJİ ÜRETİMİ		ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş. % 7,32 (Grup 26,82)
ENERJİ		ATA ELEKTRİK ENERJİSİ TOPTAN SATIŞ A.Ş. % 94,22
DEMİR ÇELİK		ALDEM ÇELİK ENDÜSTRİ VE SAN. VE TİC. A.Ş. % 40,75
MADENCİLİK		STANDARD ENERJİ ÜRETİM A.Ş. % 100,00
BİLİŞİM YAZILIM		INNOTED TEKNOLOJİ A.Ş. % 46,67

# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER



## b) Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler Hakkında Bilgiler

Verusa Holding'in dolaylı iştiraklerinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir.

### SEKTÖR

YAZILIM



KAFEİN  
YAZILIM  
HİZMETLERİ A.Ş.

KİMYA



ACISELSAN  
ACIPAYAM SEL.  
SAN.VE TİC. A.Ş.

LOJİSTİK



PROFREIGHT  
TAŞIMACILIK  
HİZMETLERİ A.Ş.

YAZILIM



SMARTİKS BİLGİ  
TEKNOLOJİSİ  
HİZMETLERİ A.Ş.

ENERJİ  
ÜRETİMİ



ENDA ENERJİ  
HOLDİNG A.Ş.

LOJİSTİK



REBA DENİZCİLİK  
HİZMETLERİ A.Ş.

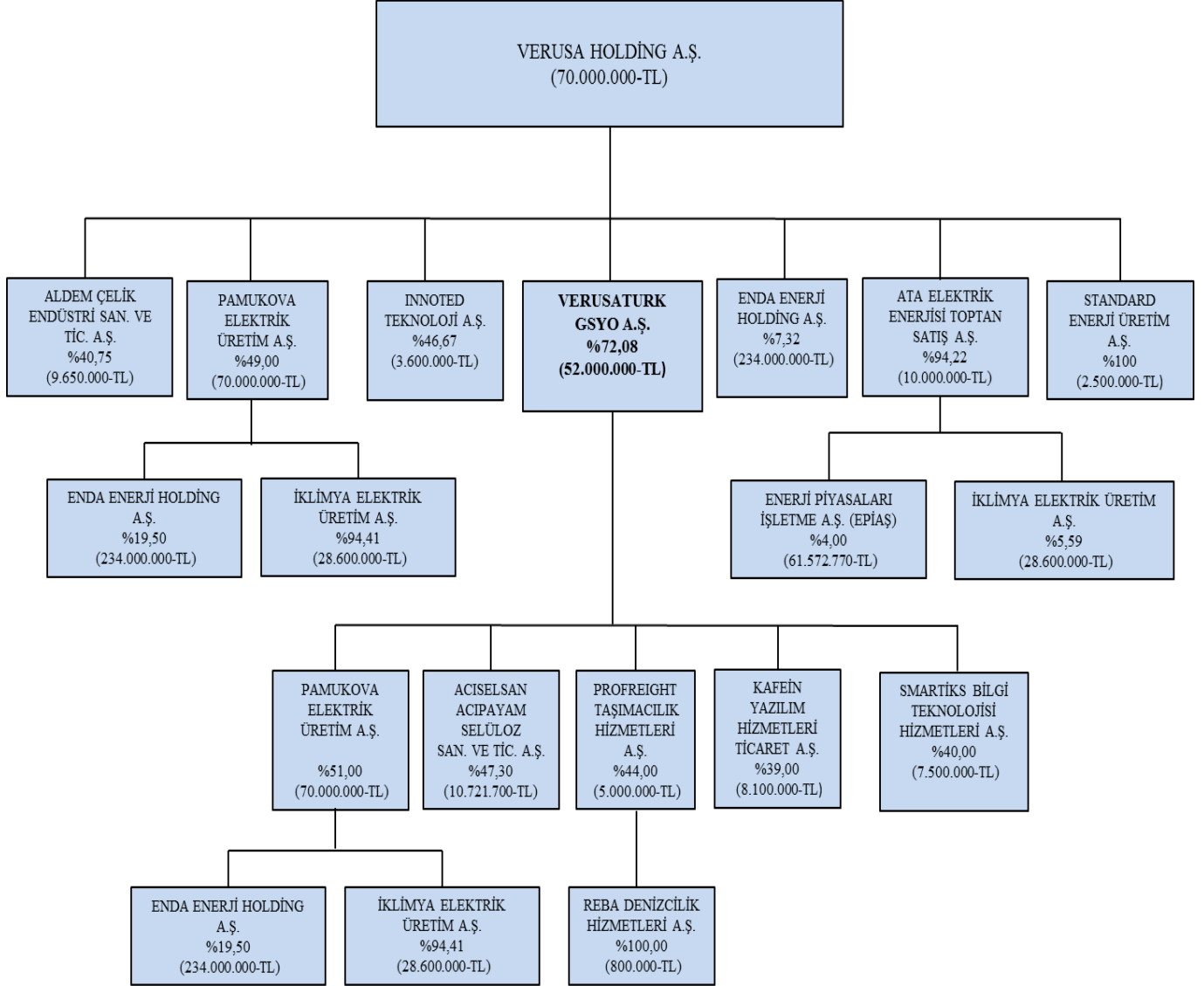
ENERJİ  
ÜRETİMİ



İKLİMYA ELEKTRİK  
ÜRETİM A.Ş.

## b) Bağı Ortaklıklar ve İştirakler Hakkında Bilgiler

Şirket'imizin bağı ortaklıklarını ve iştiraklerini gösterir şema aşağıdadır.



# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

## Enerji Sektörü



### **Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.**

Pamukova Elektrik Üretim, Verusa Holding'in %49,00 oranında iştirakidir. Aynı zamanda Verusa Holding'in %72,08 oranında bağlı ortağı olan Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin bağlı ortaklığıdır. 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. artan elektrik ihtiyacının karşılanmasına yönelik yatırımlarında öncelikle yenilenebilir enerji kaynaklarına öncelik vermeyi ilke olarak benimsemiştir. Pamukova Elektrik gelecek kuşaklara kaliteli, temiz ve sürdürülebilir bir yaşam ortamı bırakma felsefesi taşımaktadır.

Yenilenebilir enerji kaynakları kalitesi açısından Türkiye, bölgenin ve Avrupa'nın önde gelen, dünyanın ise önemli ülkelerinden biridir. Güneş, rüzgâr, su, jeotermal ve biokütle olmak üzere yenilenebilir enerji kaynaklarımız zengindir. Mevcut potansiyelin çok azı değerlendirilebilmektedir. Bu kaynaklardan faydalanarak yapılacak yatırımlar ve üretim ülkemizin ekonomik, fiziksel çevre ve sosyal geleceği açısından büyük öneme sahiptir. Bu potansiyeli değerlendirmek amacıyla geliştirilecek elektrik enerjisi santralleri ucuz ve temiz enerji üretimi ile ülke ekonomisine büyük katkı sağlayacaktır. Yenilenebilir enerji kaynaklarının kullanımının artması ile birlikte enerji alanında ülke olarak dışa bağımlılığımız da azalacaktır.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. ilk büyük kapsamlı yatırımı olarak Enda Enerji Holding A.Ş.'ye sermaye artırımı 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.

# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

## Enerji Sektörü



### Enda Enerji Holding A.Ş.

Verusa Holding olarak Enda Enerji Holding A.Ş.'ye doğrudan %7,32 ve dolaylı olarak %19,50 olmak üzere toplamda %26,82 oranında ortaklığımız bulunmaktadır.

Enda Enerji Holding A.Ş. gerek bağlı kuruluşları gerekse iştirakleri vasıtasıyla sadece enerji sektöründe faaliyet göstermektedir. Faaliyet konuları ve ilgi alanları, başta yenilenebilir enerji kaynakları olmak üzere yatırımcı sıfatı ile her türlü üretim teknolojileriyle; enerji yatırımı projeleri geliştirmek, yatırımları gerçekleştirmek, üretim santrallerini işletmek ve enerji ticareti yapmanın yanı sıra, devam eden enerji özelleştirmelerinde (üretim ve dağıtım) yer almak olarak ifade edilebilir. Kendi bünyesi veya grup şirketlerindeki mevcut uzman kadro ve birikimi kullanmanın yanında projelerin gereği ve ihtiyacı doğrultusunda, dışarıdan mühendislik, müşavirlik ve müteahhitlik hizmetleri almak suretiyle faaliyetlerini yürütmektedir.

Enda Enerji Holding A.Ş. Marmara Bölgesi, Ege Bölgesi, Akdeniz Bölgesi'nde faaliyet göstermektedir. Hızla artmakta olan enerji talebinin sorunsuz bir biçimde karşılanabilmesi için ülkemizin yenilenebilir enerji potansiyelinin harekete geçirilmesi ve enerji arzının yerli kaynaklarla çeşitlendirilmesi büyük önem taşımaktadır. Enda tarafından yapılmakta olan ve yapılacak yatırımlar, bölge ekonomisine canlılık kazandırma işlevinin yanı sıra ülke ve bölgenin elektrik enerjisi ihtiyacının karşılanmasına da olumlu katkı sağlayacaktır.

Enda Enerji Holding A.Ş.; 112.7 MW toplam güce sahip 5 Hidroelektrik Santrali (HES), 73 MW toplam güce sahip 5 Rüzgar Enerji Santrali (RES), 7.5 MW toplam güce sahip 1 Jeotermal Enerji Santrali (JES), 58.4 MW toplam güce sahip 1 Basit Çevrim Doğalgaz Santrali ve 94.4 MW toplam güce sahip 1 Doğalgazlı Kojenerasyon Santrali olmak üzere, 345,89 MWe' lik toplam kurulu güce sahiptir.

Enda Enerji Holding A.Ş. bünyesinde son olarak 29.06.2016 tarihi itibarıyla 73 MW gücünde 5 adet RES santrali tam olarak ticari işletmeye alınmıştır. Enda Enerji Holding'in bu yeni yatırım sonunda 73 MW kurulu güce sahip 5 adet RES, 112,7 MW kurulu güce sahip 5 adet HES ve 7,5 MW kurulu güce sahip 1 adet JES olmak üzere yenilenebilir enerji kurulu gücü toplam 193,1 MW'e ulaşmıştır.

# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

## Enerji Sektörü



## İklimya Elektrik Üretim A.Ş.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., 28.600.000-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.

(Elektrik üretim lisans no: EÜ/1447-1/1042) HES; santral binası, kuyruk suyu kanalı, şalt sahası, cebri boru, yükleme havuzu, iletim tüneli, iletim kanalı, regülatör ve enerji nakil hattı birimlerinden oluşmaktadır.

HES' in kurulu günü 7,49 MW'dir. Şubat 2014'den beri elektrik üretimi devam etmektedir. Üretilen elektrik ilgili yönetmelikler kapsamında enterkonnekte elektrik sistemine (TEİAŞ) satılmaktadır.



# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

## Perakende Toptan Satış Sektörü



### **Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.**

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. 2008 yılında elektrik enerjisi ticareti yapmak için kurulmuştur. Şirket; faaliyetlerini Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun ETS/ 1845-31/1325 numaralı "Elektrik Toptan Satış Lisansı" kapsamında sürdürmektedir.

Enerji sektöründe girişimciliği ve güvenilirliği ile ulusal arenada yaygın bir şirket olmayı esas alan Ata Elektrik, ülkemiz kaynaklarının verimli ve etkin bir şekilde kullanılmasını şirket felsefesi olarak kabul etmiştir. 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.

Otel, sinema, mağaza, ofis, restoran, hastane, eğitim kurumları, alışveriş merkezleri, gibi hizmet sektöründe faaliyet gösteren müşteriler ve KOBİ' ler başta olmak üzere fakat bunlarla sınırlı kalmayarak kamu kuruluşları ve binaları gibi alanlarında da uygun bütçe ve yüksek kaliteyle hizmet vermektedir.

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. Elektrik piyasasında, lisansa konu olan üretim tesislerinin kurulması, işletmeye alınması ve elektrik enerjisi üretimi alanlarında faaliyet gösteren İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'ye %5,59 oranında iştirak etmektedir.

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş. mülkiyetinde bulunan 61.572.770-TL sermayeli Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.'nin (EPIAŞ) % 4,00'ünü alarak 3. büyük ortağı konumuna gelmiştir.

# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

## Madencilik Sektörü



### Standard Enerji Üretim A.Ş.

2014 yılında kurulan Standard Enerji Üretim A.Ş.'nin %100'ü Verusa Holding A.Ş.'ye aittir. Şirket kuruluş sermayesi 2.500.000-TL'dir.

2014 Kasım ayında Petrol İşleri Genel Müdürlüğü'ne M48c2 numaralı paftada (Şırnak-Pervari Bölgesi) petrol araması faaliyeti için yapılan ruhsat başvurusu ile ilgili süreç hala devam etmektedir.

Standard 2015 yılında ağırlıklı olarak yatırıma uygun maden sahalarının incelenmesi yönünde faaliyet göstermiştir. Tüm yurt genelinde kıymetli ve metalik maden sahalarında yapılan faaliyetlerde madenin cinsi ve özelliğine göre bünyemizdeki teknik uzmanlar ile çalışılmıştır. Yine madenin cinsi ve özelliği gereği bünyemizdeki uzmanlara destek olması amacıyla sektörde tanınmış uzmanlardan danışmanlık hizmeti alınmıştır. Bu çalışmalar sonucu ÇESAN Mad. İnş. Taah. Turz. San. Tic. Şirketine ait 3 adet ruhsatın devri için Maden İşleri Genel Müdürlüğü'ne başvurulmuş, ruhsatların Aralık 2015'te devir işlemleri tamamlanmıştır.

2016 yılında, devir alınan söz konusu 3 ruhsatımızdan Adana Tufanbeyli A.Ş. mevkiindeki boksit sahasında faaliyetlere ağırlık verilecektir. Adana Tufanbeyli Boksit madeni sahası için sahada önceki yıllarda Maden Tetkik ve Arama (MTA)'nın yapmış olduğu 9 adet sondaj çalışmaları neticesinde 4.750.000 ton civarı boksit madeni rezervi tespit etmiştir. Sahada MTA'nın buluculuk hakkı bulunmaktadır. Sahanın son durumunu tekrar değerlendirmek için yapılan detay jeolojik çalışmalar neticesinde yaklaşık 4.950.000 ton boksit cevheri rezervi olduğu hesaplanmıştır. Tespit edilen bu boksit rezervi ile ilgili 2016 yılında yaklaşık 17 ayı noktada sondaj yapılması planlanmıştır. Sondaj çalışmalarının tamamlanmasına müteakip madenin işletilmesi için gerekli işlemler maden kanununa uygun olarak gerçekleştirilecektir.

2016 yılında; Adana Tufanbeyli Boksit madeni sahasındaki çalışmalardan ayrı olarak, 2015 yılında etüt ettiğimiz maden sahalarından yatırıma uygun gördüğümüz ancak pazarlık ve fizibilite süreçleri devam eden sahalardan en az bir tanesine yatırım yaparak yıl içerisinde üretime geçilmesi hedeflenmektedir.

Adana Tufanbeyli Boksit madeni sahası ile ilgili olarak Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nın izni ile Adana Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından yeni ve kapsamlı "ÇED Gerekli Değildir Belgesi" düzenlenmiştir.

Standard Enerji Üretim A.Ş.'nin sahip olduğu maden ruhsatlarından Adana Tufanbeyli Boksit madeni sahası ile ilgili T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden İşleri Genel Müdürlüğü tarafından "Detay Arama Ruhsatı" alınmıştır.

# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

## Üretim Sektörü



### **Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

Aldem Çelik 1984 yılından günümüze; çelik konstrüksiyon, makine konstrüksiyonları ve çelik yapı elemanları imalatı konularında faaliyet göstermektedir. Ülkemizin önde gelen firmalarına hizmet veren Aldem, 2000'li yılların başında yurtdışı pazarlara açılmış, halen enerji, nükleer, makine, arıtma, havalandırma, geri dönüşüm, mimarlık ve dizayn, otomotiv, gemi inşaatı, kimya sektörlerine çelik konstrüksiyon ve donanım imalatı yapmaktadır. Müşterilerinin büyük kısmını uluslararası enerji ve müteahhitlik firmaları oluşturmaktadır. 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. Aldem Çelik, 180 çalışanı ve 20.000 metrekare üretim alanıyla, üretimden gelen gücünü uluslararası projelerdeki uzman kadrosuyla, kaliteli ve zamanında teslim konularında müşteri memnuniyetini öncelikli üretim anlayışı olarak benimsemiştir.

Müşterilerine üretim dışında, mühendislik, tasarım ve montaj konularında da hizmet vermektedir. Üretimdeki tecrübe, kalite anlayışı, yaptığı teknolojik yatırımlar, müşteri odaklı esnek firma yapısı, yeni projelere adaptasyon, uluslararası üretim ve dokümantasyon bilgisiyle farkını net olarak ortaya koymaktadır.

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. Verusa Holding A.Ş. olarak 9.650.000-TL sermayeli Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 2012 yılında % 40.75 oranında iştirak edilmiştir.

# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

## Bilişim, Yazılım Sektörü



**INNOTED**  
INNOVATIVE TECHNOLOGY DEVELOPMENT

### Innoted Teknoloji A.Ş.

Innoted; yenilikçi, özgün elektronik ürün ve sistemler geliştirerek üreten bir Türk firmasıdır.

Sanayi toplumundan bilgi toplumuna geçiş uğraşısı verilen günümüzde, her türlü bilginin toplanması, sayısallaştırılarak işlenmesi ve iletilmesini sağlayan sistemlere ihtiyaç sürekli artmaktadır. Innoted tam bu noktada bilginin kaynağından alınıp işlenerek iletilmesini sağlayan terminaller geliştirip kendi alanında dünyanın öncü firmalarından biri olmayı hedeflemektedir. İlerleyişini Teknopark İstanbul'da bulunan yeni ofisinde büyüyerek sürdürmektedir.

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.

Innoted, ülkemizin ödeme ve güvenli bilgi işlemi sistemlerinde, dışa olan bağımlılığını en aza indirecek, müşterilerinin bugün ve gelecek ihtiyaçlarını yenilikçi ürünler ile karşılayacak; güncel ve gelişen teknolojilerle uyumlu, nitelikli ve maliyet etkin ürün ve sistem çözümleri tasarlayarak, geliştirecek ve üretecektir. Verusa Holding Innoted'i finansal ve stratejik olarak geliştirmekte ve desteklemektedir.

Innoted tarafından geliştirilen teknolojilerden bazıları şunlardır: Ödeme teknolojileri, telekomünikasyon teknolojileri, ölçümleme teknolojileri, kalite kontrol sistemleri, görüntü işleme teknolojileri, hafıza ve kayıt sistemleri, raporlama hizmetleri, dijital dokümantasyon.

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.

# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

## Girişim Sermayesi Yatırımları



### 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 doğrudan ya da dolaylı olarak yatırım yapan bir girişim sermayesi yatırım ortaklığı şirkettir. 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 başladı.

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

Verusaturk GSYO A.Ş. 02.03.2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, kar dağıtım politikası kapsamında tamamı geçmiş yıl karlarından olmak üzere toplam 4.940.000 TL (brüt = net) olacak şekilde çıkarılmış sermayenin %9,50'si oranında, nakit kar payı dağıtılması hususunun genel kurul onayına sunulmasına karar vermiştir.

# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

## Verusaturk İştirakleri



**PAMUKOVA**  
ELEKTRİK

### **Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.** **(Enerji Sektörü)**

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Verusaturk tarafından girişim sermayesi yatırımı kapsamında özellikle yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermek ve benzeri alanlarda yatırımlarda bulunmak amacıyla, 2015 yılında 10.000.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuştur. 2015 yılı sonunda Pamukova A.Ş. ödenmiş sermayesini 70.000.000 TL'ye artırmış, bu artırım sonucunda Şirket'imizin nihai payı % 51 olmuştur. Sermayenin geri kalan %49'u Verusa Holdinge aittir.

Pamukova A.Ş., ağırlıklı olarak yenilenebilir elektrik enerjisi üretimi alanında faaliyet gösteren Enda Enerji Holding A.Ş.'nin 234.000.000 TL ödenmiş sermayesine %19,50 oranında iştirak etmiştir. Enda Enerji Holding A.Ş.; 112.7 MW toplam güce sahip 5 Hidroelektrik Santrali (HES), 73 MW toplam güce sahip 5 Rüzgar Enerji Santrali (RES), 7.5 MW toplam güce sahip 1 Jeotermal Enerji Santrali (JES), 58.4 MW toplam güce sahip 1 Basit Çevrim Doğalgaz Santrali ve 94.4 MW toplam güce sahip 1 Doğalgazlı Kojenerasyon Santrali olmak üzere, 345,89 MWe' lik toplam kurulu güce sahiptir.

2016 yılı içinde Enda Enerji Holding A.Ş. bünyesinde 73 MW gücünde 5 adet RES santrali tam olarak ticari işletmeye alınmıştır. Enda Enerji Holding'in bu yeni yatırım sonunda 73 MW kurulu güce sahip 5 adet RES, 112,6 MW kurulu güce sahip 5 adet HES ve 7,5 MW kurulu güce sahip 1 adet JES olmak üzere yenilenebilir enerji kurulu gücü toplam 193,1 MW'e ulaşmıştır.

Pamukova A.Ş.'nin ayrıca Erzurum'da yer alan, 7,49 MW kurulu güce sahip fiilen üretimdeki hidroelektrik santralin sahibi konumundaki İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'de %94,41 oranında ortaklığı bulunmaktadır.

# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

## Verusaturk İştirakleri



**KAFEİN**  
*Technology Solutions*

### **Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.** **(Yazılım Sektörü)**

2005 yılında yazılım sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulan Kafein, başta Telekom “BSS” (İş Destek Sistemleri) alanında olmak üzere, uygulama geliştirme, test/test otomasyon hizmetleri, proje yönetimi, anahtar teslim yazılım çözümleri, danışmanlık, dış kaynak kullanımı hizmetleri yanı sıra veri analizi, veri madenciliği ve veri arşivleme hizmetlerini sunmaktadır.

Hizmet sunulan sektör ve firmalar arasında Türkiye'nin önde gelen Telekom firmaları (Türk Telekom, Avea, Vodafone, Turkcell) sigorta şirketleri (Ergo Sigorta), ulaştırma (Türk Hava Yolları), perakende ve üretim firmaları (IBM, Migros) yer almaktadır.

Şirket'imiz Kafein'e 2015 yılında büyüme sürecini hızlandırma ve kurumsallaşmayı artırma amacıyla %39 oranında stratejik ortak olmuştur.

# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

## Verusaturk İştirakleri



### **Aciselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. (Karboksimetil Selüloz (CMC) Sektörü)**

Aciselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. Denizli Acıpayam'da 12 Nisan 1973 tarihinde kurulmuştur. Şirket 210.848 m<sup>2</sup> arsa üzerinde kurulu 8.843 m<sup>2</sup> 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. Aciselsan'ın ürettiği CMC, suda çözünebilen bir selüloz türevidir.

Türkiye'de CMC üretimi yapan 5 şirketten biri konumunda olan, Aciselsan'ın yıllık üretim kapasitesi 7.200 tondur.



# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

## Verusaturk İştirakleri



## PROFREIGHT®

### **Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş. (Lojistik Sektörü)**

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. Dünya çapındaki geniş acente ağıyla paralel olarak Avrupa, CIS, Orta Doğu ülkelerinde yerleşik acenteler ve Türkiye'deki kurulu ofisleri ile müşterilerine çözüm ortağı olmaktadır.

Profreight'in işbirliği yaptığı firmalar, 20 seneden daha fazla bir süredir çok uluslu şirketlere çeşitli alanlarda hizmetler vermektedir. Profreight, dünyadaki enerji şebekeleri için en büyük tedarikçi olan ABB (Asea Brown Boveri) ile uzun süredir çalışmaktadır.

Profreight, dünyanın en büyük lojistik firmalarından Samskip'in Samskip GmbH Bremen Ofisi ile 2015 yılında %49 oranında pay sahibi olduğu Samskip Denizcilik Hizmetleri A.Ş.'yi kurmuştur. Bu şirket Türkiye ve Hazar denizi arasında gemi kiralama ve işletme organizasyonları yapmaktadır.

Verusaturk Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'ye 2014 yılında % 44 oranında ortak olmuştur.

# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

## Verusaturk İştirakleri



### **Smartiks Bilgi Teknolojisi Hizmetleri A.Ş. (Yazılım Sektörü)**

Smartiks 2006 yılında müşterilerine yüksek teknoloji bileşenlerini kullanarak, etkin iş çözümleri üretmek, aynı zamanda konularında uzman kadrosu ile yazılım geliştirme ve danışmanlık hizmetleri vermek amacı ile kurulmuştur.

Smartiks, temel olarak kurumların kendi özel ihtiyaçlarından doğan yazılım gereksinimlerini karşılamak için kurumsal yazılımlar üretmektedir. Yazılımların içeriği ve kapsamı tamamen kurumun iç süreç ve gereksinimlerine göre hazırlanmaktadır. Smartiks ayrıca; Veri Ambarı, Veri Entegrasyonu, Veri Kalitesi ve Konsolidasyon, Dashboardlar, analitik raporlar ve skor kartlarıyla kararlı, modern ve optimize bir veri yönetimi alt yapısı sunmaktadır.

Türkiye'nin önde gelen bankaları (Akbank, Garanti), bilgisayar firmaları, kamu kuruluşları, uluslararası bilişim firmaları (Beqom) hizmet sunulan firmalar arasında yer almaktadır.

Verusaturk'un Smartiks'de %40 oranında ortaklığı bulunmaktadır.

## 5. BÖLÜM

### Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Bilgiler

#### a) İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Verusa Holding'in iktisap ettiği 347.374 adet kendi payı bulunmaktadır.

#### b) Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

2016 yılı faaliyet dönemi için görev yapmak üzere DRT Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) unvanlı bağımsız denetim şirketi 25.03.2016 tarihli Genel Kurul kararı ile denetçi olarak seçilmiştir.

#### c) Hukuki Bilgiler

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

#### d) Mevzuata İlişkin Açıklamalar

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

#### e) Bağış ve Yardımlar

01.01.2016 - 31.12.2016 döneminde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

#### f) 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.

# 6. BÖLÜM

## FINANSAL BİLGİLER

### a) Finansal durum ve faaliyetler ile ilgili bilgiler

Verusa Holding'in toplam varlıkları 31.12.2016 tarihi itibarıyla 303.503.666-TL'dir. Ana ortaklığa ait öz kaynakları ise 200.976.850-TL olarak gerçekleşmiştir.

### b) Özet Finansal Bilgiler

#### Özet Bilanço

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2015
<b>VARLIKLAR</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>255.543.487</b>	<b>207.984.090</b>
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>47.960.179</b>	<b>45.147.855</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>303.503.666</b>	<b>253.131.945</b>
<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>43.587.179</b>	<b>21.746.900</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>20.599.575</b>	<b>16.890.418</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>200.976.850</b>	<b>173.287.304</b>
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>38.340.062</b>	<b>41.207.323</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>303.503.666</b>	<b>253.131.945</b>

#### Özet Gelir Tablosu 31.12.2016

Net Satışlar	94.776.443 TL
Brüt Kâr	1.040.238 TL
Faaliyet Giderleri	-30.229.036 TL
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	78.019.289 TL
Esas Faaliyet Kârı	48.830.491 TL
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	483.146 TL
Faaliyet Kârı	49.313.637 TL
Finansman Gelirleri	1.522.878 TL
Finansman Giderleri	-5.980.418 TL
Vergi Gideri	-1.970.201 TL
Net Kâr	42.885.896 TL

# FİNANSAL BİLGİLER

## Net Satışlar ve Brüt Kâr

01.01.2016-31.12.2016 döneminde net satışlar ve brüt kâr sırasıyla 94.776.443-TL ve 1.040.238-TL olarak gerçekleşmiştir.

## Esas Faaliyet Kârı

Verusa Holding'in 31.12.2016 tarihi itibariyle esas faaliyet kârı 48.830.491-TL olarak gerçekleşmiştir.

## c) Kâr Payına İlişkin Bilgi

Şirket'in 25.03.2016 tarihinde yapılan 2015 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda; geçmiş yıl karlarından ve dönem net kârından olmak üzere toplam 6.800.000-TL (brüt) nakit kâr payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

29.04.2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile nakit kar payı 17.06.2016 tarihinde dağıtılmıştır.

## 7. BÖLÜM

### Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

#### 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.

## 8. BÖLÜM

### DİĞER HUSUSLAR

#### a) Dönem İçinde Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

14.01.2016 tarihinde Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. bünyesinde yer alan İklimya Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait "Havva" Regülatörü ve HES'in resmi açılış töreni Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü organizasyonunda Cumhurbaşkanı Sayın Recep Tayyip Erdoğan'ın katılımı ile gerçekleştirilmiştir.

Borsa Yönetim Kurulu'nun 13 Ocak 2016 tarihli kararı ile Şirketimiz 1 Şubat 2016 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

**Şirketimizin 25.03.2016 günü saat 12:00'de yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında özetle;**

- Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2015 Yılı Faaliyet Raporunun onaylanmasına,
- 2015 Yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun onaylanmasına,
- 2015 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların onaylanmasına,
- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in 2015 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesine,
- Kâr dağıtım konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin aynen 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,
- Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesine, karar verilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 17.02.2016 tarihli kararı uyarınca, Enda Enerji Holding A.Ş. sermayesini temsil eden 7.418.025 adet (B) Grubu pay, beher pay başına 1,07-TL olmak üzere toplam 7.937.286,75-TL bedel karşılığında satın alınmıştır. Bu işlem sonucu Enda Enerji Holding A.Ş. sermayesindeki payımız 17.139.127 adete ve %7,32 oranına ulaşmıştır.

08.03.2016 tarihinde Innoted Teknoloji Anonim Şirketi'nin mevcut 3.000.000-TL olan sermayesini 600.000-TL nakit artırımla 3.600.000-TL'ye çıkarılmıştır. Artırılan 600.000-TL'nin 280.000-TL'sinin Şirketimiz tarafından karşılanması taahhüt edilmiştir.

Borsa İstanbul A.Ş. mülkiyetinde bulunan Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (EPIAŞ) C grubu 2.050.502 adet payın bağlı ortaklığımız Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'ye devrine ilişkin gerekli tüm işlemler tamamlanmıştır. Bu işlem sonucunda Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. daha önce sahip olduğu paylarla birlikte, 61.572.770-TL sermayeli Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (EPIAŞ)'de toplam 2.462.910 adet paya karşılık %4,00 oranında paya sahip olmuştur.

18.03.2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (209230), Türev Araçlar Lisansı (307108) ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme (702300) lisanslarına sahip Şirketimizde tam zamanlı olarak çalışan Sayın Mustafa Arslan Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak görevlendirilmiştir.

22.04.2016 tarihinde Şirketimizin 300.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 20.000.000- Türk Lirası olan çıkarılmış sermayemizin 50.000.000- TL bedelsiz artırılarak 70.000.000- TL'ye yükseltilmesine ilişkin 19.04.2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda gerekli iznin alınmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanan kar dağıtım önerisi ve kar dağıtımının 29.04.2016 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek ödeme planı ve günü çerçevesinde dağıtılması yönünde alınan karar doğrultusunda, 6.800.000-TL (brüt) tutarındaki nakit kar payı dağıtımına Yönetim Kurulu'nun 29.04.2016 tarihli kararı ile 17.06.2016 tarihinde başlanmıştır.

30.05.2016 tarihinde Şirketimizin %68,52 oranındaki bağlı ortaklığı Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin 8.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesinin geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 2.000.000 TL bedelsiz artırımla 10.000.000 TL'ye çıkartılmasına ilişkin tescil işlemi 30.05.2016 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Bedelsiz sermaye artırım işlemleri sonucunda Şirketimiz 1.370.462 TL nominal değerli pay elde etmiş olup sermaye payı tutarı 5.481.846 TL'den 6.852.308 TL'ye yükselmiştir.

Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin, 20.000.000-TL'den 70.000.000-TL'ye yükseltilmesine ilişkin tescil işlemi 23.06.2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilmiştir.

Şirketimizin doğrudan ve dolaylı %26,82 oranındaki iştiraki Enda Enerji Holding A.Ş.'nin İzmir Çeşme yarımadasında yaptığı toplam 73 MW kurulu güce sahip 5 adet RES yatırımı Haziran 2016 sonu itibariyle tamamlanmış ve ticari işletmeye alınmıştır. Tamamlanan 73 MW kurulu güce sahip 5 adet RES, 112,7 MW kurulu güce sahip 5 adet HES ve 7,5 MW kurulu güce sahip 1 adet JES olmak üzere Enda Enerji Holding A.Ş.'nin sahip olduğu yenilenebilir enerji kurulu gücü toplam 193,1 MW ye ulaşmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu 31.08.2016 tarihli 2016/15 sayılı toplantısında, Şirketimizin BİST'de işlem gören paylarına ilişkin olarak geri alım işleminin başlatılmasına, geri alıma konu edilecek pay sayısının azami 1.000.000 adet pay ve bu işlemler için kullanılacak fon tutarının azami 16.000.000 TL ile sınırlı olmak üzere uygulanmasına karar vermiştir.

Şirketimizin %100 oranında bağlı ortaklığı Standard Enerji Üretim A.Ş.'nin sahip olduğu maden ruhsatlarından Adana Tufanbeyli Boksit madeni sahası ile ilgili 03.11.2016 tarihinde T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden İşleri Genel Müdürlüğü tarafından "Detay Arama Ruhsatı" alınmıştır.

Bağlı Ortaklığımız Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin sermayesinde, Aytaç Biçer ve Halil İbrahim Özer'in sahip oldukları toplam 2.569.230 adet payın (%25,69) tamamının devir işlemi 28.12.2016 tarihinde tamamlanmıştır. Söz konusu pay devir işlemi sonrasında Verusa Holding A.Ş.'nin, Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. sermayesindeki pay oranı %68,52'den %94,22'ye yükselmiştir.

05.01.2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Şirketimizin %100 oranındaki Bağlı Ortaklığı Standard Enerji Üretim A.Ş.'nin 2.500.000-TL tutarındaki mevcut sermayesinin 2.500.000-TL nakit artırımla 5.000.000-TL'ye çıkartılmasına karar verilmiş olup, artırımın tamamı Şirketimiz Verusa Holding A.Ş. tarafından karşılanacaktır. Sermaye artırım işlemleri sonucunda Şirketimizin sermaye payı tutarı 2.500.000-TL'den 5.000.000-TL'ye yükselecek olup; pay oranı ise değişmeyerek %100,00 olarak kalacaktır.

Şirketimiz tarafından 31.12.2016 tarihi itibariyle toplam 347.374 adet pay geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir.

## **b) Dönem Sonrasında Gerçekleşen Önemli Gelişmeler**

Verusa Holding (VERUS) payları 2 Ocak 2017 tarihinden itibaren BIST100 Endeksi'ne dahil edildi.

Verusa Holding (VERUS) payları 1 Şubat 2017 tarihinden itibaren BIST Temettü Endeksi'ne dahil edildi.

28.02.2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Sn. Ömer ÖZBAY'ın Verusa Holding A.Ş'ye CEO olarak atanmasına karar verilmiştir.

Verusaturk GSYO A.Ş. 02.03.2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, kar dağıtım politikası kapsamında tamamı geçmiş yıl karlarından olmak üzere toplam 4.940.000 TL (brüt = net) olacak şekilde çıkarılmış sermayenin %9,50'si oranında, nakit kar payı dağıtılması hususunun genel kurul onayına sunulmasına karar verilmiştir.



# VERUSA HOLDİNG A.Ş.

## 2016 YILI KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

### BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Kurumsal Yönetim Komitesince değerlendirilen 2016 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 2016 yılında uyum için azami özen gösterilmiştir. 2016 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 ilkelere açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi Genel Kurul bilgileri Genel Kurul’dan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulur. 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 ilkelere 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 II – PAY SAHIPLERİ

### 2. Yatırımcı İlişkileri

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:

#### **Mustafa Arslan**

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Tel: 0212 290 74 90

Faks: 0212 290 74 91

E-posta: [mustafa.arslan@verusa.com.tr](mailto:mustafa.arslan@verusa.com.tr)

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (Lisans no: 209230)

Türev Araçlar Lisansı (Lisans no: 307108)

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı (Lisans no: 702300)

Kredi Derecelendirme Lisansı (Lisans no: 602743)

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 itibariyle KAP’ta açıklanmakla birlikte Şirket’in internet sitesinde de yayımlanmaktadır. Yıl içerisinde telefon ve e-posta yoluyla ortaklar, kurumsal yatırımcılar ve yatırım kuruluşları analistlerinden gelen yaklaşık 70’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 2016 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](http://www.verusa.com.tr)) ayrı bir bölüm olarak yer alan "Yatırımcı İlişkileri" üzerinden yatırımcıların tam, doğru ve güncel olarak bilgilendirmelerine yönelik her türlü veriye ulaşılabilmektedir. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması için 2016 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.

2015 yılına ait Genel Kurul toplantısı, 25.03.2016 tarihinde saat 12:00'de, 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](http://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 Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2015 yılı Faaliyet Raporunun okundu sayılması oya sunuldu, müzakere edildi ve mevcudun oy birliği ile kabul edildi.
- 2) Yönetim Kurulu üyeleri 2015 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edildi.
- 3) Kar dağıtım konusundaki yönetim kurulu önerisi aynen kabul edilerek, 29.04.2016 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek ödeme planı ve günü çerçevesinde 6.800.000- TL nakit kar payı dağıtılmasına mevcudun oybirliği ile karar verildi.
- 4) 2016 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. Kar Payı Hakkı ve Kar Dağıtım Politikası

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, kıstelyevm 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.

25.03.2015 tarihli Olağan Genel Kurul'da tamamı geçmiş yıl kârlarından karşılanmak üzere toplam 6.800.000 TL nakit kar payı dağıtılması kararı alınarak, 17.06.2015 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](http://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](http://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](http://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 5 (beş) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilmektedir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla Verusa Holding Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir;

<b>Verusa Holding A.Ş. Yönetim Kurulu</b>	
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkanı
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Mustafa Necip Uludağ	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 komiteleri dışında şirket işleri ile ilgili karar ve politikalarının uygulanmasını yürütmek veya onları gözlemlemekle görevli komisyon ve komiteler de kurabilir. 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 20 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

2016 yılında Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan faydalar aşağıda yer verilmiştir:

	<b>Mali Menfaatlerin Toplamı (TL)</b>
Yönetim Kurulu Üyeleri	1.856.485

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 kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.