VERUSATURK
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

**01.01.2020 – 30.09.2020**

# DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET RAPORU

## İÇİNDEKİLER

**Bölüm 1**

**Genel Bilgiler**

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

**Bölüm 2**

**Organizasyon Yapısı, Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yönetim, Personel ve Komitelere İlişkin Bilgiler**

a) Organizasyon Yapısı
b) Yönetim Kurulu
c) Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgiler
d) Üst Düzey Yönetim ve Personel
e) Komiteler
f) Yönetim Kurulu'na Sağlanan Hak ve Ödenekler

**Bölüm 3**

**Faaliyetlere İlişkin Genel Bilgiler**

a) Finansal Yatırımlar
b) Doğrudan Yatırımların Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler
c) Dolaylı Yatırımların Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler

**Bölüm 4**

**Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Bilgiler**

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

**Bölüm 5**

**Finansal Göstergeler**

**Bölüm 6**

**Dönem İçinde ve Dönem Sonrasında Öne Çıkan Gelişmeler**

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

## Bölüm 1

### Genel Bilgiler

### a) Raporun Ait Olduğu Dönem

01.01.2020 - 30.09.2020 tarihleri arasında gerçekleşen faaliyetleri ve şirket ile ilgili bilgileri kapsamaktadır.

### b) Şirket Hakkında Genel Bilgiler

| | |
|---|---|
| Ünvanı | VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. |
| Kuruluş Tarihi | 2012 - İSTANBUL |
| Ticaret Sicil Numarası | İSTANBUL - 803377 |
| Vergi Dairesi | Maslak |
| Vergi Numarası | 8830307726 |
| Çıkarılmış Sermayesi | 52.000.000 TL (Elliiki Milyon Türk Lirası) |
| Kayıtlı Sermaye Tavanı | 250.000.000 TL (İkiyüzelli Milyon Türk Lirası) |
| İşlem Gördüğü Borsa / Pazar | Borsa İstanbul (BIST) / ANA PAZAR |
| İşlem Kodu | VERTU |
| Dahil Olduğu Endeksler | BIST MALİ / BIST ANA / BIST TÜM-100 / BIST TÜM / BIST HOLDİNG VE YATIRIM |
| Adres | Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No:9 İz Plaza Giz K:14 D:49-50 Maslak –Sarıyer, İstanbul |
| Telefon | 0212 290 74 78 |
| Fax | 0212 290 74 93 |
| E-Mail | info@verusaturk.com |
| İnternet Sitesi | www.verusaturk.com |
| Faaliyet Konusu | Girişim Sermayesi Yatırımları |

## c) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (Verusaturk; Şirket) çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal bedeldeki 52.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket'in hâkim ortağı %72 pay oranı ile Verusa Holding A.Ş.'dir.

İlgili döneme ait Şirket sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

| Pay Sahipleri | Sermaye Tutarı (TL) | Sermaye Oranı |
|---|---|---|
| Verusa Holding A.Ş. | 37.440.000 | %72 |
| Halka Açık Kısım | 14.560.000 | %28 |
| **Toplam** | **52.000.000** | **%100** |

## d) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Bilgiler

Şirket Esas Sözleşmesinin (*) 8. maddesinde yer aldığı üzere; 52.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermaye, 1 TL nominal değerde 52.000.000 adet paya bölünmüş olup bu paylardan;

- 4.066.072 TL tutarında nominal sermayeyi temsil eden 4.066.072 adetlik kısmı A Grubu Nama,
- 47.933.928 TL tutarında nominal sermayeyi temsil eden 47.933.928 adetlik kısmı B Grubu Nama yazılıdır.

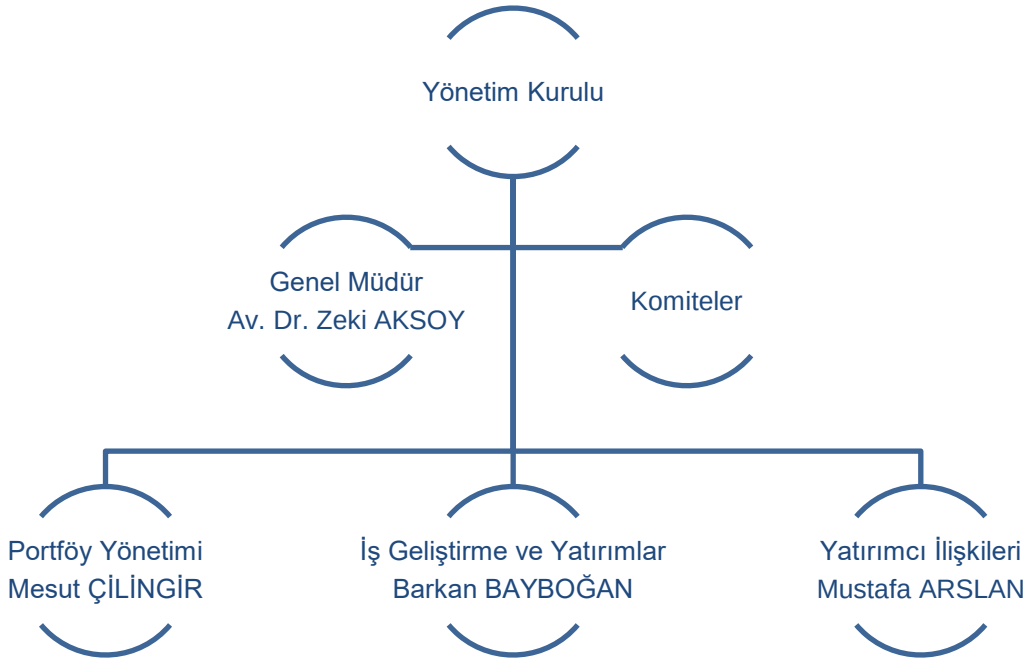
A Grubu payların Yönetim Kurulu Üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcut olup (B) grubu payların normal pay senedinden kaynaklanan hukuki hakları haricinde herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

(*) *Şirket Esas Sözleşmesinin tüm metnine http://www.verusaturk.com/media/2455/esas-sozlesme.pdf adresinden ulaşmak mümkündür.*

## Bölüm 2

## Organizasyon Yapısı, Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yönetim, Personel ve Komitelere İlişkin Bilgiler

### a) Organizasyon Yapısı




### b) Yönetim Kurulu

Verusaturk'un Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu üye sayısı 5 olarak belirlenmiştir.

Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda yer almaktadır.

| Adı Soyadı | Görevi/Ünvanı | Görev Süresi |
|---|---|---|
| Mustafa ÜNAL | Yönetim Kurulu Başkanı | 2020 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar |
| Reha ÇIRAK | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 2020 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar |
| Dr. Mustafa Necip ULUDAĞ | Yönetim Kurulu Üyesi | 2020 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar |
| Prof. Dr. M. Ege YAZGAN | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2020 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar |
| Mithat KILIÇ | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2020 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar |

## c) Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgiler

**Mustafa ÜNAL**
**Yönetim Kurulu Başkanı**

Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliğinden mezun olan Mustafa Ünal Bilkent Üniversitesi'nde MBA derecesini aldıktan sonra, Garanti Bankası'nda üst düzey yöneticilik yapmıştır. Mustafa Ünal, aynı zamanda, Investco Holding A.Ş., Verusa Holding A.Ş., Standard Boksit İşletmeleri A.Ş., Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş, Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Innoted Teknoloji A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Enda Enerji Holding A.Ş., Tortum Elektrik Üretim A.Ş., Core Engage Yazılım A.Ş., Galata Altın İşletmeleri A.Ş. ve Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

**Reha ÇIRAK**
**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 finans alanında yayınlanmış makaleleri bulunmaktadır. Reha Çırak, aynı zamanda, Investco Holding A.Ş., Verusa Holding A.Ş., Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. ve 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 Uluslarası & Canam Yatırım fonlarının Yönetim Kurulunda yer almıştır. 2004-2007 yılları arası GYİAD'da 2 dönem Başkan Yardımcılığı ve TEDMER'de 2006 ve 2007 yıllarında Yönetim Kurulu üyeliği yapan Necip Uludağ, Verusa Holding A.Ş., Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi A.Ş., Innoted Teknoloji A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. ve Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

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

Bilgi Üniversitesinde öğretim görevlisi olan Prof. Dr. M. Ege Yazgan, 1991 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olmuştur. Akademik hayatına 1992 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Bölümünde Araştırma Görevlisi olarak başlayan Ege Yazgan, aynı bölümden yüksek lisans derecesini almıştır. Doktora öğrenimini, bir yılı Cambridge Üniversitesinde misafir öğrenci olmak üzere, İngiltere'de Sussex Üniversitesinde tamamlamıştır. Sussex üniversitesinde eğitmen olarak da çalışan Ege Yazgan, 2001 yılından beri İstanbul Bilgi Üniversitesinde 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.

**Mithat KILIÇ**
**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümünden mezun olan Mithat Kılıç, Türkiye Sermaye Piyasaları ve Aracı Kurumlarının teftiş ve yönetim bölümlerinde 25 yıl görev yapmıştır. Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğini yapmaktadır.

## d) Üst Düzey Yönetim ve Personel

**Dr. Zeki AKSOY**
**Genel Müdür**
1995 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olan Zeki Aksoy, 1997 yılında avukatlık görevine başlamış ve 2000-2006 yıllarında Borsa İstanbul Hukuk İşleri Müdürlüğü'nde (eski adıyla İMKB) görev yapmış, sonrasında ise serbest avukat olarak çalışmasına devam etmiştir.
2019 yılında Yeditepe Üniversitesi Hukuk Fakültesi, Kamu Hukuku Bölümü, Doktora Programı'ndan mezun olan Zeki Aksoy 2020 yılında Verusaturk GSYO A.Ş.'nin Genel Müdürü olmuştur.

**Personel**
Şirket'in 30.09.2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 6 kişidir.

## e) Komiteler

| Denetim Komitesi | |
|---|---|
| **Adı Soyadı** | **Görevi** |
| Mithat KILIÇ | Başkan |
| Prof. Dr. M. Ege YAZGAN | Üye |

| Riskin Erken Saptanması Komitesi | |
|---|---|
| **Adı Soyadı** | **Görevi** |
| Mithat KILIÇ | Başkan |
| Prof. Dr. M. Ege YAZGAN | Üye |

| Kurumsal Yönetim Komitesi | |
|---|---|
| **Adı Soyadı** | **Görevi** |
| Prof. Dr. M. Ege YAZGAN | Başkan |
| Mithat KILIÇ | Üye |
| Mustafa ARSLAN | Üye |

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

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

İlgili döneme ilişkin yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, genel müdür maaşı ve huzur hakkı toplam tutarı 1.081.342 TL'dir. (30.09.2019 dönemi 751.463 TL)

## Bölüm 3

## Faaliyetlere İlişkin Genel Bilgiler

### a) Finansal Yatırımlar

Şirket'in 30.09.2020 dönemi itibarıyla doğrudan ve dolaylı yatırımlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Doğrudan Yatırımlar | | | |
|---|---|---|---|
| Şirket Ünvanı | Bulunduğu Sektör | Mevcut Sermayesi (TL) | İştirak Edilen Sermayedeki Pay Oranı |
| Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. | Yenilenebilir Enerji Üretimi | 95.000.000 | %51,00 |
| Core Engage Yazılım A.Ş. | Yazılım, Dijital Oyun Yazılımı | 5.000.000 | %50,00 |
| **Dolaylı Yatırımlar** | | | |
| Şirket Ünvanı | Bulunduğu Sektör | Mevcut Sermayesi (TL) | İştirak Edilen Sermayedeki Pay Oranı |
| Tortum Elektrik Üretim A.Ş. | Yenilenebilir Enerji Üretimi | 43.000.000 | Pamukova Üzerinden %100,00 |
| Enda Enerji Holding A.Ş. | Yenilenebilir Enerji Üretimi | 300.000.000 | Pamukova Üzerinden %19,50 |
| Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. | Yenilenebilir Enerji Üretimi | 17.000.000 | Pamukova Üzerinden %80,00 |

### b) Doğrudan Yatırımların Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler

#### *Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.*

Faaliyet konusu yenilenebilir enerji kaynaklarını kullanan enerji santrali yatırımları ile elektrik enerjisi üretmek ve üretilen elektriği dağıtıcı firmalara veya tüketicilere satmaktır.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin 95.000.000 TL sermayesinde, Verusaturk %51, Verusa Holding %49 pay sahibidir.

Pamukova, ilk büyük kapsamlı yatırımı olan Enda Enerji Holding A.Ş.'ye %19,50 oranında ortaktır.

Pamukova, ayrıca elektrik piyasasında lisansa konu olan üretim tesislerinin kurulması, işletmeye alınması ve elektrik enerjisi üretimi alanlarında faaliyet gösteren ve Erzurum ili Tortum ilçesinde bulunan 7,49 MW kurulu güce sahip hidroelektrik santralin sahibi 43.000.000 TL sermayeli Tortum Elektrik Üretim A.Ş.'nin %100'üne, Adıyaman ili Çelikhan ilçesinde bulunan 6,744 MW kurulu güce sahip hidroelektrik santralin sahibi 17.000.000 TL sermayeli Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin ise %80'nine sahiptir.

#### *Core Engage Yazılım A.Ş.*

Verusaturk GSYO'nun girişim sermayesi yatırımları arasında yer alan Core Engage Yazılım A.Ş. 2020 yılında kurulmuş olup, yazılım hizmetleri ve dijital oyun yazılımları alanında faaliyet göstermektedir.

Core Engage Yazılım A.Ş.'nin sermayesi 5.000.000 TL olup, şirketin %50 payı Verusaturk'e aittir.

## c) Dolaylı Yatırımların Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler

### *Enda Enerji Holding A.Ş.*

Enda Enerji Holding A.Ş. bağlı kuruluşları ve iştirakleri vasıtasıyla sadece yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermekte, enerji yatırımı projeleri geliştirmek, kendi üretim santrallarını işletmek ve enerji ticareti yapmanın yanı sıra, devam eden enerji özelleştirmelerinde (üretim ve dağıtım) yer almaktadır.

Bünyesindeki hidroelektrik, jeotermal ve rüzgâr santralleri ile kesintisiz elektrik enerjisi üretirken, kullanılan kaynak riskini en aza indirmektedir. Faaliyet gösterdiği Marmara Bölgesi, Ege Bölgesi ve Akdeniz Bölgesi'nde yer alan enerji santralleri ve yatırımları bölge ekonomisine canlılık kazandırmakta, ülke ve bölgenin elektrik enerjisi ihtiyacının karşılanmasına da olumlu katkı sağlamaktadır.

Enda, 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 üretilen elektriğin satışı Yekdem kapsamında gerçekleştirilmektedir.

Enda, tüm faaliyetlerinin çevresel ve toplumsal etkilerini göz önünde bulundurmakta ve olası risklerin en aza indirilmesi konusundaki çalışmalarını titizlikle yürütmektedir. Bu doğrultuda faaliyet gösterdiği tüm enerji tesislerinde ağaçlandırma çalışmaları yapmaktadır.
Atık yönetimi konusundaki hassasiyetiyle, çevre kirliliğinin önüne geçebilmeyi ve doğal kaynakları korumayı amaçlamaktadır. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından yayımlanan yönetmelik kapsamında yetkili kurumlar tarafından atık yönetimini yapmakta olup, atıkların geri dönüşümü ve bertarafı sağlanmaktadır.
Ayrıca, karbon salınımının azaltılması konusunda tüm yenilenebilir enerji santrallerinde ve projelerinde Gönüllü Karbon Piyasası sertifika müracaatları yapılmış olup, Türkiye'de ilk Gold Standart Sertifikasını alan Tuzla Jeotermal Santrali, 2010 yılından bugüne kadar toplam 79.735 ton Gönüllü Karbon Emisyonu Azaltımı sertifika miktarını sağlamıştır.

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.

### *Tortum Elektrik Üretim A.Ş.*

Verusaturk'un girişim sermayesi yatırımları kapsamındaki Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., 43.000.000 TL sermayeli 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 mevkii, 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, yatay tip Francis Türbin, regülatör ve enerji nakil hattı birimlerinden oluşmaktadır.

Şubat 2014'den beri elektrik üretimi devam etmekte olup üretilen elektriğin satışını 2024 yılına kadar Yekdem kapsamında gerçekleştirmektedir. 49 yıllık üretim lisansı 2056 yılında sona erecektir.

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.

### *Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.*

Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik inşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. 18.12.2007 tarihinde her nevi enerji tesisi inşa etmek ve işletmek amacıyla kurulmuştur.

Şirket, 22.11.2012 tarihinde Adıyaman ili Çelikhan ilçesinde yer alan 6,744 MW kurulu güce sahip hidroelektrik santrali işletmeye açmış ve elektrik üretimine başlamıştır.

Verusaturk GSYO %51 oranında bağlı ortaklığı Pamukova üzerinden, 17.000.000 TL sermayeli Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin %80'ine sahiptir.

## Bölüm 4

## Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Bilgiler

### a) Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin bünyesinde araştırma ve geliştirme faaliyeti yürütülmemektedir.

### b) İç Kontrol ve Denetim Faaliyetleri

Şirket'in İç Denetim ve İç Kontrol'e ilişkin faaliyetleri, ilgili komiteler tarafından yürütülmekte olup, bu kapsamda gerekli çalışmalar ve raporlamalar yapılmaktadır.

### c) İktisap Edilen Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket'in iktisap ettiği 1.000.000 adet kendi payı bulunmaktadır.

### 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

Verusaturk'ün taraf olduğu dava veya hukuki takibat bulunmamaktadır.

### f) Bağış ve Yardımlar

Şirketimiz, COVİD-19 salgını ile mücadele kapsamında "Biz Bize Yeteriz Türkiyem" kampanyasına 25.000 TL tutarında bağış yapmıştır.

### g) Şirketler Topluluğu ile İlgili Bilgiler

Verusaturk'ün hâkim ortağı Verusa Holding A.Ş.'dir. Verusaturk'ün 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.

### h) Hedefler

Verusaturk, özellikle başta yenilenebilir enerji olmak üzere girişim sermayesi niteliğindeki faaliyetlerine devam etmekte ve yatırım fırsatlarını yakından takip etmektedir. Büyüme potansiyeli ve karlılığı yüksek startejik yatırımlarla paydaşlarına sürdürülebilir değer yaratmayı hedeflemektedir.

### i) Risklerle İlgili Bilgiler

Verusaturk yatırımlarından kaynaklanan finansal riskleri aşağıdaki şekilde belirlemiştir.

### Sektörden Kaynaklanan Riskler

Verusaturk sermaye piyasası mevzuatı kapsamında girişim sermayesi yatırım ortaklığı sektöründe faaliyet göstermektedir. SPK'nın III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) uyarınca faaliyet alanlarında belirli sınırlamalara uyma zorunluluğu bulunmaktadır. Şirketimiz, Tebliğ'in 22. Maddesi'nin 1. Fıkrasının (b) bendi uyarınca portföyünün en az yüzde %51'ini girişim sermayesi yatırımlarına ayırmak zorundadır. (Aktif toplamının % 5'inden fazlası KOBİ şartlarını taşıyan şirketlere yatırım yaptığı takdirde bu oran % 35 olarak uygulanır.) İkinci el piyasalarda işlem gören ve nakit portföyü değerlendirmek için kullanılacak yatırım araçlarının tutarı ise portföyün % 49'u ile sınırlandırılmıştır. Şirket tabi olduğu bu mevzuat ve/veya yasal sınırlamalar nedeniyle, ekonomik belirsizliklere kısa zamanda tepki vermeyebilir, bu durumda faaliyetlerin olumsuz etkilenmesi söz konusu olabilecektir.

### Faaliyetlerden Kaynaklanan Riskler

Verusaturk'ün girişim sermayesi yatırımı yaptığı şirketlerin ekonomik belirsizlik durumlarından olumsuz etkilenmesi, belli ölçülerde Şirket'e de yansıyabilecektir. Ayrıca girişim sermayesi yatırımlarından çıkmanın planlandığı dönemlerde var olan ekonomik koşullar, kimi zaman bu yatırımların değerinin düşmesine neden olacak bu da Şirket karlılığı üzerinde olumsuz yönde etki yaratabilecektir. Şirket'in yatırım yaptığı girişim sermayesi şirketlerin sayısının artmasının getirdiği idari ve mali zorluklar ile yeni kurulan şirketlere yapılan yatırımların geri dönüş sürelerinin uzun olması da, Şirket'in karlılığı için ayrı bir risk faktörü olarak değerlendirilebilinir. Özellikle vergi mevzuatındaki (teşviklerin ve istisnaların kaldırılması) değişiklikler de Şirket'in ve portföydeki girişim sermayesi yatırımları açısından risk oluşturabilecektir.

### Diğer Riskler

Şirket faaliyetlerinden dolayı yukarıda açıklananlar dışında çeşitli finansal nitelikte risklere maruz kalabilmektedir. Bu riskler; kredi riski, likidite riski, faiz oranı riski ve fiyat riskidir.

- Kredi Riski: Karşı tarafın anlaşma gereklerinden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesidir. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenirliliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.
Şirket'in ilgili faaliyet dönemi itibariyla kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakları 261.535 TL olduğundan kredi riski düşük seviyededir.

- Likidite Riski: İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve süratli şekilde nakde çevrilebilen finansal yatırım sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörün özelliğinin dinamik yapısından dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.
Şirket'in ilgili faaliyet dönemi itibariyla finansal yükümlülüklerin toplamı 21.741 TL'dir.

- Kur Riski: Şirket'in, döviz kurlarında meydana gelen değişmelerden etkilenmesidir.
İlgili faaliyet dönemi itibariyla ofis kiralama depozitosu olarak verdiği 17.000 ABD doları alacağı olduğundan ciddi anlamda bir kur riski söz konusu değildir.

- Faiz Oranı Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, faiz oranı riskiyle karşılaşılması anlamına gelmektedir. Faiz oranı riskine duyarlılık, büyük ölçüde aktif ve pasif hesapların vadelerinin uyumsuzluğuyla ilgilidir. Şirket bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbir ile yönetmektedir. Şirket'te ilgili faaliyet dönemi itibariyla faiz riskine konu olabilen değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamaktadır.

## Bölüm 5

### Finansal Göstergeler

Özet Gelir Tablosu

| (TL'000) | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
|---|---|---|
| Satışlar | - | 31.607 |
| Brüt Kar | - | 1.748 |
| Esas Faaliyet Karı | 73.831 | 16.652 |
| Net Dönem Karı/Zararı | **73.743** | **16.446** |

Özet Bilanço

| (TL'000) | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 18.655 | 34.114 |
| **Toplam Aktifler** | **246.413** | **181.844** |
| Dönen Varlıklar | 246.412 | 181.835 |
| Duran Varlıklar | 1 | 9 |
| **Toplam Yükümlülükler** | **251** | **199** |
| K.V. Yükümlülükler | 161 | 94 |
| U.V. Yükümlülükler | 90 | 105 |
| **Özkaynaklar** | **246.162** | **181.646** |

## Dönem İçindeki ve Dönem Sonrasındaki Önemli Gelişmeler

## Bölüm 6

### a) Dönem İçindeki Önemli Gelişmeler

Şirket hakkında dönem içinde meydana gelen önemli gelişmeler kronolojik sıra ile aşağıda sunulmaktadır.

Pay Geri Alım Kararı

Yönetim Kurulumuzun 12.03.2020 tarihli toplantısında;
-Sermaye Piyasası Kurulu "Geri Alınan Paylar Tebliği"nin 5. Maddesinin 5. Fıkrası kapsamında "pay geri alım programı" uygulanmasına,
-Geri alıma konu edilecek azami Şirket pay sayısının 4.000.000 adet, geri alım işlemleri için kullanılacak azami fon tutarının ise 15.000.000 TL olarak belirlenmesine,
-Geri alım kararı ve bu karar kapsamında yapılacak işlemlere ilişkin bilgilerin yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında ortaklarımızın bilgisine sunulmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.

Payların geri alımına ilişkin karar kapsamında, ilgili dönem içerisinde yapılan "geri alım işlemleri" ile Şirketimizin geri aldığı payların toplam nominal değeri 1.000.000 TL olup Şirket sermayesine oranı % 1,923'tür.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.

17.03.2020 tarihinde, Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin 43.000.000 TL ödenmiş sermayeli Tortum Elektrik Üretim A.Ş.'deki pay sahipliği oranı %94,4 den %100'e yükselmiştir.

Genel Müdür Ataması

Şirketimizin 31.03.2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Şirketimiz Genel Müdürü Sayın Serdar Nuri ESER'in yerine Sayın Av. Dr. Zeki AKSOY'un Genel Müdür olarak atanmasına karar verilmiştir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı Artırımı

Şirketimizin 07.04.2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Şirketimizin mevcut kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2019 yılı sonu itibariyle sona ermesi nedeniyle 2015-2019 yılı için geçerli olan 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanının 2020-2024 yılları arasında geçerli olmak üzere 250.000.000 TL'ye artırılmasına ve buna ilişkin Şirketimiz Esas Sözleşmesinin Sermaye ve Paylar başlıklı 8. maddesinin değiştirilmesine, yasal prosedürlerin tamamlanabilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunmasına karar verilmiştir.

Konuya ilişkin esas sözleşme değişiklik tasarısı için yapılan başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27.04.2020 tarihinde, T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından ise 30.04.2020 tarihinde onaylanmıştır.

06.05.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantımızda kabul edilen kayıtlı sermaye tavan artışı 14.05.2020 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

2019 Yılı Olağan Genel Kurulu

Şirketimizin 2019 yılı faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı, 06 Mayıs 2020 Çarşamba günü, saat 10:30'da Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Yolu, İz Plaza Giz No:9 Kat:14 D:49-50 34398 Maslak-İstanbul adresinde yapılmıştır.

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 aylık ücretlerinin belirlenmesine,

- Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 8. 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 oybirliği ile karar verilmiştir.

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

07.04.2020 tarihinde Yönetim Kurulumuz, 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 PricewaterhouseCoopers) seçilmesine karar vermiş ve bu karar Genel Kurul'un onayına sunularak kabul edilmiştir. 06.05.2020 tarihli genel kurul kararı, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 14.05.2020 tarihinde tescil edilmiştir.

Kar Payı Dağıtım İşlemleri

Şirketimizin 07.04.2020 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirketimiz kar dağıtım politikası kapsamında, çıkarılmış sermayenin %12,00'u oranında toplam 6.240.000 TL (brüt = net) nakit kar payı dağıtılması hususundaki kararı 06.05.2020 tarihinde genel kurul onayı ile kabul edilmiştir. Nakit kar dağıtımı 12.05.2020 tarihinde tamamlanmıştır.

Pay Geri Alım Programının Sona Ermesi

Yönetim Kurulumuz tarafından alınan 12.03.2020 tarihli payların geri alımına ilişkin karar kapsamında: Şirketimiz 16.03.2020– 27.03.2020 tarihleri arasında 3,11 ortalama fiyattan 1.000.000 adet VERTU payı karşılığı toplam 3.105.974,08-TL'lik geri alım yapmıştır. Bu kapsamda, Şirketimizin sahip olduğu payların toplamı 1.000.000 adete ulaşmış ve geri alınan payların Şirket sermayesine oranı % 1,923 olmuştur.

İlgili mevzuat gereğince yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar geçerli olan geri alım kararı, 06.05.2020 tarihinde genel kurulumuzun yapılması nedeniyle kendiliğinden sona ermiştir.

Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş. Alacak Tahsili

Şirketimizin Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'de sahip olduğu payların satışına ilişkin 08.03.2018 tarihli pay devir sözleşmesi ile 31.10.2019 tarihli ek protokol kapsamında alacaklı olduğumuz 5.000.000 TL tutar 01 Temmuz 2020 vadesinde tahsil edilmiştir.

Yeni şirket kurulumu “Core Engage Yazılım A.Ş.”

Şirketimizin girişim sermayesi yatırımları çerçevesinde, yazılım hizmetleri ve dijital oyun geliştirme yazılımları alanında faaliyet göstermek amacıyla, sermayesinin %50'si şirketimize ait olmak üzere 5.000.000 TL sermayeli "Core Engage Yazılım Anonim Şirketi" ünvanlı yeni bir şirket kurulmasına karar verilmiş olup, şirketin kuruluş ve tescil işlemleri 24.07.2020 tarihinde tamamlanmıştır.

Yeni Şirket Satın Alımı “Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm Ve Ticaret A.Ş.”

Bağlı ortaklığımız 95.000.000 TL ödenmiş sermayeli Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., 17.000.000 TL çıkarılmış sermayeye sahip Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm Ve Ticaret A.Ş.'nin 1.360.000 adet A Grubu imtiyazlı ve 12.240.000 adet B grubu pay olmak üzere toplam 13.600.000 adet (%80) borsada işlem görmeyen statüde payın tamamı, imtiyazlı veya imtiyazsız pay ayrımı gözetmeksizin, beher pay başına 1,60 TL olmak üzere, toplam 21.842.000 TL (YirmibirmilyonsekizyüzkırkikibinTürkLirası) peşin bedelle Bayram Kınay'dan 30.09.2020 tarihinde satın almıştır.

Pamukova Elektrik, Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Pay Alım Teklifi Tebliği" hükümleri uyarınca pay alım teklifinde bulunacak olup, ilgili süre içerinde SPK'ya gerekli başvuru yapılacaktır.

## b) Dönem Sonrasındaki Önemli Gelişmeler

Dönem sonrasında meydana gelen önemli bir gelişme yoktur.