



**VERUSATURK GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM
ORTAKLIĞI A.Ş.**

1 OCAK – 31 ARALIK 2025

**HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU**

YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Fon Kurulu'na

1. Görüş

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil) ("Etik Kurallar") ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta bağımsız denetimle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 2 Mart 2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Fon Kurulu'na sunar.



- b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Mert Tüten, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2026

İÇİNDEKİLER

- 1 Genel Bilgiler
- 2 Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
- 3 Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları
- 4 Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler
- 5 Finansal Durum
- 6 Diğer Hususlar

1. GENEL BİLGİLER

1A) Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2025 – 31.12.2025 tarihleri arasında gerçekleşen Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”) faaliyetlerine ilişkin bilgileri kapsamaktadır.

1B) Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Unvanı	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 Görmeye Başladığı Tarih	17.11.2015
İşlem Kodu	VERTU
Dahil Olduğu Endeksler	BIST MALİ / BIST GERİ ALIM / BIST ANA / BIST 500 / BIST TÜR-100 / BIST HOLDİNG VE YATIRIM / BIST TÜR
Adres	Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/94 Sarıyer/İstanbul
Telefon	0212 290 74 78
Fax	0212 290 74 93
E-Mail	info@verusaturk.com.tr
İnternet Sitesi	www.verusaturk.com.tr
Faaliyet Konusu	Girişim Sermayesi Yatırımları

1C) Faaliyet Konusu

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı (“Verusaturk”, “Şirket”), SPK’nın Seri: VI No:15 sayılı “Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar” Tebliği kapsamında 09.01.2012 tarihinde Verusa Holding öncülüğünde kurulmuş bir girişim sermayesi şirkettir. Verusaturk’un başta yenilenebilir enerji olmak üzere, teknoloji, yazılım ve dijital oyun yazılımı ve gıda sektörlerinde girişim sermayesi yatırımları bulunmaktadır.

Verusaturk, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan 12.06.2012 tarihinde “Portföy İşletmeciliği Yetki Belgesi” almıştır.

2015 yılı Kasım ayında Verusaturk şirket paylarının %42,31’i Borsa İstanbul’da (BIST) halka arz edilmiş olup, Şirket payları BIST’de işlem görmeye başlamıştır.

Verusaturk girişim sermayesi yatırımlarına Özelleştirme İdaresi Başkanlığı’ndan alınan Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirket payları ile başlamış, yenilenebilir enerji ve yazılım gibi çeşitli sektörlerde yatırımlarına devam etmiştir.

Çeşitlendirilmiş yatırım portföyü ve stratejik yatırımlarıyla geleceğe güvenle ilerleyen Verusaturk, Türkiye girişim sermayesi sektöründe lider konumuna ulaşmayı hedeflemektedir.

1D) Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı ve Dönem İçerisindeki Değişiklikler

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal bedeldeki 52.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Verusaturk’ün kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL’dir. (Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanının 5.000.000.000 TL’ye artırılmasına dair Şirketimiz Esas Sözleşmesinin “Sermaye ve Paylar” başlıklı 8. Maddesine ilişkin tadil tasarısı, 12.02.2026 tarihli 2026/115 Sayılı Fon Kurulu Kararı uyarınca, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 25.02.2026 tarihinde tescil edilmiştir.)

Şirket’in hâkim ortağı %63,61 pay oranı ile Verusa Holding A.Ş.’dir.

31.12.2025 itibarıyla Şirket sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı
Verusa Holding A.Ş.	33.077.590	63,61%
Geri Alınmış Paylar	723.306	1,39%
Halka Açık Kısım	18.199.104	35,00%
Toplam	52.000.000	100,00%

1E) İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar

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 imtiyazı bulunmamaktadır.

(*) Şirket Esas Sözleşmesinin tüm metnine aşağıdaki adresten ulaşmak mümkündür.

<https://www.verusaturk.com.tr/Content/dosya/41/verusaturk-esas-soezlesme-55285-9863752.pdf>

1F) Yönetim Organı Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı

Şirket Yönetim Kurulu tarafından yönetilmektedir.

Şirketin Yönetim Organı

İstanbul 10. Sulh Ceza Hakimliğinin 13.11.2025 tarihli ve 2025/11891 D. İş sayılı kararıyla; Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (Fon) Verusaturk GSYO A.Ş.'ye kayyım olarak atanmıştır. Fon Kurulu'nun 14.11.2025 tarihli ve 2025/673 sayılı kararı uyarınca, esas sözleşmede Yönetim Kurulu'nun oluşumuna ilişkin yer alan hükümler uygulanmaksızın, Şirketlerin Yönetim Kurulları yeniden oluşturulmuştur. Bu çerçevede, Yönetim Kurulu Başkanlığına Cemal Okumuş; Yönetim Kurulu Üyeliklerine Zafer Özdamar, Serdar Karakuş, Dilek Büyük, Ayşegül Aydoğan Uruş atanmıştır. Yönetim Kurulu atamaları İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 21.11.2025 tarihinde tescil edilmiş, 21.11.2025 tarihli ve 11463 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Fon Kurulu'nun 27.11.2025 tarihli ve 2025/698 sayılı kararı uyarınca Özgür Çağlayan Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmış, Yönetim Kurulu ataması İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 01.12.2025 tarihinde tescil edilmiş, 01.12.2025 tarihli ve 11469 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

31.12.2025 tarihi itibarıyla Yönetim Kurullarında yer alan üyelere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

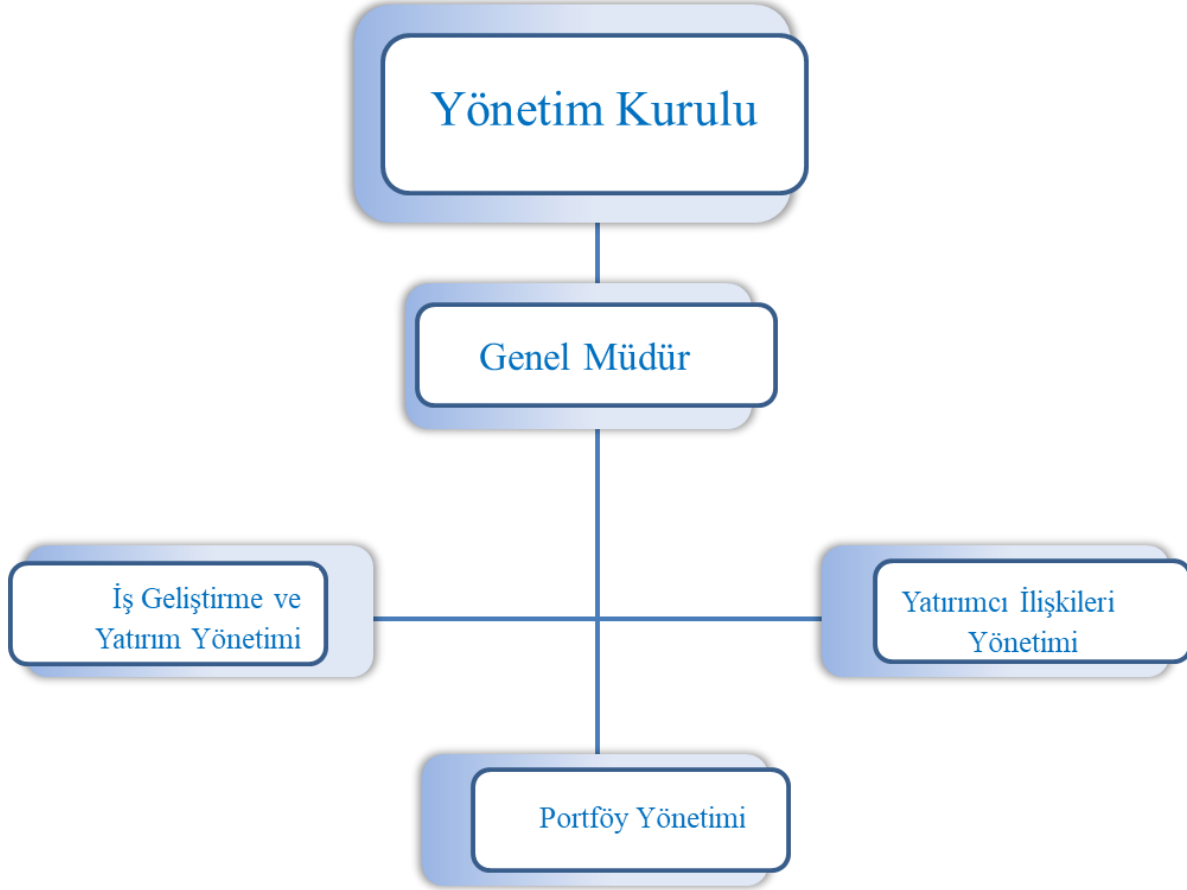
Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç
Cemal Okumuş	Yönetim Kurulu Başkanı	14.11.2025
Zafer Özdamar	Yönetim Kurulu Üyesi	14.11.2025
Serdar Karakuş	Yönetim Kurulu Üyesi	14.11.2025
Dilek Büyük	Yönetim Kurulu Üyesi	14.11.2025
Ayşegül Erdoğan Uruş	Yönetim Kurulu Üyesi	14.11.2025
Özgür Çağlayan	Yönetim Kurulu Üyesi	27.11.2025

Üst Düzey Yönetici ve Personel

Yönetim kurulu üyelerimiz üst düzey yönetici olarak faaliyet içerisindedir.

31.12.2025 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 2 kişidir.
(31.12.2024: 4 kişi)

Organizasyon Yapısı



1G) Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organi Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Şirket esas sözleşmesi gereğince yönetim kurulu üyeleri için konulmuş herhangi bir rekabet yasağı yoktur. Şirket yönetim kurulu üyeleri TTK'ya uygun olarak Yönetim Kurulu üyeliklerini sürdürmektedirler.

1H) Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı

İlgili dönem süresi içinde, 26 adet karar alınmıştır.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2A) Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı, Kredi Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları

Şirket, Üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar maaş ve huzur hakları kapsamında yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar tutarı 8.035.346 TL'dir. (30.09.2025 tarihi itibarıyla:6.766.048 TL)

2B) Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama Ve Temsil Giderleri İle Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

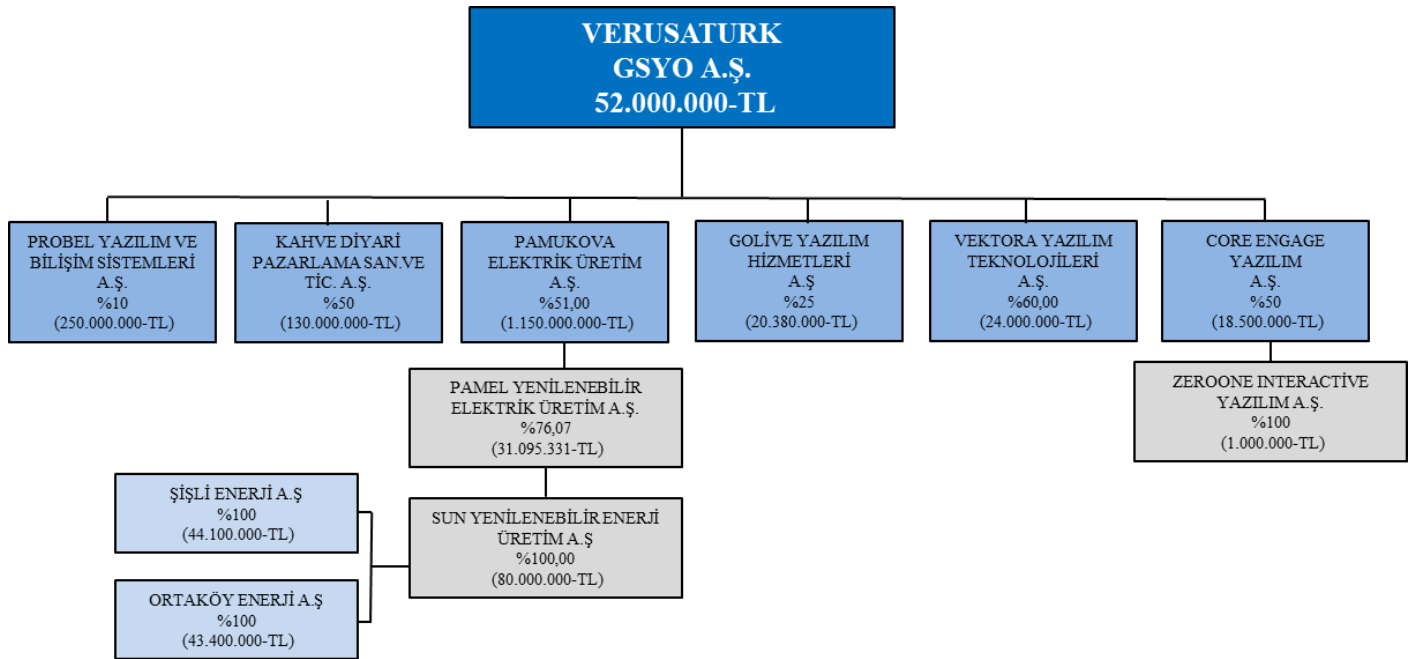
3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme Çalışmaları

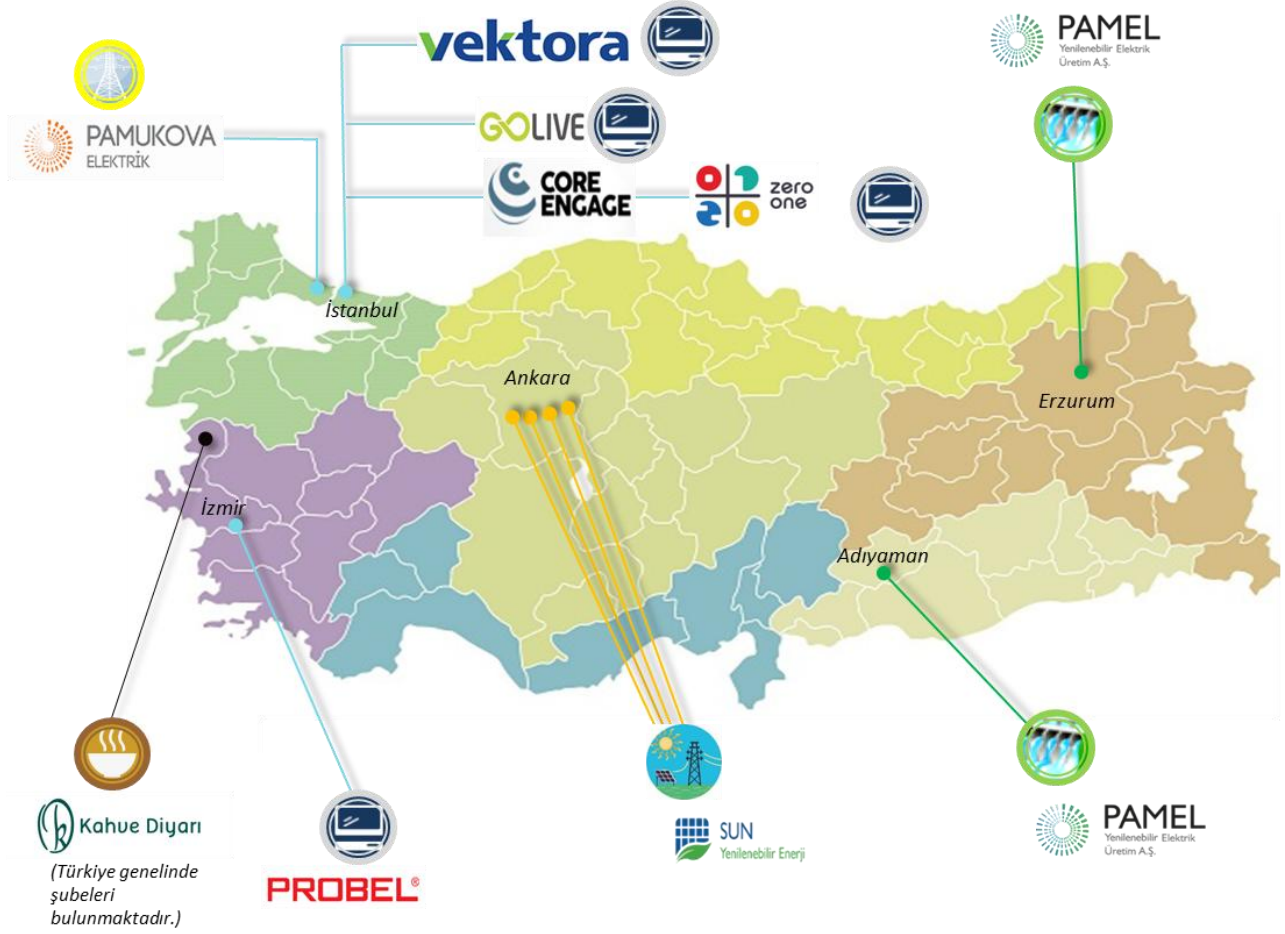
Şirketimizin Ar-Ge faaliyeti bulunmamaktadır. Piyasa araştırma ve değerlendirme raporları, gerekli görülen diğer analizler, profesyonel danışmanlık hizmeti veren kuruluşlar aracılığıyla yürütülür.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4A) Yatırımlar



Girişim Sermayesi Yatırımlarının Coğrafi Dağılımı



- | | | | | |
|---|---|---|--|---|
| <i>Hidro Elektrik Santrali</i> | <i>Elektrik Enerjisi Üretimi ve Ticareti</i> | <i>Güneş Enerji Santrali</i> | <i>Teknoloji ve Yazılım</i> | <i>Gıda ve Perakende</i> |
|  |  |  |  |  |

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.

2015 yılında yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulmuş olan Pamukova Elektrik, yenilenebilir enerji kaynaklarını kullanan enerji santrallerine yatırımlar yapmaktadır.

Pamukova Elektrik, elektrik piyasasında lisansa konu olan üretim tesislerinin kurulması, işletmeye alınması ve elektrik enerjisi üretimi alanlarında faaliyet gösteren; Adıyaman ilinde yer alan 6,946 MW ve Erzurum ili, Tortum ilçesinde yer alan 7,49 MW kurulu güce sahip 2 adet hidroelektrik santralinin sahibi 31.095.331 TL sermayeli Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.’nin %76,07’sine sahiptir.

Pamel, 2021 yılında kurulan 80.000.000 TL sermayeli “Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.”nin %100 pay sahibidir. Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. tarafından 2 adet Güneş Elektrik santrali Ortaköy Enerji A.Ş. ve Şişli Enerji A.Ş.’nin bünyesinde 4 adet Güneş Enerjisi Santralleri bulunmaktadır. Ankara, Bala’da yer alan bu santraller 4,018 MW kurulu güce sahiptir.

31.12.2025 tarihi itibarıyla Pamukova Elektrik’in iştirak ettiği yenilenebilir enerji üretim portföyü; 2 adet hidroelektrik santrali (HES) ve 4 adet güneş enerjisi santrali (GES) ile 18,454 MW toplam kurulu güce ulaşmıştır.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.’nin 1.150.000.000 TL sermayesinde, Verusaturk %51 pay sahibidir.

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. 18.12.2007 tarihinde kurulmuş olup, faaliyet konusu yenilenebilir elektrik üreten tesisler inşa etmek, kurmak ve üretilen elektriği satmaktır.

Adıyaman ili Çelikhan ilçesi sınırları içerisinde 6,946 MW kurulu güce sahip Şifrin Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali tesisine sahip olan Şirket, 4 Eylül 1985 tarih ve 18858 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan Türkiye Elektrik Kurumu dışındaki kuruluşlarla elektrik enerjisi kurma ve işletme izni verilmesi esaslarını belirleyen yönetmelik hükümleri uyarınca bu tesis için Elektrik Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından verilen 25.03.2010 tarih ve EÜ/2481-24/1609 numaralı lisans ile 49 yıl süreyle elektrik üretim hakkına sahiptir.

Ayrıca Erzurum ili sınırları içerisinde, Tortum - Artvin yolu ve Tortum Çayı üzerinde 7,49 MW kurulu güce sahip 3 adet türbinden oluşan Hidroelektrik Santrali sahiptir. Hidroelektrik Santrali tesisinin, Elektrik Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından verilen 31.12.2007 tarih ve EÜ/1447-1/1042 numaralı lisans ile 49 yıl süreyle elektrik üretim hakkı mevcuttur.

Şirket, 80.000.000 TL sermayeli “Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.”nin %100 pay sahibidir. Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.; Ortaköy Enerji ve Şişli Enerji A.Ş.’nin % 100 pay sahibidir. Ortaköy Enerji ve Şişli Enerji A.Ş. Toplamda 4,018 MW kurulu güce sahip 4 adet Güneş Enerji Santrali tesisine sahiptir.

Core Engage Yazılım A.Ş.

Verusaturk'un girişim sermayesi yatırımları arasında yer alan dijital oyun ve yazılım alanında faaliyet gösteren Core Engage Yazılım 2020 yılında kurulmuştur.

Yine aynı alanda faaliyet göstermek üzere Zeroone Interactive Yazılım A.Ş.'yi kurmuştur.

PC platformuna yönelik Strategy/Citysurvive türündeki yeni ürününün prototipleme çalışmalarına başlanmıştır.

Core Engage kuruluş döneminin ana projesi olan 'New Cycle' isimli strateji/şehir kurma simülasyonu oyununun 'erken erişim' yayınına 2024 yılında başlamış ve ilk yılını başarıyla tamamlamıştır. Şu ana kadar ki yayın süreci boyunca sadece 'Steam' satış platformu üzerinde 144 ülkeden 166.560 oyun sever tarafından satın alınan 'New Cycle' aynı zamanda istek listesi hacmini de 792.471 seviyesine ulaştırarak bilinirliğini genişletmeye devam etmektedir.

Şirket'in sermayesi 18.500.000 TL'dir.

Verusaturk, Core Engage'in %50'sine sahiptir.

Zeroone Interactive Yazılım A.Ş.

Zeroone Interactive Yazılım A.Ş., yazılım hizmetleri ve dijital oyun yazılımları alanında faaliyet göstermek üzere 2020 yılında kurulmuştur. Şirketin sermayesi 1.000.000 TL'dir.

Verusaturk GSYO A.Ş.'nin girişim sermayesi yatırımlarından ve sermayesinde %50 oranında pay sahibi olduğu Core Engage Yazılım A.Ş., Zeroone'ın %100'üne sahiptir.

GoLive Yazılım Hizmetleri A.Ş.

GoLive Yazılım, 2012 yılında kurulmuştur.

Yetkin yazılım geliştirme ve danışmanlık ekibiyle, Kurumsal Destek Yazılımları, Proje Yönetimi, Özelleştirilmiş Müşteri Çözümleri, GoLive paket Çözümleri, Süreç Danışmanlığı, SAP Uygulama Danışmanlığı, AR-GE ve Roll Out Proje Hizmetleri etrafında projeler üretmekte olup, 187 personelle hizmet vermektedir.

Türkiye Cumhuriyeti Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan onaylı yerinde Ar-Ge Merkezi sertifikasıyla yürüttüğü geliştirme faaliyetleri Türkiye'de yüksek teknoloji üretimine destek olmakta, etkili yenilikleri ortaya koyarak sektörlerin ve kurumların geleceğe hazırlanmasına katkıda bulunmaktadır.

Türkiye'nin önde gelen sektörlerinde ve şirketlerine kurumsal teknoloji ve danışmanlık hizmetlerinde, SAP ve diğer alanlarda 120'nin üzerinde proje gerçekleştirmiştir.

Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş., yazılım sektöründe faaliyet gösteren Govision Yapay Zeka Teknolojileri A.Ş.'nin %100'ü, Montag Yazılım Bilişim Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin %50,1'i ve Etzel Dijital Çözümler A.Ş. sermayesinin %51'ine sahiptir.

Şirket'in sermayesi 20.380.000 TL'dir.

Verusaturk, Golive'in %25'ine sahiptir.

Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.

Probel; kamu, özel ve üniversite hastanelerine sunduğu hizmetlerde müşteri memnuniyeti ve kalite odaklı yaklaşımı esas almakta olup, önceki yıllarda olduğu gibi 2025 yılı sonunda da sözleşme süresi dolan tüm sağlık tesislerinde sözleşmelerini kesintisiz şekilde yenilemiştir. Sunulan hizmetlerin sürdürülebilirliği sayesinde müşteri portföyü genişletilmiş ve yeni kurumların katılımıyla faaliyetler devam etmiştir.

Raporlama döneminde, farklı marka ve modeldeki yüzlerce hasta başı monitör ve ventilatörden elde edilen verilerin Yoğun Bakım Bilgi Yönetim Sistemi (YBBYS)'ye aktarılmasını sağlamak amacıyla Ar-Ge faaliyetleri yürütülmüş; veri entegrasyonunu mümkün kılan ve süreci kolaylaştıran yeni bir ürün geliştirilmiştir. Geliştirilen ve seri üretime alınan Pro-IncaCare dönüştürücü cihazı ile hem mevcut müşterilere hem de sektörde faaliyet gösteren farklı firmalara ürün satışı gerçekleştirilerek çözüm portföyü genişletilmiştir.

Dokuz Eylül Üniversitesi Hastanesi'nde devreye alınan ve geliştirme çalışmaları devam eden Yoğun Bakım Bilgi Yönetim Sistemi (YBBYS), üniversite hastaneleri ile ikinci ve üçüncü basamak sağlık kuruluşlarında yaygınlaştırılmıştır. Web dönüşüm projesi kapsamında tüm modüllerin dönüşüm süreçleri tamamlanmış; çoklu tesis fonksiyonlarını destekleyen yeni web uygulama altyapısı oluşturulmuştur. Bu kapsamda, Batıgöz Sağlık Grubu bünyesinde hizmet veren altı ayrı merkeze, tek merkezî sunucu üzerinden SBYS hizmeti sunulmaya başlanmıştır.

Ayrıca, Dokuz Eylül Üniversitesi Radyoloji Anabilim Dalı iş birliği ile geliştirilen ve TÜBİTAK 1501 programı kapsamında yürütülen "BT'de Yapay Zeka Destekli Akciğer Nodülü Tanı ve İzlem Sistemi" projesi, Dokuz Eylül Üniversitesi Radyoloji Anabilim Dalı'nda aktif olarak kullanılmaktadır.

Şirket'in sermayesi 250.000.000 TL'dir.

Verusaturk, Probel'in %10'una sahiptir.

Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.

Verusaturk'un girişim sermayesi yatırımları arasında yer alan Vektora, dijital dönüşümde müşterilerine verimliliği artırıcı, öncü çözümler ve hizmetler sunan, yerli sermayeli bir teknoloji ve danışmanlık firması olup, 2003 yılında kurulmuştur ve 125 personelle hizmet vermektedir.

Türkiye'de SAP'nin Gold Partneri olan Vektora, dijital dönüşüm ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik 23 yıllık bilgi birikimi ve bugüne kadar gerçekleştirdiği ilk ve tek olma özelliği de taşıyan 400'ün üzerinde başarılı projesi mevcuttur.

Müşteri portföyü arasında; Astor Enerji, Eren Perakende, Enerjisa, Bilkent Holding, Ford Otosan, Trendyol, Türk Kızılay, Brisa, Kale Grubu, Boyner, Vestel, Hepsiburada, Eti, Tat Gıda, Şişecam, A101, BIM, Eczacıbaşı, Sanko ve İstegelsin gibi Türkiye'nin önde gelen şirketleri bulunmaktadır.

Şirket'in sermayesi 24.000.000 TL'dir.

Verusaturk, Vektora'nın %60'ına sahiptir.

Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş.

Verusaturk'un girişim sermayesi yatırımları arasında yer alan yerli kahve zinciri, gıda üretimi ve perakende alanında faaliyet göstermektedir.

Yerli kahve ve gıdada sahip olduğu geniş ürün yelpazesi ve menülerini güçlü sevkiyat ağı ile franchiselerine ulaştırmaktadır.

Şirket'in sermayesi 130.000.000 TL'dir. Verusaturk, Kahve Diyarı'nın %50'sine sahiptir.

4B) Şirketin İç Kontrol Sistemi, İç Denetim Faaliyetleri ve Risk Yönetimi Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

Şirketimizin iç kontrol sistemi, iç denetim faaliyetleri ve risk yönetimi Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir.

4C) Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri / Bağlı Ortaklıkları ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin bağlı ortaklığı veya iştiraki bulunmamaktadır.

4D) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 31.12.2025 tarihi itibarıyla 723.306 adet iktisap ettiği payı bulunmaktadır.

4E) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

2025 yılı hesap dönemine ilişkin finansal raporların denetlenmesi için bağımsız denetim kuruluşu olarak PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) seçilmesine ilişkin 25.12.2025 tarihli 2025/759 Sayılı Fon Kurulu Kararı, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 02.01.2026 tarihinde tescil edilmiştir.

4F) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

İlgili dönem içerisinde Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava yoktur.

4G) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organ Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

İstanbul 10. Sulh Ceza Hakimliğinin 13.11.2025 tarihli ve 2025/11891 D. İş sayılı kararıyla; Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (Fon) Verusaturk GSYO A.Ş.'ye kayyım olarak atanmıştır. Fon Kurulu'nun 14.11.2025 tarihli ve 2025/673 sayılı kararı uyarınca, esas sözleşmede Yönetim Kurulu'nun oluşumuna ilişkin yer alan hükümler uygulanmaksızın, Şirketlerin Yönetim Kurulları

yeniden oluşturulmuştur. Bu çerçevede, Yönetim Kurulu Başkanlığına Cemal Okumuş; Yönetim Kurulu Üyeliklerine Zafer Özdamar, Serdar Karakuş, Dilek Büyük, Ayşegül Aydoğan Uruş atanmıştır. Yönetim Kurulu atamaları İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 21.11.2025 tarihinde tescil edilmiş, 21.11.2025 tarihli ve 11463 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Fon Kurulu'nun 27.11.2025 tarihli ve 2025/698 sayılı kararı uyarınca Özgür Çağlayan Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmış, Yönetim Kurulu ataması İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 01.12.2025 tarihinde tescil edilmiş, 01.12.2025 tarihli ve 11469 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

4H) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Şirketimiz belirlenen hedeflere ulaşmıştır. Yerine getirilemeyen herhangi bir genel kurul kararı bugüne kadar olmamıştır.

4İ) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemlerde Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

4J) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Yıl içinde herhangi bir bağış yapılmamıştır.

4K) Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri

İlgili dönem içerisinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri yoktur.

4L) Şirketin Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları

Şirketin hizmet aldığı kurumlarla arasında herhangi bir çıkar çatışmasına sebep olacak bir ilişki bulunmamaktadır.

4M) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Dönem içinde gerçekleşen Esas Sözleşme değişikliği bulunmamaktadır. (Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2029 yılına uzatılması ve kayıtlı sermaye tavanının 5.000.000.000 TL'ye artırılmasına dair Şirketimiz Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 8. Maddesine ilişkin tadil tasarısı, 12.02.2026 tarihli 2026/115 Sayılı Fon Kurulu Kararı uyarınca, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 25.02.2026 tarihinde tescil edilmiştir.)

4N) İlişkili Taraf İşlemleri

İlişkili Taraf lara Diğer Borçlar	31.12.2025	31.12.2024
Verusa Holding A.Ş.	33.247.155	-
	<u>33.247.155</u>	<u>-</u>

İlişkili Taraf lardan Diğer Alacaklar	31.12.2025	31.12.2024
Core Engage Yazılım A.Ş.	34.299.382	3.896.191
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.	14.096.391	-
	<u>48.395.773</u>	<u>3.896.191</u>

5. FİNANSAL DURUM

5A) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Özet Bilanço

(TL)	31.12.2025	31.12.2024
Dönen Varlıklar	4.622.735.568	4.852.777.374
Duran Varlıklar	7.103.855	10.860.727
Toplam Varlıklar	4.629.839.423	4.863.638.101
Kısa Vadeli Yükümlülükler	33.834.634	1.025.398
Uzun Vadeli Yükümlülükler	216.712	217.853
Toplam Yükümlülükler	34.051.346	1.243.251
Toplam Özkaynaklar	4.595.788.077	4.862.394.850

Özet Gelir Tablosu

(TL)	31.12.2025	31.12.2024
Gelirler	-	-
Brüt Kâr	-	-
Esas Faaliyet Kârı	- 239.636.494	- 219.901.778
Net Dönem Kârı	- 246.669.310	- 238.488.985

5B) Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Şirket'in 31.12.2025 tarihi itibarıyla sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve borca batık değildir.

5C) Kar Dağıtım Politikası

Şirket'imizin Esas Sözleşmesi, Madde 33, 34 ve 35 "Kâr Dağıtım ve Yedek Akçeler" (www.verusaturk.com.tr/Content/dosya/41/verusaturk-esas-soezlesme-55285-9863752.pdf) bölümünde belirtildiği üzere kâr dağıtımına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulmaktadır.

Şirket'in kâr dağıtımında imtiyaz bulunmamakta olup, kâr dağıtımında mevcut payların tamamı eşit şekilde kâr payından yararlanmaktadır.

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, 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.

Genel Kurul, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Şirket Kâr Dağıtım Politikası'nda detaylandırıldığı üzere, kâr dağıtımında pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenir.

6. DİĞER HUSUSLAR

6A) Faaliyet Yılı ve Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıları ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar

Pay Geri Alım İşlemleri Hakkında

Şirket Yönetim Kurulumuz tarafından alınan 09.04.2025 tarihli payların geri alınmasına ilişkin karar ile başlatılan geri alım programı kapsamında; 02.03.2026 tarihine kadar Şirketimizin sahip olduğu VERTU payları toplamda 723.306 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %1,3910)

Fon Kurulu'nun 30.12.2025 tarihli kararıyla; şirket paylarının geri alınmasına ilişkin mevcut programın süresinin 31.12.2025'den 31.12.2026 tarihine kadar uzatılmasına onay verilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Ataması

Şirketimizin 23.12.2025 tarihli yönetim kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri gereğince Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahip Sn. Önder ÇOLAK'ın Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak atanmasına karar verilmiştir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi

2025 yılı hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının denetlenmesi için bağımsız denetim kuruluşu olarak PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) seçilmesine ilişkin 25.12.2025 tarihli 2025/759 Sayılı Fon Kurulu Kararı, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 02.01.2026 tarihinde tescil edilmiştir.

Genel Müdür Ataması

Fon Kurulu'nun kararı doğrultusunda, Şirketimizin Genel Müdürlük görevine, Sayın Seyhan Karamercan'ın atanmış olduğu 13.02.2026 tarihinde KAP'ta bildirilmiştir.

Bu rapor; Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümleri de dikkate alınarak hazırlanan Faaliyet Raporumuza gerekli ilaveler yapılarak hazırlanmış ve aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.