



**REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

***“SERİ XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ”***

01.01.2012 / 31.12.2012

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2012 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I- ŞİRKETİN VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin (Şirket) faaliyet konusu her tür vasıtalarla kara, deniz ve havada yük taşımacılığı yapmaktır. Şirket ayrıca sahibi olduğu depolar vasıtasıyla depolama hizmet faaliyeti ile de iştigal etmektedir.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYMAR TÜTÜN MAMÜLLERİ DAĞITIM VE PAZARLAMA LTD. ŞTİ.** (Reymar) cari dönemde ünvan ve faaliyet konusunda değişikliğe gitmiştir. Şirket'in eski ünvanı **REYMAR DENİZCİLİK SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ**'dir. Reymar'ın yeni faaliyet konusu tütün mamüllerinin dağıtımı ve pazarlamasıdır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ TAŞIT MUAYENE İSTASYONLARI İŞLETİM ANONİM ŞİRKETİ** (Reysaş Taşıt Muayene) 'nin faaliyet konusu özelleştirilen araç muayeneleri istasyonlarının işletmeciliğini yapmaktır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC.** (Eski ünvanıyla **REYSAŞ MALTA SHIPPING & TRADING CO. LTD.**) 20 Ağustos 2007 tarihinde Malta Cumhuriyeti'nde tescil edilmiş olup, 17 Nisan 2009 tarihinde bu durum değiştirilerek Panama Cumhuriyeti'nde tescil edilmiştir. Şirket'in ana faaliyet konusu gemi işletmeciliği yapmaktır. **REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC.**'in cari dönemde ticari faaliyeti bulunmamaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla nominal bedel üzerinden satılarak konsolidasyon kapsamı dışında kalmıştır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ** (Reysaş GYO)'nin faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmaktır. 4 Mayıs 2012 tarihinde, Şirket merkezinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel kurul Toplantısında alınan karar gereği, 2011 yılı kar dağıtım tablosunda gösterilen Şirket karından, 1.tertip yasal yedek akçe tutarı 1.163.490,64 TL indirildikten sonra dağıtılabılır net kar tutarı 22.008.679,36 TL'nin %90,87 oranındaki 20.000.000 TL 1.Temettünün sermayeye ilavesi ile ödenmiş sermayenin %11,76' sı oranında bedelsiz hisse senedi verilmesi şeklinde dağıtılması suretiyle 170.000.000 TL olan Şirket'in ödenmiş sermayesinin 190.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.05.2012 tarih ve 393 sayılı yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 21.05.2012 tarih ve 3838 sayılı yazısı ile gerekli izinler alınmış olup, onaylanan esas sözleşme tam metninin Genel Kurul onayına sunulması amacıyla 10 Temmuz 2012 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmıştır. Şirketin 500.000.000 -TL' lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin, tamamı 2011 yılı karından karşılanmak suretiyle 170.000.000 -TL' den 190.000.000 -TL' na artırılması nedeniyle ihraç edilecek 20.000.000 TL nominal değerli paylar, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanarak 27.06.2012/574 sayılı yazısı ile kurul kaydına alınmıştır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

Şirket'in bağlı ortaklığı **ORTUR GENEL TAŞIMACILIK VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ** 'nin (Ortur) cari dönemde önemli bir faaliyeti mevcut değildir. Grup Yönetimi ileriki dönemlerde bu şirket vasıtası ile gayrimenkul alımlarını gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYPA GIDA SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.**'nin cari dönemde önemli bir faaliyeti mevcut değildir. Grup Yönetimi ileriki dönemlerde bu şirket vasıtası ile gayrimenkul alımlarını gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Grup'un demiryolu yatırımları ve işletmeciliği alanında faaliyet göstermek üzere **ASYA SU SAN. VE TİC. A.Ş.** ve **CHV MADENİ YAĞ DIŞ TİC. VE PAZARLAMA A.Ş.**'lerini satın almıştır. Bu şirketlerin ünvanı sırasıyla **REYSAŞ DEMİRYOLU TAŞIMACILIĞI A.Ş.** ve **REYSAŞ DEMİRYOLU YATIRIMLARI A.Ş.** olarak değiştirilmiştir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2012 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket'in müşterek yönetime tabi işletmesi **ARI LOJİSTİK İNŞAAT SAN. VE TİC. ANONİM ŞİRKETİ'** nin (Arı Lojistik) faaliyet konusu, her türlü taşıt aracının iktisap edilmesi ve araçlar ile taşımacılık yapılması, işgal konusu ile ilgili komisyonculuk, mümessillik, acentalık, bayilik ve distribütörlük yapmak, emtianın nakliyle depolama işlerini sağlamaktır.

II - ŞİRKETİN VE BAĞLI ORTAKLIKLARIN SERMAYE YAPILARI

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.	31.12.2012		31.12.2011	
<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>
Durmuş Döven	19.712.815	17,92	23.209.780	21,10
Rıfat Vardar	13.411.537	12,19	13.411.537	12,19
Diğer	5.904.134	5,37	2.407.164	2,19
Halka Açık	70.971.514	64,52	70.971.519	64,52
Toplam	110.000.000	100	110.000.000	100

İŞTİRAK-BAĞLI ORTAKLIK 31.12.2012 itibariyle	TOPLAM SERMAYE 31.12.2012 itibariyle	İŞTİRAK ORANI 31.12.2012 itibariyle
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	190.000.000	61,47%
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları A.Ş.	12.000.000	95,15%
Reymar Tütün Mamulleri Dağıtım Pazarlama Ltd. Şti	20.000.000	99,00%
Arı Lojistik İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.	9.150.000	33,34%
Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.(CHV)	1.000.000	99,50%
Ortur Genel Taşımacılık Ve Tic. A.Ş.	15.000.000	89,96%
Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.(Asya Su)	150.000	99,99%
Reypa Gıda San. ve Tic. Ltd.Şti	10.000.000	99,99%

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2012 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

III - RAPORUN DÖNEMİ

01.01.2012 – 31.12.2012

IV - YÖNETİM KURULU – KOMİTELER

AD-SOYAD	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
Durmuş Döven	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl
Hasan Rasih Boztepe	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	3 yıl
Ali Ergin Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl
*Ekrem Burcu	Yönetim Kurulu Üyesi	2012 yılı Genel Kurul
Afife Vardar	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl
Adnan Gökçel	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız	3 yıl
Sait Doğan	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız	3 yıl

GÖREVİ	DENETİM KOMİTESİ	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ
Başkan	Adnan Gökçel	Sait Doğan
Üye	Sait Doğan	Adnan Gökçel

Yönetim Kurulu seçimi Sermaye Piyasası Kurulu Seri IV No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine İlişkin Tebliği' nde belirtilen kriterler dahilinde 29.05.2012 tarihli 2011 yılı olağan genel kurulunda 3 (üç) yıl süre için yapılmıştır.

Yönetim Kurulu'muzun 29.05.2012 tarihli kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Seri IV No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine İlişkin Tebliği' nde belirtilen kriterler dahilinde belirlenmiştir. Aynı karar ile tebliğde belirtilen Aday Gösterme Komitesi, Ücret Komitesi ve Riskin Erken Saptanma Komitesinin ayrıca oluşturulmamasına, bu komitelerin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

*4 Ekim 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Şirketimizde 29.05.2012 tarihli olağan genel kurul toplantısı neticesinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen Tülay Kayalar' ın istifası üzerine, yapılacak ilk genel kurul toplantısında onaya sunulmak üzere, Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sayın Ekrem Burcu atanmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri aday gösterilme süreci esnasında, Yönetim Kuruluna seçilmeden önce Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" nde yer alan kriterler çerçevesinde aşağıda belirtilen bağımsızlık beyanını Yönetim Kurulu" na sunmaktadır.

Bağımsızlık Beyanı

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında, "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu bu kapsamda;

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2012 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- d) Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,
- e) Özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
- g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,
- i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi, beyan ederim. (29.05.2012)

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetkileri ve Görev Süresi

Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.

Şirkette görev alacak denetçilerin Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartlara haiz olması zorunludur. Genel Kurul, pay sahipleri arasından veya dışarıdan en fazla 3 yıl süre ile görev yapmak üzere en fazla 2 denetçi seçer.

4 Ekim 2012 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile, Şirketimizde 29.05.2012 tarihli olağan genel kurul toplantısı neticesinde Denetçi olarak seçilen Yalçın Sumak' ın istifası üzerine Denetçi olarak da Sayın Fatma Çiğdem Gülkandil atanmıştır.

V - DÖNEM İÇİNDEKİ ÖNEMLİ FAALİYETLER, YAPILAN SERMAYE ARTIŞI, ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ VE KAR DAĞITIMLARI

Şirketimiz Yönetim Kurulu' nun 19 Mart 2012 tarihli ve 313 sayılı toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ne istinaden, Şirketimizin ana sözleşmesinin 8., 9., 11. ve 12. maddelerinin tebliğe uygun olarak değiştirilmesine ve 22. "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı ilave maddenin eklenmesine karar verilmiş, 30.04.2012 tarihli ön yazı eki ile de ilgili mercilere başvuru yapılmıştır. Söz konusu başvurular neticesinde Sermaye Piyasası Kurulu' nun 18/05/2012 tarih ve 1375 sayılı izin yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü' nün 23/05/2012 tarih ve 3891 sayılı izin yazısı ile gerekli izinler alınmıştır.

İlgili izinler ile birlikte esas sözleşme değişiklikleri 29.05.2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ile genel kurulun onayına sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

Şirket, kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı' nda yer alan düzenlemelere uyar. Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2012 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilânçoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır.

Şirketimizin 28 Eylül 2012 tarih ve 327 sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda; maliki olduğumuz Kocaeli İli Çayirova İlçesi Akse Köyü merkezli G22B19A1C Pafta 2085 Ada 3 Parsel kayıtlı gayrimenkul 50.000.000 TL bedel üzerinden Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.' ne satılmıştır. İlgili gayrimenkul depo olup, 27.224 m2 kapalı depolama alanına sahiptir.

Şirketimizin 29.05.2012 tarihli 2011 yılı olağan genel kurul toplantısı ile ;

Sermaye Piyasası Kurulunun 10.08.2011 tarih ve 26/767 sayılı ilke kararının gerekçesi dikkate alınarak fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve özellikle son dönemlerde İMKB'de oluşan değerlerin Şirketimiz faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı görülerek yüksek oranlı iskontoların oluşmasını engellemek üzere önümüzdeki dönemde borsada oluşacak fiyat hareketlerinin takip edilmesi ve koşullar gerektirdiğinde Şirketimizin kendi hisselerini satın alabilmesi amacıyla, Şirketimiz hisselerinden piyasa şartlarına göre Şirket paylarının en fazla % 10' unu kapsayan 11.000.000 adet hissenin Şirket gelirlerinden karşılanmak suretiyle azami 16.500.000 TL fon ayrılarak gerektiğinde geri alımı için Yönetim Kurulu' na yetki verilmiştir.

Bu husus doğrultusunda şirketimizin 12.11.2012 tarih ve 2012-330 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

- 1- Bu yetkinin 1,5 milyon adet hissenin geri alımı için 0 TL alt ve 1,5 TL üst fiyat limitleri dahilinde kullanılmasına ve Sayın Durmuş Döven' e 4 ay süre için yetki verilmesine,
- 2- Pay Geri Alma Programının SPK' nın 26/767 sayılı ilke kararına uygun olarak Şirketimiz web sitesinde yasal gereklere uygun olarak duyurulmasına,
- 3- Pay Geri Alma Programı çerçevesinde uygulanan her bir pay geri alma işleminin Özel Durum Açıklaması olarak duyurulmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

Bu doğrultuda 12.03.2013 tarihinde tamamlanan geri alım programımızda paylarımızın geri alımları ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir:

Geri alınan paylardan iptal edilen pay sayısı : 0
Bir pay için ödenen maksimum tutar : 0,76 TL
Bir pay için ortalama geri alım maliyeti : 0,75 TL
Toplam geri alım maliyeti : 1.130.000 TL
Toplam geri alınan pay sayısı : 1.500.000 ADET
Geri alınan payların Çıkarılmış sermayeye oranı: % 1,3636
Geri alınan payların imtiyaz hakları : Yoktur

Geri Alım İşlem Tarihleri ve Tutarları :

1. ALIM- 12.11.2012 / 250.000 Adet * 0,75 TL / 187.500 TL
- *2. ALIM- 11.02.2013 / 500.000 Adet * 0,75 TL / 375.000 TL
- *3. ALIM- 15.02.2013 / 250.000 Adet * 0,75 TL / 187.500 TL
- *4. ALIM- 11.03.2013 / 500.000 Adet * 0,76 TL / 380.000 TL

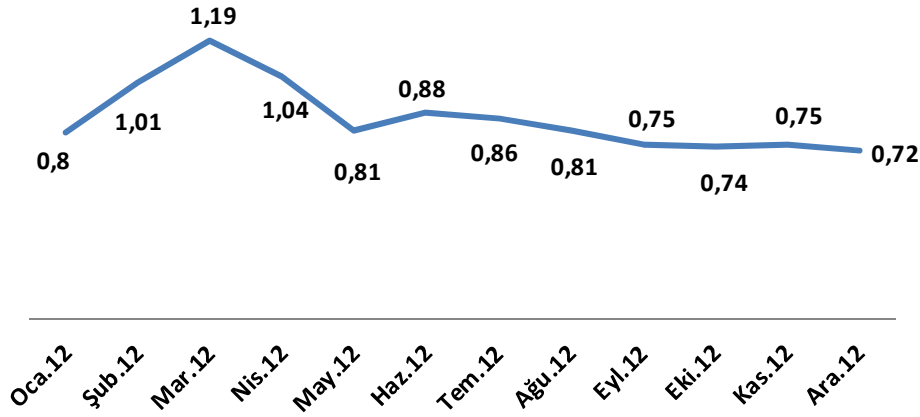
TOPLAM 1.500.000 Adet / 1.130.000TL

***Faaliyet dönemi sonrası işlemler.**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2012 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

VI – HİSSE PERFORMANSI

KAPANIŞ FİYATI (TL)



VII - FİNANSAL PERFORMANS

Milyon TL	31.12.2012	31.12.2011
Gelirler	310	250
Satışların Maliyeti	261	216
Faaliyet Karı (EBIT)	28	8
EBITDA(VAFÖK)	45	24
EBIT Marjı	% 9	% 3
EBITDA Marjı	% 14	% 9
Konsolide Net Kar-Zarar	5.6	-7.0
Net Karlılık	% 1.8	-

TL	31.12.2012	31.12.2011
Özkaynaklar	217	197
Toplam Borç	263	241
<i>Toplam Finansal Borç</i>	<i>181</i>	<i>173</i>
Toplam Varlıklar	480	438

TEMEL RASYOLAR	31.12.2012	31.12.2011
Cari Oran	0,87	0,77
Toplam Borçlar / Toplam Varlıklar	0,54	0,55
Toplam Borç / Özkaynaklar	1,21	1,22
Finansal Borçluluk	0,68	0,71

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2012 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

VIII - TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YATIRIMLAR

Grup'un 2012 yılı içerisinde sahip olduğu iki adet Yatırım Teşvik Belgesi bulunmakta olup bunlardan 18 Ocak 2006 tarih ve 4776 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi'nin tamamlama vizesi, firma müracaatına istinaden Hazine Müsteşarlığı'nın 22 Haziran 2011 tarih ve 33514 sayılı yazısı ile gerçekleşmiştir.

13 Nisan 2006 tarih ve 4836 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi'nin süresi ise 15 Kasım 2011 tarihinde bitmiş olup belge kapsamında herhangi bir yatırım yapılması planlanmamaktadır. Söz konusu belgenin tamamlama vizesi işlemleri halen YMM kanalı ile yapılmaktadır.

BELGE TARİHİ	BELGE NO.	KONUSU	BAŞLAMA TARİHİ	BİTİŞ TARİHİ	TOPLAM YATIRIM
18.01.2006	4776	Karayolu Yük Taşımacılığı	15.12.2005	31.12.2010	13.970.000
13.04.2006	4836	Demiryolu Taşımacılığı	01.04.2006	15.11.2011	12.539.320
TOPLAM					26.509.320

IX - FİNANSMAN KAYNAKLARI, RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Reysaş' ın başlıca finansman kaynaklarını, faaliyetleri sonucunda yaratılan fonlar ile yurt içi ve yurt dışında kurulu finans kuruluşlarından temin edilen kısa ve uzun vadeli krediler oluşturmaktadır.

Şirketimiz ve bağlı kuruluşlarının faaliyetlerinin yasalara, esas sözleşmelere ve şirket içi prosedürlere uygun yapılıp yapılmadığı, şirketimiz bünyesinde bulunan iç denetim müdürlüğü denetim uzmanlarınca ve denetim komitesince periyodik olarak denetlenmekte ve olası aksaklıklar ve eksiklikler raporlanmaktadır.

X - DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

Yoktur.

XI - DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Yoktur

XII - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAKLAR

Reysaş, çağdaş yönetim anlayışı, yasalar ve standartlar çerçevesinde teknolojik değişim ve gelişmeler doğrultusunda çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi, çalışanlarını ve ilişkide bulunduğu tüm tarafları bilgilendirmeyi hedeflemektedir. Şirketin 31.12.2012 itibarıyla toplam çalışan sayısı 1.345 kişidir (31.12.2011: 1.624)

XIII - FAALİYET DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş., ortak olduğu Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş.' deki %33,333 oranındaki hissesini Adım YMM Ltd. Şti.'nce yapılan 25 Mart 2013 tarihli " Şirket Değerleme Tesbit Rapor'undaki 50.521.390,27 TL'lik değer üzerinden ve Şirket Yönetim Kurulu Kararı gereği 16.836.000,00 TL' ye Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 28 Mart 2013' de satmıştır. Bu satış sonrası Reysaş Taş. ve Loj. Tic. A.Ş nin Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş' de hissesi kalmamış olup, Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ortaklık payı ise % 50 'ye ulaşmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulunun 10.08.2011 tarih ve 26/767 sayılı ilke kararının gerekçesi dikkate alınarak fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve özellikle son dönemlerde İMKB'de oluşan değerlerin Şirket

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 2012 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı görülerek yüksek oranlı iskontoların oluşmasını engellemek üzere önümüzdeki dönemde borsada oluşacak fiyat hareketlerinin takip edilmesi ve koşullar gerektirdiğinde Şirketin kendi hisselerini satın alabilmesi amacıyla, Şirket hisselerinden piyasa şartlarına göre Şirket paylarının en fazla % 10' unu kapsayan 11.000.000 adet hissenin Şirket gelirlerinden karşılanmak suretiyle azami 16.500.000 TL fon ayrılarak gerektiğinde geri alımı için Yönetim Kurulu' na yetki verilmiştir. Şirket sırasıyla 11.02.2013 tarihinde 500.000 adet kendine ait hisseyi 0,75 TL, 15.02.2013 tarihinde 250.000 adet hisseyi 0,75 TL ve 11.03.2013 tarihinde ise 500.000 adet hisseyi 0,76 TL tutarından satın almıştır. Böylelikle Şirket 2013 yılı içerisinde toplamda 1.250.000 adet hisseyi 942.500 TL'ye geri almıştır.

Artan iş hacmi nedeniyle, Türkiye Cumhuriyeti' nin en büyük treyler üreticilerinden biri olan Yıldız Treyler Ltd.Şti. ile ürettiği 2013 model frigo treyler araçlardan toplam 100 adet aracın satın alınmasına dair anlaşma yapılmış olup, satın alım işlemi için yaklaşık 3.500.000 Euro büyüklüğünde bütçe ayrılmıştır.

2012 YILI KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirket kurumsal yönetim ilkelerinin takipçisi ve uygulayıcısıdır. Şirket, kanunen öngörülen kurumsal yönetim ilkelerine uyumu benimsemiş olup; şeffaflık, eşitlik, sorumluluk, hesap verebilirlik ilkeleri üzerine kurulmuş bir kurumsal yönetim anlayışına sahiptir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirket yönetimi kamunun tam ve doğru şekilde bilgilendirilmesine gerekli özeni göstermektedir. Şirketimizde “Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi” kurulmuştur. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yöneticisi olarak Şirket'in Sermaye Piyasası Mevzuatı' ndan kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere “Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı”na sahip olan **Serpil Mutlu** görev yapmaktadır.

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi İletişim Bilgileri:

Telefon: 0216 564 20 12

Fax: 0216 564 20 99

E-mail : serpil.mutlu@reysas.com

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinin bilgi edinme talepleri, ticari sır ve/veya korunmaya değer bir şirket menfaati kapsamı olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım gözetilmeksizin değerlendirilmektedir. Pay sahipleri ve yatırımcılar şirkete ilişkin çeşitli bilgilere, Şirketin www.reysas.com adresli internet sitesinde mevcut “Yatırımcı İlişkileri” bölümünden ulaşabilmektedirler. Sözü edilen bölümde, şirketin kurumsal yönetim bilgileri ile dönemsel olarak hazırlanan şirket mali tabloları ve bağımsız denetim raporları, yıllık faaliyet

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 2012 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

raporları, özel durum açıklamaları, genel kurul bilgileri, pay sahipleri ve yatırımcıların bilgi ve kullanımına sunulmaktadır. Ana sözleşmemizde pay sahiplerinin özel denetçi atamasına ilişkin bir düzenleme yapılmamış olmakla birlikte, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun konu ile ilgili maddeleri ile düzenlenen haklarını kullanma imkanı her zaman mevcuttur.

4. Genel Kurul Bilgileri

Genel Kurul toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst düzeyde sağlayacak şekilde yapılır ve ayrıca toplantı tutanaklarına yazılı veya elektronik ortamda her zaman erişilebilir olması sağlanır.

Genel Kurul'dan asgari 21 (yirmibir) gün önce mali tablolar ve faaliyet raporları şirket merkezinde ve pay sahiplerimizin kolaylıkla ulaşabileceği yerlerde hazır bulundurulur. Ayrıca faaliyet raporu web sitemizde yayınlanır. Genel Kurul toplantı ilanlarının asgari 3 hafta öncesinden yapılması sağlanır. Gerek mali tabloların ve portföy tablosunun İMKB'ye bildirilmesi, gerekse faaliyet raporunun basımını müteakip, Genel Kurul gündeminde ele alınacak her türlü bilgi ve rapor, yazılı olarak mektup, faks veya e- posta yoluyla talep edenlerin adreslerine, en hızlı gönderi imkânıyla ulaştırılmaktadır. Kayıtlar, elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde açık tutulur.

Genel Kurullarımızda pay sahiplerinin soru sormaları ve konu hakkında söz alarak fikir beyan etmeleri en doğal hak olmak durumundadır. Dolayısıyla, Şirketimiz ortaklarının Genel Kurul'da soru sorma hakları, gündem maddeleriyle ilgili öneri sunmaları, verdikleri öneriler üzerinde konuşma yapmaları Divan tarafından usulüne uygun olarak sağlanmaktadır. Yıllık faaliyet raporları, mali tablo ve bağımsız denetim raporları, kar dağıtım önerisi ve genel kurul gündemi ve varsa ilgili bilgiler ve dokümantasyon ile vekaleten oy kullanma formundan, ana sözleşmenin son hali, varsa tadil metinleri, özel durum açıklamaları, sermayenin ortaklar arası dağılımı ve kurumsal yönetim uyum raporu' na kadar tüm bilgiler, elektronik ortamda da ulaşılabilir durumdadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday göstermede imtiyaz hakkı tanıyan paylar dışında imtiyaz veren herhangi bir menkul kıymet çıkarılamaz. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur. Karşılıklı iştirak halinde hakim ortak söz konusu değildir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketin karına katılım ve kar payı dağıtımına ilişkin imtiyaz söz konusu değildir. Karın dağıtımına ilişkin ana sözleşmenin ilgili maddesi tatbik olunur. Kar payı dağıtımıyla ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu' nun düzenlemeleri esas alınarak, Genel Kurul'un tasvibine ve belirlenen yasal sürelerle uyulur. Yıllık karın hissedarlara hangi tarihte ve ne şekilde verileceği yönetim kurulunun önerisi üzerine ve Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu' nun konu ile ilgili düzenlemeleri dikkate alınarak genel kurul tarafından kararlaştırılır.

7. Payların Devri

Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Hisse Senetlerinin Devirleri" maddesinde payların devri konusu ele alınmıştır. Buna göre A, B ve C grubu hisselerin satışı ve devri hususlarında uygulanacak esaslar belirlenmiş olup, bu kural ve düzenlemelere tabi olarak C Grubu hisse senetleri serbestçe devredilebilir, A ve B Grubu hisse senetleri için payların devrinde kısıtlamalar söz konusudur. A ve B Grubu hissedarlar hisselerini aynı gruptan diğer hisse sahiplerine serbestçe devredebilir. A Grubu hisselerinin Bağlı Kuruluş dışında üçüncü kişilere devrinde B Grubu hisse sahipleri veya B Grubu hissedarları temsilen Yönetim Kurulu'na seçilen üyelerin izni gerekir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2012 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ilkesi doğrultusunda zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir bilgilerin ilgililere sunulmasını amaçlar. Ticari sır kapsamında olmaması kaydıyla, talep edilebilecek her türlü bilginin değerlendirmeye alınması sağlanır. Ayrıca, medya ile ilişkilerden, kamuya açık toplantılara kadar gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin aktif bir internet sitesi mevcuttur. Şirketimiz hakkında talep edilebilecek muhtelif bilgilere kapsamlı olarak yer veren ve SPK tarafından öngörülen asgari hususları da içeren bir “yatırımcı ilişkileri” bölümü oluşturulmuştur. www.reysas.com internet adresinde şirketin aktif internet sitesi yayındadır.

10. Faaliyet Raporu

Şirketimiz faaliyet raporunda SPK Seri IV No 56 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesi ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğin “Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık” maddesinin 2.3. başlığı gereğince faaliyet raporunda olması gereken maddelerine yer verilmektedir.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket menfaat sahiplerini Özel Durum Açıklamaları sürekli olarak bilgilendirmektedir. Ayrıca menfaat sahipleri yazılı olarak bilgi talep edebilecekleri gibi şirketin internet sitesi aracılığı ile info@reysas.com linkini kullanarak bilgi talep etmeleri halinde yanıtlanmaktadır.

“Şirket Bilgilendirme Politikası” oluşturulmuş olup, şirketin www.reysas.com adresinde yayınlanmıştır.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket’in işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin insan kaynakları politikası oluşturulmuş ve uygulanmaktadır. Bu çerçevede belirlenmiş işe alım politikaları, kariyer planlaması, performans değerlendirme çalışmaları ve çalışanlara yönelik eğitim politikaları gibi hususlar Personel Yönetmeliği kapsamında sağlanmaktadır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz kurulduğundan bu yana sosyal ve kültürel faaliyetlere önem vermiştir. Dönem içinde çevreye zarardan dolayı hiçbir aleyhte bildirim söz konusu olmamıştır. Şirket etik kuralları internet sitesinde yayınlanmıştır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2012 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulu’nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamu, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından en çok 3 (üç) yıl için seçilen Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz ve çoğunluğu icrada görevli olmayan 7 üyeden oluşan bir Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Yönetim kurulu üyelerinin 3’ü A Grubu pay sahiplerinin çoğunlukla gösterdiği adaylar arasından, 2’si B grubu pay sahiplerinin çoğunlukla gösterdiği adaylar arasından olmak üzere genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulu üyelerinin 2’ si ise Sermaye Piyasası Mevzuatı’ nın öngördüğü bağımsızlıkla ilgili esaslara uyulması kaydıyla Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’ nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Görev süresi sonunda görevi biten her iki tip yönetim kurulu üyesinin Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuatta belirtilen kriterler dahilinde yeniden seçilmesi mümkündür.

Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk Genel Kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.

Ad-Soyad	Görev Tanımı	Bağımsızlık	İcra Durumu
Durmuş Döven	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Değil	İcracı Üye
Rasih Boztepe	Yön.Kur.Bşk.Yrd.-Gen.Müdür	Bağımsız Değil	İcracı Üye
Ali Ergin Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil	İcracı Olmayan Üye
Ekrem Burcu	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil	İcracı Olmayan Üye
Afife Vardar	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil	İcracı Olmayan Üyes
Sait Doğan	Yön.Kur.Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk.	Bağımsız	İcracı Olmayan Üye
Adnan Gökçer	Yön.Kur.Üyesi / Denetim Komitesi Bşk.	Bağımsız	İcracı Olmayan Üye

Bağımsız üyelerin 04.05.2012 tarihli yönetim kuruluna ve genel kurula sunulan bağımsızlık beyanları yılsonu faaliyet raporunda ve internet sitesinde yayınlanmıştır.

16. Yönetim Kurulu Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu Kararları’na ilişkin konu başlığı veya gündemler, periyodik olarak veya ortaya çıkan gerekler çerçevesinde düzenlenerek hazırlanmaktadır. Ortaya çıkan ihtiyaçlara bağlı olarak Yönetim Kurulu toplantı sayısı değişiklik gösterebilmektedir. Toplantıya katılım veya çağrı, esas itibariyle Şirket işleri gerek gösterdikçe yapılır ve Yönetim Kurulu toplanır. Yönetim Kurulu kararlarına ilişkin gündemlerin hazırlanması, kararların yazılması ve takibi yapılmaktadır. Karar alınmasında varsa, sorulan soru ve açıklamalara yer verilmektedir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2012 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket Yönetim Kurulu bağımsız üyeleri arasından seçilmek sureti ile Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetim Komitesi oluşturulmuştur.

Ad-Soyad	Görev Tanımı	Bağımsızlık	İcra Durumu
Sait Doğan	Yön.Kur.Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk.	Bağımsız	İcracı Olmayan Üye
Adnan Gökçer	Yön.Kur.Üyesi / Denetim Komitesi Bşk.	Bağımsız	İcracı Olmayan Üye

Yönetim Kurulu; Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkelerine göre Yönetim Kurulu'na bağlı Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurar. Yönetim Kurulu ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerekli ya da ihtiyaç duyulan diğer komiteleri de kurabilir. Komitelerin çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve komite üyeleri Yönetim Kurulu tarafından seçilir. Komitelerin çalışma esasları ve kimlerden oluştuğu Şirketin internet sitesinde yayımlanır.

18. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketin risk yönetimi finansal risk, piyasa riski, ve operasyonel risklerin düzenli olarak incelenmesini içermektedir ve risk birimi tarafından düzenli olarak yapılmaktadır. İç kontrol ve denetim planları Denetim Müdürlüğü tarafından oluşturulmakta, bu planlar çerçevesinde iç denetim çalışmaları periyodik olarak yapılmaktadır.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirket vizyon, misyon ve hedefleri Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve 3 ayda bir gözden geçirilmek üzere yapılan Yönetim Kurulu toplantılarında değerlendirilir. Şirketin Kurumsal Yönetim Komite Üyeleri, risklerin değerlendirilmesi çerçevesinde İç Denetim Müdürlüğü, ve Stratejik Planlama Direktörlüğü Yönetim Kurulu ile koordineli olarak çalışır.

20. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerine sağlanan hak, menfaat ve ücretler Genel Kurul'da alınan kararlara bağlı olarak uygulanmaktadır. Şirkette rekabetçi ve performansa dayalı bir ücret politikası uygulanmaktadır. Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve yöneticilerine borç verme, kredi verme, lehine kefalet verme vb. işlemler olmamıştır. Şirket üst yönetime sağlanan mli hak ve menfaatler faaliyet raporunda açıklanmaktadır.