



**REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

***“SERİ II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ”***

01.01.2013 / 31.12.2013

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 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)'nin 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)'nun 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. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 03 Mayıs 2013 tarih ve 125 sayılı toplantısında; Şirketimizin TTK hükümlerince hazırlanan mali tablolarında 2012 yılı dağıtılabilir net kar toplamının 31.841.419,29 TL ve SPK düzenlemelerine uygun hazırlanan mali tablolarda dağıtılabilir net kar rakamının ise 29.339.513,83 TL olduğu görülmüş olup, 2012 yılı kar dağıtımı konusunda; toplam dağıtılabilir karın %92,02' sine ve toplam sermayenin %14,21' ine tekabül eden 27.000.000 TL'nin bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılması önerisinin 2012 yılı Olağan Genel Kurulu'nun tasviplerine sunulmasına karar verilmiş olup, 27 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Genel Kurul'da onaylanmıştır. Yönetim Kurulu'muzun almış olduğu 28 Mayıs 2013 tarih ve 128 sayılı karar ile; 27 Mayıs 2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurulu'nda alınan karar gereğince 2012 yılı dağıtılabilir net dönem karı olan 29.339.513,83 TL'den dağıtılabilir karın % 92,0261'ine tekabül eden 27.000.000 TL'sinin ortaklara bedelsiz pay olarak dağıtılmasına, bu nedenle kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL olan şirket çıkarılmış sermayesinin 190.000.000 TL' dan 217.000.000 TL' sına yükseltilmesine, bedelsiz olarak dağıtılacak 27.000.000 TL'si ile işlemler konusunda Yönetim Kurulu Başkanı'na tam yetki verilmesine oy birliği ile karar verilmiştir. Alınan karar doğrultusunda 29 Mayıs 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14 Haziran 2013 tarih ve 21/678 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Şirketimiz bedelsiz sermaye artırımını çerçevesinde, ortaklarımıza verilecek bedelsiz payların dağıtımı 20 Haziran 2013 tarihinde yapılmıştır. 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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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. 22 Kasım 2013 tarihi itibarıyla nominal bedel üzerinden satılarak konsolidasyon kapsamı dışında kalmıştır. SPK Seri IV No: 41 Tebliğinin 4. maddesine istinaden, taraflar arasındaki varlık, hizmet veya yükümlülük transferleri işlemlerinde her bir işlemin tutarının, ortaklığın Kurul düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının % 10'unu geçmemesi sebebiyle değerlendirme raporu düzenlenmemiştir.

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.**'yi satın almıştır. Bu şirketlerin ünvanı sırasıyla **REYSAŞ DEMİRYOLU TAŞIMACILIĞI A.Ş.** ve **REYSAŞ DEMİRYOLU YATIRIMLARI A.Ş.** olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ TURİZM YATIRIMLARI VE TİC.LTD.ŞTİ.**'nin faaliyet konusu turizm yatırımlarıdır.

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, iştegal konusu ile ilgili komisyonculuk, mümessillik, acentalık, bayilik ve distribütörlük yapmak, emtianın nakliyle depolama işlerini sağlamaktır.

31 Aralık 2012 tarihi ve öncesinde, Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. oransal konsolidasyona tabi tutulmuştur. Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş., yönetim kurulu kararı ile 28 Mart 2013 tarihi itibarıyla bağlı ortağı Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ve kendi iştiraki olan Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin % 33,33' üne isabet eden toplam 3.050.000 TL nominal bedelli hissesini yapılan bağımsız şirket değerlendirme çalışması ile belirlenen 16.836.000 TL değer üzerinden Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satmıştır. Bu satım 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. Satış işleminden sonra Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'nin Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş' de hissesi kalmaması nedeniyle konsolidasyon kapsamı değişmiştir. Bu değişiklikten ötürü Arı Lojistik İnş. San.ve Tic. A.Ş konsolidasyon kapsamına özkaynak yöntemi kullanılarak bağlı ortaklık olan Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. mali tablolarında muhasebeleştirilerek dahil edilmiştir. Satış işlemi için ayrıca Arı Lojistik İnşaat San. ve Tic. A.Ş. ile ilgili olarak SPK Lisansına sahip Türkmen Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş' ye 31.05.2013 tarihinde Şirket Değerlemesi yaptırılmıştır.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

II - ŞİRKETİN VE BAĞLI ORTAKLIKLARIN SERMAYE YAPILARI

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.	31.12.2013		31.12.2012	
<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	19.712.815	17,92
Rıfat Vardar	13.411.537	12,19	13.411.537	12,19
Diğer	5.904.134	5,37	5.904.134	5,37
Halka Açık	70.971.514	64,52	70.971.514	64,52
Toplam	110.000.000	100	110.000.000	100

İŞTİRAK-BAĞLI ORTAKLIK 31.12.2013 itibariyle	TOPLAM SERMAYE 31.12.2013 itibariyle	İŞTİRAK ORANI 31.12.2013 itibariyle
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	217.000.000	61,47%
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları A.Ş.	12.000.000	95,15%
Reymar Tütün Mamulleri Dağıtım Pazarlama Ltd. Şti	25.750.000	99,00%
Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.(CHV)	1.000.000	100,00%
Ortur Genel Taşımacılık Ve Tic. A.Ş.	15.000.000	89,96%
Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.(Asya Su)	150.000	100,00%
Reysaş Turizm Yatırımları Ve Tic.Ltd.Şti.	13.000.000	100,00%

III - RAPORUN DÖNEMİ

01.01.2013 – 31.12.2013

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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
*Özkan Kobak	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız	3 yıl

GÖREVİ	DENETİM KOMİTESİ	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ
Başkan	Adnan Gökçel	Özkan Kobak
Üye	Özkan Kobak	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. (Adnan Gökçel ve Ekrem Burcu 06/02/2014 tarihli yönetim kurulu kararı doğrultusunda, Riskin Erken Saptanması Komitesinden sorumlu olacaklardır.)

- * Şirketimiz'in 29.05.2012 tarihli olağan genel kurul toplantısı neticesinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen Tülay Kayalar'ın istifası üzerine, 28/09/2012 tarihinde yapılan Yön. Krl. toplantısı ile yapılacak ilk genel kurul toplantısında onaya sunulmak üzere, Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sayın Ekrem Burcu atanmıştır.
- * 26 Haziran 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'nden istifa eden Sait Doğan'ın yerine Özkan Kobak seçilmiştir.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

BAĞIMSIZLIK BEYANI

BAĞIMSIZLIK BEYANI

16045
25 Ocak 2013

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi (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 hissımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

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 çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Yönetim kurulu görevi dolayısıyla Şirket sermayesinde sahip olduğum pay oranının %1'den fazla olmadığını ve bu payların imtiyazlı olmadığını,

Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihimi itibarıyla tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş olduğumu,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımlı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

beyan ederim.

BEYANDA BULUNAN : ÖZKAN KOBAK T.C.No : 64966161526
ACIBADEM MAH. DOSTOZAN - SK. 3/13
KADIKÖY/İSTANBUL
TELF. 532 583 20 61

Bu Onaylama işlemi (N.K.90.m.d.) altındaki imzanın gösterdiği, BEŞİKTAS NÜFUS MÜDÜRLÜĞÜ'NDEN verilmiş 24.10.2007 tarihli 14641 kayıt, F11 seri ve 681191 numaralı fotoğraflı Nüfus Cüzdanına göre SAMSUN İLİ TEKKERKÖY İlçesi KUTLUKENT mahallesi / köyü 33 cilt, 12 aile sıra, 47 sıra numaralarında nüfusa kayıtlı olup, baba adı MEHMET, ana adı SERVER, doğum tarihi 4.4.1968, doğum yeri SAMSUN olan ve halen yukarıdaki adreste bulunduğu, okur yazar olduğunu söyleyen; 64966161526* T.C. kimlik numaralı ÖZKAN KOBAK adlı kişiye ait olduğunu ve dairede huzurunda hazırlandığını onaylıyorum. İkinci onay: 25 Ocak 2013

G/G

KADIKÖY 24. NOTERİ
ÖZKAN KOBAK
Vekili İmza Yeri Başkatipli
ÜNAL BEKTAŞ

T.C.
ÜSKÜDAR
ONBİRİNCİ NOTERLİĞİ
Eski Ankara Aşhane Caddesi, Doğuş Kurşunlu İşhanı
No: 71/73 Sarıyer / İSTANBUL
Tel: (0212) 621 83 84 Tel/Fax: (0212) 621 83 38

16045

BAĞIMSIZLIK BEYANI

11 Ocak 2012

• Reysaş Taşımacılık ve Lojistik A.Ş. (Şirket) veya şirketin iştiraki, bağlı kuruluşu ve grup içi şirketlerden biri ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrı hissımlarım arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye, veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmadığını,

• Yönetim Kuruluna belirli bir pay grubunu temsil seçilmemiş olduğumu, başta şirketin denetimini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve son iki yıl içerisinde yönetici olarak görev almamış olduğumu,

• Son iki yıl içerisinde, şirketin bağımsız denetimini yapan kuruluşlarda istihdam edilmemiş veya bağımsız denetim sürecinde yer almamış olduğumu,

• Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde çalışmamış ve son iki yıl içerisinde yönetici olarak görev almamış olduğumu,

• Eşim veya üçüncü dereceye kadar olan kan ve sıhrı hissımlarım arasında hiçbirisinin şirkette yönetici, toplam sermayenin % 5'inden fazlasını elinde bulunduran veya her halükarda yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahibi veya herhangi bir yönetici pozisyonunda bulunmadığımı veya şirketin kontrolünde etkili olmadığımı,

Bütün yukarıdaki hususlara ilaveten mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

BEYAN EDEN: ADNAN GÖKÇEL T.C.No: 34837570344

Meclis Mah. Samanyolu Sk. 2A 4/19 Sancaktepe/İstanbul



SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KRL. ÜYELERİ İLE DENETİM KRL. ÜYELERİNİN YETKİLERİ VE GÖREV SÜRESİ

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 15 Mart 2013 tarihli toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ne ve 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ilgili hükümlerine istinaden, Şirketimizin ana sözleşmesinin 3., 4., 6., 8., 9., 10., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 17. ve 19. maddelerinin değiştirilmesine karar verilmiş, ilgili mercilere başvuru yapılmıştır. Söz konusu başvurular neticesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/04/2013 tarih ve 1163 sayılı izin yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü' nün 26/04/2013 tarih ve 3318 sayılı izin yazısı ile gerekli izinler alınmıştır. İlgili izinler ile birlikte esas sözleşme değişiklikleri 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı ile genel kurulun onayına sunulacaktır.

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.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

Şirketimizin bağlı ortağı olan Reysas Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. de Hisse Geri Alım'ı yapmıştır. Reysas GYO A.Ş.'nin Hisse Geri Alımı için alınan Yönetim Kurulu Kararı ve İşlemleri Şöyledir;

Şirketimiz 04.05.2012 tarihli 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı ile "Sermaye Piyasası Kurulu' nun 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 17.000.000 adet hissenin Şirket gelirlerinden karşılanmak suretiyle azami 25.500.000 TL fon ayrılarak gerektiğinde geri alımı için Yönetim Kurulu' na yetki verilmişti. Bu husus doğrultusunda şirketimizin 27.11.2012 tarih ve 2012 - 107 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,

karar verilmiştir.

Bu doğrultuda 12.11.2012 tarihinde 0,73 TL birim fiyattan 58.979 lot olarak alımı gerçekleştirilen ilk payların 31.12.2012 tarihi itibariyle toplam sermayeye oranı %0,03 olmuştur.

04.02.2013 tarihinde 0,70 TL birim fiyattan 393.500 lot olarak yapılan ikinci alım, 11.02.2013 tarihinde yapılan 0,69 TL fiyattan 453.912 adet ve 0,70 TL fiyattan 252.347 lot ve 15.02.2013 tarihinde yapılan 0,70 TL birim fiyattan 341.262 lot ile birlikte alınan toplam alınan payların (1.500.000 lot) toplam sermayeye oranı %0,7894 ' e ulaşmış ve alım programı 15.02.2013 itibariyle tamamlanmıştır.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimizin 28.03.2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile , sermayesine % 33,33 oranında ortak olduğu Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ndeki hisselerinin tamamını 16.836.000-TL bedel ile Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'ne satışını gerçekleştirmiştir.

Şirketimizin %99,99 oranında iştirak ettiği Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş., piyasadaki yüksek nakliye taleplerini karşılamak ve hali hazırda kiralık vagonlarla yapılan, buna ek olarak Demiryolu Serbestleşmesi yasasıyla daha da büyüyen demiryolu sektöründe oluşacak olan potansiyel taşımaları da portföye katabilmek amacıyla, T.C.D.D.' nin Doğu Anadolu Bölgesi'ndeki tek sanayi yatırımı olan TÜDEMSAŞ' a 60 adet platform vagon siparişi vermiştir. Vagon alımları için leasing finansman yönteminin kullanılması planlanmış olup, toplam yatırım bedeli 3.510.000 Euro olacaktır. Vagonların teslim tarihi Eylül 2013'dür.

TMS 20, "Devlet Teşviklerinin Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Açıklanması" uyarınca Grup, elde ettiği teşvik tutarını varlığın faydalı ömrü boyunca sistematik ve oransal bir biçimde gelir tablosuna yansıtmıştır.

22.06.2011 tarihinde Şirketimiz tarafından satın alma yolu ile sermayesine %99.50 oranında iştirak edinilen Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.'nin, yapılan satın alma ile sermayesinin tamamına (%100) iştirak edilmiştir.

13.07.2011 tarihinde Şirketimiz tarafından satın alma yolu ile sermayesine %99.99 oranında iştirak edilen Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.'nin yapılan satın alma işlemi ile sermayesinin tamamına (%100) iştirak edilmiştir.

Şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'nden istifa eden Sayın Sait Doğan'ın yerine, 26 Haziran 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sayın Özkan Kobak Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

Yönetim Kurulumuz, 01/07/2013 tarihinde almış olduğu karar ile, sermayesinde %99 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortağımız Reyamar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd.Şti.'nin sermayesinin 20.000.000.-TL'den 25.750.000.-TL'ye artırılmasında, iştirak payımıza isabet eden 5.692.500.-TL tutarındaki yeni pay alma hakkımızın tamamen kullanılmasına ve gerekli işlemlerin ifası ile ilgili yetkili mercilere bildirimde bulunulması hususunda Şirketimiz yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun Seri IV No:41 Tebliği 8. maddesi (Ortaklarımızın Sermaye Piyasası mevzuatına uyum kapasitesinin güçlendirilmesi) gereği, şirketimizin Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Sertifikası ve Kurumsal Yönetim Sertifikasına sahip 41416486194 TC Kimlik numaralı Ebru Koçoğlu, Şirketimizde "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Yöneticisi" ve "Kurumsal Yönetim Uygulamaları Yöneticisi" olarak 01.07.2013 tarih ve 347 nolu Yönetim Kurulu kararı ile atanmıştır.

Yönetim Kurulumuz tarafından 08/07/2013 tarihinde yapılan toplantıda, Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd.Şti.'nin sermayesinin %100'ünü temsil eden beheri 25-TL nominal değerindeki 80.000 adet hissenin 2.000.000-TL peşin bedelle satın alınarak iştirak edilmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin 23/07/2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar gereğince, %100 oranında pay sahibi olduğu Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd.Şti.'nin 2.000.000-TL olan sermayesinin 13.000.000-TL'ye çıkartılması nedeniyle sermaye artırımına payı oranında katılacaktır.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

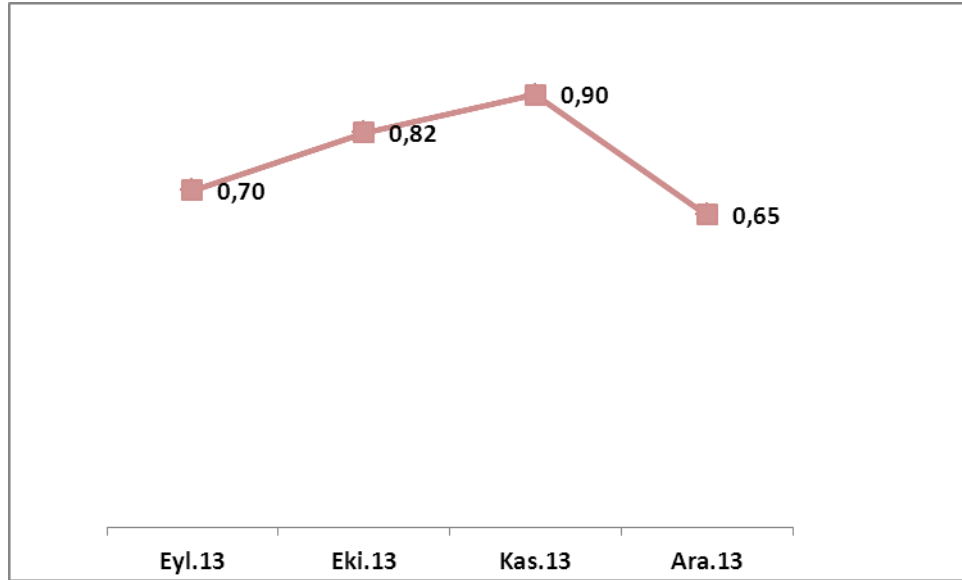
Şirketimizin 26/09/2013 tarih ve 353 nolu Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; maliki olduğumuz İzmir İli Menderes İlçesi Görece Köyü Karapınar Mevkii,515 ada 9 parseldeki arsa 4.680.000-TL bedel üzerinden Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satılmıştır.

Reysaş Lojistik, Lojistik Derneği ile Mersin Ticaret ve Sanayi Odası tarafından her sene düzenlenen Uluslararası 3. Proje Yarışması'nda çevreye duyarlı firmalar arasında 1.olarak "Yeşil Lojistik" ödülünü almıştır. Ödül 6.Mersin Lojistik ve Transport Fuarı açılışı sırasında Ekonomi Bakanı Zafer Çağlayan tarafından Projeyi hazırlayan ve sunan Reysaş Lojistik A.Ş. Yön.Krl. Bşk.Yrd. Rasih Boztepe' ye verilmiştir.

Şirketimizin 22/11/2013 tarihli 356 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda Bağlı Ortağımız Reypa Gıda San. Ve Tic.Ltd.Şti.'deki %99,99'luk payı Çavuşoğlu Yapı End.Tah.Tic.Ltd.Şti.'ye satılmıştır.

Şirketimizin 22/11/2013 tarih ve 357 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; Trabzon İli Beşikdüzü İlçesi Organize Sanayi Bölgesi Seyitahmet Köyü Köyiçi Mevkii F42d19c4d Pafta 117 Ada 1 parsel üzerindeki kullanım hakkı Garipler Aş Seramik Yapı Malz.İnş.Tur.Ve Tic.Ltd.Şti.'ye devredilmiş ve sözkonusu ada parsel üzerindeki gayrimenkul de 885.000-TL'ye adı geçen firmaya satılmıştır. İlgili gayrimenkul 1.680 m2 depolama alanına sahip olup, piyasa koşullarına göre oluşan değerle satılmıştır.

VI – HİSSE PERFORMANSI



SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

VII - FİNANSAL PERFORMANS

MN TL	31.12.2013	31.12.2012
Gelirler	333,5	310,9
Satışların Maliyeti	(249,9)	(261,8)
Faaliyet Karı (VFÖK)	55,4	30,5
EBITDA(VAFÖK)	77,3	53,7
VFÖK Marjı	16,61%	9,81%
VAFÖK Marjı	23,18%	17,26%
Konsolide Net Kar-Zarar	27,52	-0,30
Net Karlılık	8,25%	-0,10%

MN TL	31.12.2013	31.12.2012
Özkaynaklar	264,87	216,57
Toplam Borç	308,71	263,52
Toplam Finansal Borç	238,06	180,92
Toplam Varlıklar	573,58	480,09

TEMEL RASYOLAR	31.12.2013	31.12.2012
Cari Oran	0,92	0,87
Toplam Borçlar / Toplam Varlıklar	0,54	0,55
Toplam Borç / Özkaynaklar	1,17	1,22
Finansal Borçluluk	0,42	0,38

VIII - TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YATIRIMLAR

Grup'un 2013 yılı içerisinde sahip olduğu üç 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 yapılmış ve 10.06.2013 tarihinde ilgili makama gönderilmiştir.

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
25.07.2013	B/109975	Demiryolu Taşımacılığı	12.04.2013	13.03.2016	7.500.000
TOPLAM					34.009.320

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

12 Nisan 2013 tarih ve B/109795 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi ile Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. demiryolu taşımacılığı için vagon alımında yatırım kararı almıştır. Bu yatırım teşvik belgesi ile Şirket KDV ve diğer istisnalardan faydalanacaktır. Bu yatırım teşvik belgesi kapsamında T.C.D.D.'nin Doğu Anadolu Bölgesi'ndeki tek sanayi yatırımı olan TÜDEMSAŞ' a 60 adet platform vagon siparişi vermiştir. Vagon alımları için leasing finansman yönteminin kullanılması planlanmış olup, toplam yatırım bedeli 3.510.000 Euro olacaktır. Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. 10 Eylül 2013 tarihinde 9.066.916 TL tutarındaki 60 adet Vagonu teslim almıştır. Bu alımlardan toplamda elde edilecek olan teşvik geliri 1.186.023 TL'dir.

TMS 20, "Devlet Teşviklerinin Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Açıklanması" uyarınca Grup, elde ettiği teşvik tutarını varlığın faydalı ömrü boyunca sistematik ve oransal bir biçimde gelir tablosuna yansıtmıştır.

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 yapıp 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.

XIII - FAALİYET DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER

Şirketimizin 27.05.2013 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı ile ;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bu husus doğrultusunda şirketimizin 15.01.2014 tarih ve 359 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile;

1- Bu yetkinin 8 milyon adet hissenin geri alımı için 0,40 TL alt ve 2 TL üst fiyat limitleri dahilinde, 6.000.000 TL'lik fon kullanılabileceğine ve alım için Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Durmuş Döven' e 6 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.

Yönetim Kurulumuzun 27.01.2014 tarih ve 360 sayılı kararına istinaden, 2014 yılına ilişkin hesap dönemini kapsamak üzere şirketimizin finansal raporlarının denetlenmesi için Kavram Bağımsız Denetim ve Y.M.M. Anonim Şirketi'nin seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun 06/02/2014 tarihli 361 sayılı kararı doğrultusunda;

-Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereği Seri IV No:41 Tebliğinde düzenlenen "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" başlıklı madde Tebliğde "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" olarak revize edilmiş olup, şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Bölümü yetkilileri aşağıda bilgilerinize sunulmuştur;

Veysal Doğuş	Kıd.Finans Müdürü	0216 564 20 00	veysal.dogus@reysas.com
Mehmet Yardibi	Kamusal İlişkiler Müdürü	0216 564 20 00	mehmet.yardibi@reysas.com

-Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereği Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen oluşturulan komiteler ve üyeleri aşağıda bilgilerinize sunulmuştur;

Kurumsal Yönetim Komitesi : Bşk. Özkan Kobak Üye Veysal Doğuş

Denetim Komitesi : Bşk. Adnan Gökçel Üye Özkan Kobak

Riskin Erken Saptanması Komitesi : Bşk. Adnan Gökçel Üye Ekrem Burcu

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2013 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 **Ebru Koçoğlu** görev yapmaktadır.

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi İletişim Bilgileri:

Telefon: 0216 564 20 12

Fax: 0216 564 20 99

E-mail : ebru.kocoglu@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 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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 Üye
Afife Vardar	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil	İcracı Olmayan Üye
Özkan Kobak	Yön.Kur.Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk.	Bağımsız	İcracı Olmayan Üye
Adnan Gökçel	Yön.Kur.Üyesi / Denetim Komitesi Bşk.	Bağımsız	İcracı Olmayan Üye

16. Yönetim Kurulu Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu Kararlarına 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 itibarıyla 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.

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
Özkan Kobak	Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk./Denetim Kom.Üyesi	Bağımsız	İcracı Olmayan Üye
Adnan Gökçel	Denetim Komitesi Bşk./Kurumsal Yön.Kom.Üyesi	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.

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
2013 YILI Ocak-Aralık DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 performans 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 mali hak ve menfaatler faaliyet raporunda açıklanmaktadır.