

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

/

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM  
ŞİRKETİ

01 Ocak- 30 Eylül 2010

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1) **RAPORUN DÖNEMİ**

01.01.2010 – 30.09.2010

2) **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 ve yolcu taşımacılığı yapmak, satın aldığı vasıtaları kiraya vermek, araç kiralamak ve bunlarla yük ve yolcu taşımacılığı yapmak, nakil vasıtaları acentalığı ve bayiliği yapmak, nakil araçlarının ticareti ile uğraşmak, karayolu vasıtalarının bakım ve onarımlarını, petrol ve ürünlerinin alınması, satılması dağıtılması stoklanması bayiliği, akaryakıt istasyonları kurulması, petrol ve akaryakıtın ve tüm ürünlerinin yurt içi ve yurt dışı nakliyesini yapmaktır.

Şirket'in bağlı ortaklığı REYMAR DENİZCİLİK SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ'nin faaliyet konusu her nevi ticaret gemileri ve deniz teknelerinin yurtiçi ve yurtdışı işletmeciliğini ve deniz taşımacılığını yapmak, satın aldığı vasıtaları kiraya vermek, bunlarla her türlü yük ve yolcu taşımacılığı yapmak, ticari gemiler ve deniz nakliye ve yükleme araç ve gereçleri satın almak, kiralamak ve kiraya vermek, tasarruf ve devie etmek, bu işler için kara ve deniz araçlarına ve depolama tesislerine sahip olmak ve kiralamak, bu araç ve tesislerin alım satım ve ticareti, şirket konusu ile ilgili olmak şartı ile mümessillik komisyonculuk ve acentecilik yapmak, yurtiçi ve yurtdışı ihalelere katılmaktır.

Şirket'in 27.01.2010 tarihine kadar bağlı ortaklığı olan REYSAŞ DENİZCİLİK VE TİCARET LTD. ŞİRKETİ'nin faaliyet konusu armatörlük, liman inşası, deniz araçları ve liman alım ve satımıdır.

Şirket'in bağlı ortaklığı REYSAŞ TAŞIT MUAYENE İSTASYONLARI İŞLETİM A.Ş.'nin faaliyet konusu özelleştirilen araç muayeneleri işletmeciliği yapmaktır.

Şirket'in bağlı ortaklığı REYSAŞ PANAMA SHIPPING & TRADING CO. INC. (Eski ünvanıyla REYSAŞ MALTA SHIPPING & TRADING CO. LTD.) 20.08.2007 tarihinde Malta Cumhuriyeti'nde tescil edilmiş olup, 17.04.2009 tarihinde bu durum değiştirilerek Panama Cumhuriyeti'nde tescil edilmiştir. Ana faaliyet konusu gemi işletmeciliği yapmaktır.

Şirket'in bağlı ortaklığı REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ'nin (Şirket) faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun gayrimenkul yatırım ortaklıklarına 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.

Şirket'in müşterek yönetime tabi işletmesi ARI LOJİSTİK İNŞAAT SAN. VE TİC. A.Ş.'nin (Şirket) faaliyet konusu, her türlü taşıt aracının iktasab edilmesi ve araçlar ile taşımacılık yapılması, iştigal konusu ile ilgili komisyonculuk, mümessillik, acentalık, bayilik ve distribütörlük yapmak, emtianın nakliyle depolama işlerini sağlamaktır.

3) **ŞİRKETİN VE BAĞLI ORTAKLIKLARIN SERMAYE YAPILARI**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

<b><u>Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.</u></b>	<b><u>30.09.2010</u></b>		<b><u>30.09.2009</u></b>	
<b><u>Ortaklar</u></b>	<b><u>Pay Tutarı</u></b>	<b><u>Pay Oranı (%)</u></b>	<b><u>Pay Tutarı</u></b>	<b><u>Pay Oranı (%)</u></b>
Durmuş Döven	12.190.757	20,66	12.190.757	20,66
Rıfat Vardar	6.803.176	11,53	7.621.325	12,92
Egemen Döven	135.680	0,23	135.680	0,23
Erol Döven	303.850	0,515	303.850	0,515
Mustafa Hüsnü Uluğ Kızılköçeli	673.780	1,14	673.780	1,142
Remington Investment Strategies	3.097.500	5,25	3.097.500	5,25
Derby Investment Holding Ltd.	516.250	0,875	516.250	0,875
<b>Halka Açık</b>	<b>35.279.007</b>	<b>59,80</b>	<b>34.460.858</b>	<b>58,41</b>
<b>Toplam</b>	<b>59.000.000</b>	<b>100</b>	<b>59.000.000</b>	<b>100</b>
<b><u>Reymar Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.</u></b>	<b><u>30.09.2010</u></b>		<b><u>30.09.2009</u></b>	
<b><u>Ortaklar</u></b>	<b><u>Pay Tutarı</u></b>	<b><u>Pay Oranı (%)</u></b>	<b><u>Pay Tutarı</u></b>	<b><u>Pay Oranı (%)</u></b>
Reysaş Taşımacılık A.Ş.	19.800	99,00%	19.800	99,00%
Durmuş Döven	200	1,00%	200	1,00%
<b>Toplam</b>	<b>20.000</b>	<b>100</b>	<b>20.000</b>	<b>100</b>
<b><u>Reysaş Denizcilik ve Ticaret Ltd. Şti.</u></b>	<b><u>30.09.2010</u></b>		<b><u>30.09.2009</u></b>	
<b><u>Ortaklar</u></b>	<b><u>Pay Tutarı</u></b>	<b><u>Pay Oranı (%)</u></b>	<b><u>Pay Tutarı</u></b>	<b><u>Pay Oranı (%)</u></b>
Reysaş Taşımacılık A.Ş.	0	0%	19.800	99,00%
Durmuş Döven	200	1,00%	200	1,00%
Emre Tutan	19.800	99,00%	0	0
<b>Toplam</b>	<b>20.000</b>	<b>100</b>	<b>20.000</b>	<b>100</b>
<b><u>Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.</u></b>	<b><u>30.09.2010</u></b>		<b><u>30.09.2009</u></b>	
<b><u>Ortaklar</u></b>	<b><u>Pay Tutarı</u></b>	<b><u>Pay Oranı (%)</u></b>	<b><u>Pay Tutarı</u></b>	<b><u>Pay Oranı (%)</u></b>
Reysaş Taşımacılık A.Ş.	11.418.800	95,1567%	90.000	90,00%
Durmuş Döven	2.500	0,0208%	2.500	2,50%
Egemen Döven	576.000	4,80%	2.500	2,50%
Erol Döven	2.500	0,0208%	2.500	2,50%
Rıfat Vardar	0	0	2.500	2,50%
H.Rasih Boztepe	0	0	0	0%
Yalçın Sumak	200	0,0017%	0	0%
<b>Toplam</b>	<b>12.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>100.000</b>	<b>100%</b>
<b><u>Reysaş Malta Shipping &amp; Trading Co. Ltd.</u></b>	<b><u>30.09.2010</u></b>		<b><u>30.09.2009</u></b>	

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

<b>Ortaklar</b>	<b>Pay Tutarı (Malta Lirası)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>Pay Tutarı (Malta Lirası)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>
Reysaş Taşımacılık	495	99,00%	495	99,00%
Durmuş Döven	5	1,00%	5	1,00%
<b>Toplam</b>	<b>500</b>	<b>100</b>	<b>500</b>	<b>100</b>
<b>Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.</b>				
	<b>30.09.2010</b>		<b>30.09.2009</b>	
<b>Ortaklar</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>
Reysaş Taşımacılık A.Ş.	104.499.992	61,47	8.399.996	99,99
Durmuş Döven	1	0,00125	1	0,0001
Ali Ergin Şahin	1	0,00125	1	0,0001
Yusuf Ziya Gündüz	1	0,00125	1	0,0001
Kayıhan Özdemir Turan	1	0,00125	1	0,0001
Kamil Uysal	1	0,00125	-	-
Rasim Küçükkurt	1	0,00125	-	-
Afife Vardar	1	0,00125	-	-
Abdullah Levent Kesen	1	0,00125	-	-
<b>Halka Açık Kısım</b>	<b>65.500.000</b>	<b>38,52</b>		
<b>Toplam</b>	<b>170.000.000</b>	<b>100</b>	<b>8.400.000</b>	<b>100</b>
<b>Arı Lojistik İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.</b>				
	<b>30.09.2010</b>		<b>30.09.2009</b>	
<b>Ortaklar</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	1.525.000	50,00%	1.525.000	50,00%
Enpa Gıda Tarım Ür.İth.İhr.Paz.Tic.Ltd.	732.000	24,00%	732.000	24,00%
BMS İnşaat Danışm.Pet.ve Tur.İşl.Ltd.Şt	732.000	24,00%	732.000	24,00%
Gürsel Engin	30.500	1,00%	30.500	1,00%
Bekir Kılıç	30.500	1,00%	30.500	1,00%
<b>Toplam</b>	<b>3.050.000</b>	<b>100</b>	<b>3.050.000</b>	<b>100</b>

4) **DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM VE DENETİM KOMİTESİNDE GÖREV ALAN ÜYELERİN AD VE SOYADLARI, YETKİ SINIRLARI, GÖREV SÜRELERİ**

<b>Ad-Soyad</b>	<b>Görevi</b>	<b>Görev Süresi Sonu</b>
-----------------	---------------	--------------------------

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Durmuş Döven	Yönetim Kurulu Başkanı	2012
Egemen Döven	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	2012
Afife Vardar	Yönetim Kurulu Üyesi	2012
Cem Aksoy	Yön.Kur.Üyesi-Denetim Komitesi	2012
Hasan Rasih Boztepe	Yön.Kur.Üyesi-Denetim Komitesi	2012

Yönetim Kurulu seçimi 18.06.2009 tarihli 2008 yılı olağan genel kurulunda 3(üç) yıl süre için yapılmıştır. Üyeler arasındaki görev dağılımı 215 sayılı yönetim kurulu kararı ile gerçekleştirilmiş olup bu durumla ilgili aynı tarihli özel durum açıklamamız da yapılmıştır.

**Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı**

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 8. ve 9. maddelerinde belirtilen yetkilere haizdir. Denetim Kurulu üyeleri ise, SPK'nın Seri X No:22 sayılı tebliğinin 25. maddesi hükümlerinde açıklanan yetkilere sahiptir

**5) İŞLETMENİN YATIRIM VE TEMETTÜ POLİTİKASI, DÖNEM İÇİNDE YAPILAN SERMAYE ARTIŞI, ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ VE KAR DAĞITIMLARI**

Şirketimiz gerek özkaynaklar gerekse de borçlanma ile finanse ettiği depo yatırımlarını, Adapazarı Karasu bölgesindeki depo yatırımını da tamamlayarak TMO 'ya teslim etmiştir. Bu durumuyla TMO'ya bütün depo yatırımları tamamlanarak teslim edilmiştir. Her üç ayda bir düzenli olarak kira faturaları düzenlenmektedir.

Şirket, aktifinde bulunan 21 adet gayrimenkulü kısmi bölünme yoluyla aynı sermaye olarak Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne devretmek üzere almış olduğu kararı, 29 Nisan 2010 tarihinde yapılan 2009 yılı Olağan Genel Kurulu'nda ortaklarına onaylatmıştır. Buna göre, iki şirket arasında imzalanmış olan 12.04.2010 tarihli Kısmi Bölünme Sözleşmesi onaylanarak, bu sözleşmede belirtildiği gibi iktisap edilecek RGYO hisselerinin halka arzına ve mevcut ortaklara kar dağıtılmamasına karar verilmiştir. Aynı tarihte yapılan RGYO Olağan Genel Kurulu'nda alınan karar gereği de aynı sermaye ve nakdi ödeme yoluyla yapılan toplam 96.100.000 TL.lık sermaye artışı sonucu şirketimizin RGYO daki hisse yapısı yukarıda yer alan 3. madde de açıklandığı gibi olmuştur.

Sermayesinin %90'ına sahip olduğumuz Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim Anonim Şirketi 100.000-TL olan sermayesini 11.900.000-TL arttırarak 12.000.000-TL'sına çıkarma kararı almış ve bu kararla ilgili genel kurulunu yapmıştır. Şirketimiz Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. 263 nolu Yönetim Kurulu toplantısında almış olduğu karar ile bu sermaye artırımına iştirak etmiş ve şirketteki 90.000-TL olan sermayesini 11.328.800-TL arttırarak 11.418.800-TL'sına çıkarmıştır.

Arttırılan sermayenin 9.245.795,61- TL'sı nakden ve defaten ödenmiş olup, geriye kalan 2.173.004,39 TL'sı üç yıl içerisinde ödenecektir. Şirketimizin Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları A.Ş. deki hisse yapısı da yukarıdaki 3. maddede açıklandığı gibi olmuştur.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun almış olduğu 28 Temmuz 2010 tarih ve 265 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda, şirketimiz aktifinde kayıtlı 30.06.2010 tarihi itibarıyla 3.555.552,48- TL mukayyet değerli, İstanbul ili Pendik İlçesi Kurna köyü Bayırlıta Mevkii Pafta 27, 695 Parsel'deki 37.147 m<sup>2</sup> yüzölçümlü gayrimenkul, sermayesine % 61,47 oranında iştirak etmiş olduğumuz Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne satış yoluyla devredilmiştir. Satış bedeli Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından tespit edilen rayiç bedellere uygun olarak K.D.V. hariç 9.200.000- TL belirlenmiştir. Bu satış işlemi sebebiyle şirketimiz 5.644.447,52- TL satış karı elde etmiş olup, bu tutarın ilgili vergi mevzuatı uyarınca gerekli istisnalardan yararlanabilmesini teminen dağıtılmaksızın şirket bünyesinde tutulmasına veya dağıtılmasına dair henüz bir karar verilmemiştir.

Kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000- TL olan şirketimizin 10 Ağustos 2010 tarihli Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda, ödenmiş sermayesinin 59.000.000-TL'dan, 40.876.434,98-TL'sı hisse senedi ihraç primlerinden, 10.123.565,02-TL'sı 2009 yılı karından karşılanmak suretiyle 110.000.000-TL'sına çıkarılmasına karar verilmiş ve kayda alınma belgesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmiştir.

**6) SEKTÖREL GELİŞMELER VE FAALİYETLER İLE İLGİLİ BİLGİLER**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

## a) Sektörel Gelişmeler:

Reysaş , 2010 yılı 9 aylık sürecinde yurtiçi ve yurtdışında sağlıklı gelişmesini sürdürmüş, sağlamış olduğu hizmetler yönünden hedeflerinde bir sapma olmamıştır. Şirketin iş ve yatırım programında herhangi bir revizyona gidilmemiştir.

## b) Satışlar

Ocak – Eylül 2010 dönemi **brüt** satışlarımız önceki yıl aynı dönemine göre % 15 artışla **185.854.814,00- TL** olarak gerçekleşmiştir. Brüt satışlarımızın hizmet türlerine göre dağılımı ise aşağıdaki gibidir.

	2010/09	2009/09
TÜRÜ	TUTARI (TL)	TUTARI (TL)
<b>BRÜT SATIŞLAR</b>	<b>185.854.814</b>	<b>161.439.687</b>
<b>YURTIÇİ SATIŞLAR</b>	<b>171.090.955</b>	<b>144.173.390</b>
OTO TAŞIMA	8.864.591	9.855.279
LOJİSTİK	80.380.129	67.626.219
DEMİRYOLU	5.867.715	6.655.836
AKARYAKIT	8.503.457	9.855.279
DEPOLAMA	31.282.637	30.436.258
TAŞIT MUAYENE	24.285.502	26.400.354
DİĞER	11.906.924	7.606.630
<b>YURTDIŞI SATIŞLAR</b>	<b>14.763.859</b>	<b>17.266.297</b>
LOJİSTİK	14.763.859	17.266.297
<b>TOPLAM</b>	<b>185.854.814</b>	<b>161.439.687</b>

7) TEMEL RASYOLAR

Şirketin 30.09.2010 ara mali dönemine ilişkin bazı oranları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

RASYOLAR	30.09.2010	30.09.2009
<b>Brüt Faaliyet Karı(%)</b> Brüt Kar/Net St.	20,1%	22,2%
<b>Faaliyet Karı(%)</b> Faaliyet Karı/Net Sat.	12,3%	20,5%
<b>Net Karlılık (%)</b> Dönem Karı/TV	2,7%	8,70%
<b>Cari Oran</b> Dönen V. / Kısa V.B	0,88	0,63
<b>Toplam Borçlar/Toplam Varlıklar</b>	0,59	0,69
<b>Toplam Borç/Özkaynaklar</b>	1,45	2,18
<b>Varlık Dönme Çabukluğu</b> Net S/T.V.	0,36	0,41

30.09.2010 itibariyle temel rasyolar, genel ekonomik durumadan etkilenerek bir önceki döneme göre olumlu veya olumsuz bazı farklılıklar göstermiştir.

8) TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YATIRIMLAR

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Topluluğun yapılmakta olan yatırımlarıyla ilgili olarak alınan “yatırım teşvik belgeleri” kapsamında Kurumlar Vergisi açısından sağlanan istisnadan faydalanamamakta olup sadece KDV istisnalarından yararlanılmaktadır. Topluluğun hâlihazırda devam eden 2 adet Yatırım Teşvik belgesi bulunmaktadır.

**9) İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI, RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI**

Reysaş’ın başlıca finansman kaynaklarını, faaliyetler 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 yapıldığı, şirketimiz bünyesinde bulunan iç denetim müdürlüğü denetim elemanlarınca ve denetim komitesince periyodik olarak denetlenmekte ve olası aksaklıklar ve eksiklikler raporlanmaktadır.

**10) ÜST YÖNETİMİN ADI, SOYADI VE MESLEKİ TECRÜBESİ**

Dönem sonu itibariyle Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda gösterildiği gibidir.

ADI - SOYADI	ÜNVANI
Durmuş Döven	Yönetim Kurulu Bşk-Muharras Aza
Hasan Rasih Boztepe	Akaryakıt Direktörü
İbrahim Senem	Mali İşler Direktörü
Rudolf Ferdi Heiglmayer	Genel Koordinatör

**Durmuş DÖVEN****Yönetim Kurulu Başkanı Murahhas Aza**

1989 yılında Reysaş’ı kurdu.Daha sonra inşaat, ithalat ve üretim alanlarında yatırımlar yaptı. Reysaş’ın halihazırda Yönetim Kurulu Başkanlığı’nı yürütmektedir. Eskişehir Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur.

**İBRAHİM SENEM****Mali İşler Direktörü**

İş yaşamına 1994 yılında Demirbank T.A.Ş. Teftiş Kurulu’nda başlayan İbrahim Senem, çeşitli kuruluşlarda denetim müdürlüğü ve mali işler direktörlüğü görevlerinde bulunmuştur. İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği bölümünden mezun olan İbrahim Senem, Şubat 2010 tarihinden itibaren Reysaş Lojistik’de görev yaptığı Denetim Müdürlüğü’nden, Ağustos 2010 tarihinde Mali İşler Direktörlüğü’ne atanmıştır.

**Hasan Rasih BOZTEPE****Akaryakıt Direktörü**

İş yaşamına 1989 yılında Işıklar Holding te proje mühendisi olarak başlamıştır.Birçok otomotiv firmasında yönetici olarak çalıştıktan sonra 2000 yılında Reysaş’a başlamış ve halen Reysaşta akaryakıt direktörlüğü ünvanı ile görevine devam etmektedir.Yıldız Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliğinden 1988 yılında mezun olmuştur.İstanbul Teknik

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Üniversitesinde Yüksek lisansını tamamlamış olup halen aynı üniversitede doktora çalışmasına devam etmektedir.

**Rudolf Ferdi HEIGLMAYER**

**Genel Koordinatör**

1998 yılından beri Reysaş da genel koordinatör olarak çalışmaktadır.1992-1998 yılları arasında Carlton Senatör otel de yönetici olarak çalışmıştır. Alman Lisesi ve Münich Üniversitesi İşletme bölümü mezunudur.

**11) DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR**

Yoktur.

**12) DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ**

Yoktur

**13) PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ VE 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 dokuz aylık dönem içinde ortalama personel sayısı 280 kişidir. (31.12.2009: 367)

**14) FAALİYET DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER**

Şirketimizin **05.10.2010** tarihinde yapmış olduğu özel durum açıklamasında da belirtildiği gibi, Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Şirketimiz arasında İstanbul depolama, dağıtım ve Kayseri çıkışlı tüm Türkiye çapında taşıma sözleşmesi imzalanmıştır. Taraflar arasında 3 yıllık anlaşmaya varılmıştır. Yatak, yorgan, ev tekstili, kanepeler ve mobilya alım-satımı ve imalatı ile iştigal etmekte olan şirketin bundan sonraki dönemlerde de muhtelif bölgelerdeki depolamaları ve taşımaları için görüşmeler devam etmektedir. Şirketimizin Yataş A.Ş. ile imzaladığı sözleşme kapsamında, bu operasyondan depolama ve taşımalar karşılığında yıllık olarak yaklaşık 6.000.000- TL civarında ciro beklenmektedir.

**27.10.2010** tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile, Danone Hayat İçecek Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ile Şirketimiz arasında Bolu Fabrikası'nda (Akmina Su) ve Pozantı Fabrikası'nda (Hayat Su) üretilen ürünlerin tüm Türkiye yurtiçi zincir mağaza depolarına, distribütörlere ve bilimüm muhtelif bölgelere taşınması ve eksiksiz teslimi ile boş paletlerin, damacanaların toplanması, bozuk ürün iadelerinin geri getirilmesi işlemi için 2 yıl kesintisiz ve 1 yıl da opsiyonel olmak üzere toplam 3 yıllık sözleşme imzalandığı kamuoyuna duyurulmuştur.

Bu hizmetler ve taşımalar karşılığında opsiyonel olan süre de dahil edildiğinde 3 yıl için 36.000.000-TL civarında ciro beklenmektedir.

Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabii Olan Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ ( Seri IV No:41 ) gereğince; Şirketimizin 18.03.2009 tarih ve 198 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere ataması yapılan Cihan Yıldırım'ın yerine "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı" ve "Sermaye Piyasası İleri Düzey Lisansı" 'na sahip olan Serpil Mutlu, Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları Yöneticisi olarak atanmıştır.Bu gelişme ile ilgili olarak **12.10.2010** tarihinde kamuoyuna özel durum açıklaması yapılmıştır.

**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, faaliyet raporlarında ve internet sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili beyan ve uyum raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede, 2005 yılı Genel Kurul'undan itibaren, Şirketimizce hazırlanan 2005 - 2008 dönemlerine ait "Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları", şirket internet adresi ve faaliyet raporlarımız içinde yayımlanmıştır. Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu paydaşlarıyla beraber gerçekleştirmeyi hedefler. Bu doğrultuda, tüm paydaşların eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, sözkonusu ilkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi Şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu ilkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

**1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

SPK. tarafından 4/7/2003 tarih ve 35/835 sayılı kararla kabul edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri 'nin uygulanması; halka açık şirketlerin kredibilitésinin artması, sermaye piyasalarının gelişimi ve halka açık şirketlerin etkinliğinin artması için uluslararası piyasalar çerçevesinde Şirketimiz açısından da belirleyici bir önem taşımaktadır.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uymayı ve gelişen koşullara bağlı olarak uyum sağlayacak konularda düzenlemeler yapmayı, sermaye piyasalarının gelişimi çerçevesinde değerlendirir. Pay sahiplerinin haklarını, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde Kurumsal Yönetim Uygulamalarına ilişkin gerekli çalışmaların yapılmasını hedefler. Bu doğrultuda Şirketimiz, tüm paydaşların eşit işlemlere tabi olmaları, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu ilkelerin yürütülmesini gözetir ve bunu sağlamayı amaçlar.

Mevcut yönetsel faaliyetler açısından yasal düzenlemeler ve mevzuata bağlı olarak, 2010/09 faaliyet dönemini kapsayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanabilen ve uygulanamayan hususlarını içeren UYUM RAPORU aşağıda bilgilerinize sunulmuştur.

Önümüzdeki dönemler içinde, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve uygulamalarının, sermaye piyasaları açısından önemli faydaları kapsamında, daha yaygın ve kalıcı sonuçlarının hayata geçirilmesi için Şirketimizce gerekli çalışmalar yapılacak ve bu ilkelerin sorumluluğu doğrultusunda hareket edilecektir.

**BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ****2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Şirketimizde, Ortaklar Genel Kurul toplantılarının yapılması, pay sahipliği haklarının kullanılması, Yönetim ve Denetim Kurulları toplantılarının düzenlenmesi ve kayıtlarının tutulması, başta Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası olmak üzere, Şirketin konu ile ilgili diğer kurum ve kuruluşlar nezdinde temsil edilmesi ve hissedarların bilgi taleplerinin karşılanması amacıyla, "Pay Sahipleri İle İlişkiler" bölümü oluşturulmuştur. Bu birimin iş tanımı, sermaye piyasası düzenlemelerinin takibi ile pay sahipleriyle ilişkilerin sağlanması doğrultusunda, sermaye artışlarından, pay sahiplerine ilişkin kayıtların tutulmasına kadar, mevzuat kapsamında kamunun aydınlatılması ve pay sahiplerinin internet sitesi dahil Şirket ile ilgili bilgi taleplerinin karşılanması gibi hususlarda görev yapar. İlgili bölümün oluşturulması ile bu bilgi akışının tek elden gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.

Şirketimizde Yönetim Kurulu ile Pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak üzere "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi" kurulmuştur.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yöneticisi olarak ve 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 SERPİL MUTLU atanmıştır.

**Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi İletişim Bilgileri:**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**Telefon:** 0216 564 20 00  
**Fax:** 0216 564 20 99  
**E-mail :** [serpil.mutlu@reysas.com](mailto:serpil.mutlu@reysas.com)

**3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Pay sahiplerinden gelen talepler şirket mesai saatleri içerisinde telefon ve elektronik posta ile cevaplanmaktadır. Pay sahipliği kullanımı ile ilgili değişiklikler hem basın hem de elektronik ortamda SPK mevzuatı çerçevesinde yayımlanmaktadır. Ana sözleşmede özel denetçi atanması ile ilgili bir düzenleme yoktur ve dönem içinde bu konuyla ilgili herhangi bir talep olmamıştır.

**4. Genel Kurul Bilgileri**

Şirketimiz Şubat 2006'da halka arz edilmiş olup 2006 yılı Genel Kurulunu 21.05.2007 tarihinde düzenlemiştir. 2007 yılına ait Genel Kurul, 10.04.2008 tarihi itibarıyla yapılmıştır. 2008 yılı Genel Kurul toplantısı 18.06.2009 tarihinde yapılmıştır. 2009 yılı Olağan Genel Kurulu 29.04.2010 tarihinde Şirket merkezinde yapılmıştır.

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 15 gün önce mali tablolar ve faaliyet raporları Şirket Merkezi'nde ve pay sahiplerimizin kolaylıkla ulaşabileceği yerlerde hazır bulundurulur. Ayrıca faaliyet raporu web sitemizde yayınlanır.. Genel Kurul toplantı ilanlarının asgari 2 hafta öncesinden yapılması sağlanır. Gerek mali tabloların İMKB'ye bildirilmesi, gerekse faaliyet raporunun basımını müteakip, Genel Kurul gündeminde ele alınacak her türlü bilgi ve rapor, yazılı olarak mektup, faks veya e-maile 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.

Yıllar itibarıyla, Genel Kurul Tutanakları ve hazırlanmış cetvellerinin tümüne Şirket Genel Merkezimizden ve <http://www.reysas.com.tr> adresinden ulaşmak mümkün olduğu gibi, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi arşivinde de mevcuttur.

**5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Genel Kurulda her hisse için bir oy hakkı söz konusu olup, oy hakkında imtiyaz yoktur. 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 Sözleşme'nin 16. maddesi tatbik olunur. Kar payı dağıtımına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri esas alınarak, Genel Kurul'un tasvibine ve belirlenen yasal sürelerle uyulur. Yıllık karın hissedarlara

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

hangi tarihte ve ne şekilde verileceği yönetim kurulunun önerisi üzerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu ile ilgili düzenlemeleri dikkate alınarak Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

**7. Payların Devri**

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 7. maddesi olan "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 temsiden 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 sağlar. Ayrıca, medya ile ilişkilerden, kamuya açık toplantılara kadar düzenlemeler yapılmaktadır.

**9. Özel Durum Açıklamaları**

Şirketimiz 10.02.2006 tarihinde IMKB de işlem görmeye başlamış olup, 2010 yılı içerisinde özel durum açıklamaları Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili mevzuatı gereğince yayınlanmıştır.

**10. 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. <http://www.reysas.com/> internet adresinde şirketin aktif internet sitesi yayındadır.

**11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklaması**

Gerekli görüldüğü hallerde veya SPK mevzuatı çerçevesinde Şirket bilgileri kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

**12. İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Kamuya Duyurulması**

Tüm şirket çalışanları zaman zaman kendi çalıştıkları bölümün gerektirdiği biçimde sınırlı bilgi sahibi olabilmektedirler. Bu kişiler şirketin web sitesinde ayrıca duyurulacaktır. Buna bağlı olarak özel durumu gerektiren bilgiler SPK mevzuatı çerçevesinde Şirket yönetimince kamuoyuna duyurulmaktadır. Aşağıda yer alan listede içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler yer almaktadır. Bu liste aynı zamanda şirket internet sitemizde de yer almaktadır.

DURMUŞ DÖVEN	YÖNETİM KURULU BAŞKANI
EGEMEN DÖVEN	YÖNETİM KURULU BŞK.YRD.
HASAN RASİH BOZTEPE	YÖN.KUR.ÜYESİ-DENETİM KOM.ÜYESİ
CEM AKSOY	YÖN.KUR.ÜYESİ-DENETİM KOM.ÜYESİ
AFİFE VARDAR	YÖNETİM KRULU ÜYESİ
RUDOLF HEIGLMAYER	GENEL KOORDİNATÖR
İBRAHİM SENEM	MALİ İŞLER DİREKTÖRÜ
KAMİL UYSAL	MALİ İŞLER DİREKTÖR YRD.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

HASAN RASİH BOZTEPE	AKARYAKIT DİREKTÖRÜ
FULYA ETKİN	İŞ GELİŞTİRME DİREKTÖRÜ
MEHMET YARDİBİ	MUHASEBE MÜDÜRÜ
ÇİĞDEM GÜLKANDİL	İÇ DENETİM MÜDÜRÜ
EBRU SONAY	BİLGİ SİSTEMLERİ MÜDÜRÜ
MELEK AKOVA	FİNANSMAN MÜDÜRÜ
SERPİL MUTLU	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ UZMANI
HÜLYA YARICI	AVUKAT
YASEMİN KUMBARACIBAŞI	AVUKAT(DANIŞMAN)
YILMAZ YAZICIOĞLU	AVUKAT(DANIŞMAN)
ÖZCAN AKSU	BAĞIMSIZ DENETÇİ
HASAN ENEY	YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR

**BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ****13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahibi olarak, çalışanlar, tedarikçiler, müşteriler ve esas itibarıyla Şirket ile doğrudan ilişki içindeki üçüncü şahısları ifade eden bir kavramdan bahsedilmektedir. Söz konusu menfaat sahipleri özel durum açıklamalarıyla bilgilendirilirler. Şirket ile ilgili kamuya duyurulacak bilgiler, İMKB ve SPK' ya açıklamaların yapılmasını takiben şirketin web sitesinde de yayınlanacaktır. Şirket Bilgilendirme Politikası oluşturulmuş olup, şirketin [www.reysas.com](http://www.reysas.com) adresinde yayımlanmıştır.

**14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Yönetime katılım Yönetim Kurulu'na seçimi gerektirmektedir. Şirket Esas Sözleşmesi'nde Yönetim Kurulu üyelerinin sayısının 5 olduğu, 3 yıl süre için seçildikleri ve Yönetim Kurulu üyelerinin 3'ünün A Grubu pay sahiplerinin, 2'sinin B Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun kendilerini temsilen göstereceği adaylar arasından Genel kurul tarafından seçileceği belirtilmiştir.

**15. 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.

**16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgi**

Şirketimiz verilen hizmetlerin pazarlanmasında, satışında ve satış sonrasında müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbir almak ve uygulamaya yer vermek için çalışmalar yapmaktadır. Müşterilerin hizmetlerimiz ile ilgili talepleri süratle karşılanmaya çalışılmakta ve müşteri bilgilendirilmektedir.

**17. Sosyal Sorumluluk**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimiz kurulduğundan bu yana sosyal ve kültürel faaliyetlere önem vermiştir. Dönem içinde çevreye zarardan dolayı hiçbir aleyhte bildirim söz konusu olmayıp, başta çevresel etki değerlendirme raporları olmak üzere faaliyetlerimizle ilgili kayıtlar vardır.

**BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**

**18. Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Kanun ve Ana Sözleşmede belirlenen kurallar doğrultusunda teşekkül eder. Yönetim Kurulu üyelerimizin, Başkan hariç, hiçbiri doğrudan şirketimiz bünyesinde icracı bir niteliğe sahip değildir. TTK uyarınca Yönetim Kurulu Üyeleri önerilen pay sahipleri arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulumuzda halen 18.06.2009 tarihli Genel Kurulda 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiş olan **Sn. Durmuş Döven** (Başkan), **Sn. Egemen Döven** (Başkan Yrd.) **Sn. Hasan Rasih Boztepe** (üye) A Grubu hissedarları temsilen, **Sn. Cem Aksoy** (üye), **Sn. Afife Vardar** (üye) ise B Grubu hissedarları temsilen görev yapmaktadırlar.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler almasına ilişkin ana sözleşme de bir sınırlama mevcut değildir.

Bağlı oldukları grup şirketlerinde de görev alabilmeleri ve diğer hususlarda TTK hükümleri çerçevesinde hareket edilir.

**19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, en üst düzeyde etkinlik sağlayacak şekilde oluşur. Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan hususlar gözetilerek, bu niteliklerle örtüşen ve yönetim konusuna hakim yetkinlikteki kişilerden müteşekkil bir Yönetim Kurulu esas alınmıştır. Yönetim Kurulu Üyelğine atanacak şahıslarda aranan nitelikler itibariyle bu özelliklere sahip yöneticilerin gerekli bilgi birikimlerine sahip olacak şekilde donanımlı olmalarına dikkat edilir.

**20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri**

Şirketimiz misyon, vizyon ve değerleri oluşturularak yayımlanmıştır. Şirket üst yönetimince belirlenmiş ve Yönetim Kurulu' muzca onaylanmış misyon ve vizyonumuza ilişkin stratejik hedeflerin oluşturulması ve uygulanmasında ilgili birimlerin çalışmaları üst yönetimce Yönetim Kurulu'na sunulur ve takip edilir.

**21. 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.

**22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 8. maddesinde Yönetim Kurulu'nun yetkilerine yer verilmiştir. Şirketin temsil ve ilzamina ilişkin esas olarak Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre şirket yönetimi belirlenir ve yetkilerini yasal düzenlemeler kapsamında icra eder.

**23. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 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.

**24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

Şirketle işlem yapma ve rekabet yasağı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve SPK mevzuatı uygulanmaktadır.

**25. Etik Kurallar**

Şirket genel anlamda etik kurallara uyulması ve uygulanması yönünde gerekli çalışmaları yapmaktadır. Mevzuat ve düzenlemeler ile uygulamalar bütünü içinde genel kabul görmüş etik kurallara uyulur. Ayrıca, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında etik kurallar yazılı hale getirilmiş ve internet sitesinde de yayınlanmaya başlanmıştır. Şirket Etik Kuralları oluşturulmuş olup şirketin [www.reysas.com](http://www.reysas.com) adresinde yayınlanmıştır.

**26. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Mali konuların takibi, periyodik mali tablo ve dipnotların incelenmesi ve Bağımsız Dış Denetim Raporu'na dayanarak teklifini Yönetim Kurulu'na sunmak üzere icracı olmayan Yönetim Kurulu üyeleri arasından Denetim Komitesi oluşturulmuştur.

**27. 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. Faaliyet dönemi içerisinde yönetim kurulu üyelerine borç olarak yapılan ödemeler yıl içerisinde tahsil edilmiş, bunun dışında kefalet, kredi ve benzeri menfaatler sağlanmamıştır.