

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

**REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM  
ŞİRKETİ**

**01 Ocak- 31 Aralık 2008**

**DÖNEM FAALİYET RAPORU**

---

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

## İÇİNDEKİLER

1) <u>RAPORUN DÖNEMİ</u> .....	3
2) <u>ŞİRKETİN VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU</u> .....	3
3) <u>İŞLETMENİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ETMENLER, YATIRIM VE TEMETTÜ POLİTİKASI, DÖNEM İÇİNDE YAPILAN SERMAYE ARTIŞI, ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ VE KAR DAĞITIMLARI</u> .....	4
4) <u>DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM VE DENETİM KOMİTESİNDE GÖREV ALAN ÜYELERİN AD VE SOYADLARI, YETKİ SINIRLARI, BU GÖREVLERİN SÜRELERİ, YÖNETİM KURULU</u> .....	4
5) <u>ANA ŞİRKET VE BAĞLI ORTAKLIKLARIN SERMAYE YAPILARI MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLERİ AŞAĞIDAKİ GİBİDİR</u> .....	5
6) <u>SEKTÖREL GELİŞMELER VE FAALİYETLER İLE İLGİLİ BİLGİLER</u> .....	7
7) <u>TESVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YATIRIMLAR</u> .....	7
8) <u>ORTAKLIK YAPISI,PAY ORANLARI VE PAY TUTARLARI</u> .....	7
9) <u>TEMEL RASYOLAR</u> .....	8
10) <u>İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI</u> .....	8
11) <u>DÖNEM İÇİNDE YAPILAN SERMAYE ARTIŞI, ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ VE KAR DAĞITIMLARI</u> .....	9
12) <u>ÜST YÖNETİMİN ADI, SOYADI VE MESLEKİ TECRÜBESİ</u> .....	9
13) <u>KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU</u> .....	10
14) <u>YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER</u> .....	10
15) <u>YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ</u> .....	10
16) <u>PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAKLAR</u> 10	
17) <u>EK:KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU</u> .....	12
BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ.....	12
BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK.....	13
BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ.....	14
BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU.....	15-16

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

1) **RAPORUN DÖNEMİ**

01.01.2008–31.12.2008

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 bağlı ortaklığı 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 MALTA SHIPPING & TRADING CO. LTD. 20.08.2007 tarihinde Malta Cumhuriyeti' nde tescil edilmiş olup ana faaliyet konusu gemi işletmeciliği yapmaktır.

Şirket'in bağlı ortaklığı MD SHIPPING & TRADING CO. LTD. 20.08.2007 tarihinde Malta Cumhuriyeti' nde tescil edilmiş olup ana faaliyet konusu gemi işletmeciliği yapmaktır.

---

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

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

Şirketimiz gerek özkaynaklar gerekse de borçlanma ile finanse ettiği TMO'ya teslim edeceği depo yatırımlarını 12 bölgenin 11'inde tamamlamış Adapazarı karasu bölgesindeki depo yatırımı ise son aşamaya gelmiştir.

Maddi duran varlık yatırım harcamaları oniki aylık döneminde geçen yıl sonuna göre %18 artarak 368.375.648 TL seviyesinde çıkmıştır.

Şirketimizin ödenmiş sermayesinin 50.000.000 TL'den 59.000.000 TL'ye çıkarılması ile ilgili artırılan 9.000.000 TL pay 2007 yılı kar payından karşılanmasına ilişkin işlemler tamamlanmış ve İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 04.09.2008 tarihinde tescil edilmiştir. 09.09.2008 tarihinden itibaren Merkezi Kayıt Kuruluşu'na pay sahiplerinin hesaplarına %18 oranında bedelsiz pay ilavesi yapılmıştır

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

Durmuş DÖVEN	Yön.Krl.Başkanı ve Murahhas Aza
Egemen DÖVEN	Yön.Krl.Başkan Yardımcısı
Afife VARDAR	Yön.Krl.Üyesi
Cem AKSOY	Yön.Krl.Üyesi (Denetim Komitesi Üyesi)
Erol DÖVEN	Yön.Krl.Üyesi (Denetim Komitesi Üyesi)

Yönetim Kurulu seçimi 10.04.2008 tarihli 2007 yılı olağan genel kurulunda üç yıl süre için yapılmıştır. Üyeler arasındaki görev dağılımı 18 Nisan 2008 tarih ve 176 sayılı yönetim kurulu kararı ile gerçekleştirilmiş olup bu durumla ilgili aynı tarihli özel durum açıklamamızda 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 8-9. maddelerinde belirtilen yetkilere haizdir. Denetim Kurulu üyeleri ise, SPK'nın Seri X No:22 sayılı tebliğinin 25.maddesi hükümlerinde açıklanan yetkilere sahiptir.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU5) ANA ŞİRKET VE BAĞLI ORTAKLIKLARIN SERMAYE YAPILARI MERKEZ  
DIŞI ÖRGÜTLERİ AŞAĞIDAKİ GİBİDİR

<u>Revsaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş.</u>		31.12.2008		31.12.2007	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	
Halka Açık	34.513.033	58,50%	29.379.221	58,76%	
Durmuş Döven	12.190.757	20,66%	10.266.150	20,53%	
Rıfat Vardar	7.621.325	12,92%	6.458.750	12,92%	
Diğer	4.674.885	7,92%	3.895.879	7,79%	
<b>Tarihi değerle sermaye</b>	<b>59.000.000</b>		<b>50.000.000</b>		

<u>Reymar Denizcilik Sanayi Ve Ticaret Ltd. Şti.</u>		31.12.2008		31.12.2007	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	
Revsaş Taşımacılık A.Ş.	19.800	99,00%	19.800	99,00%	
Durmuş Döven	200	1,00%	200	1,00%	
<b>Tarihi değerle sermaye</b>	<b>20.000</b>		<b>20.000</b>		

<u>Revsaş Denizcilik ve Ticaret Ltd. Şti.</u>		31.12.2008		31.12.2007	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	
Revsaş Taşımacılık A.Ş.	19.800	99,00%	19.800	99,00%	
Durmuş Döven	200	1,00%	200	1,00%	
<b>Tarihi değerle sermaye</b>	<b>20.000</b>		<b>20.000</b>		

<u>Revsaş Taşıt Muavene İstasyonları İşletim A.Ş.</u>		31.12.2008		31.12.2007	
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	
Revsaş Taşımacılık A.Ş.	90.000	90,00%	90.000	90,00%	
Durmuş Döven	2.500	2,50%	2.500	2,50%	
Egemen Döven	2.500	2,50%	2.500	2,50%	
Erol Döven	2.500	2,50%	2.500	2,50%	
Rıfat Vardar	2.500	2,50%	2.500	2,50%	
<b>Tarihi değerle sermaye</b>	<b>100.000</b>		<b>100.000</b>		

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

<b>Reysaş Malta Shipping &amp; Trading Co. Ltd.</b>		<b>31.12.2008</b>		<b>31.12.2007</b>	
<b>Ortaklar</b>	<b>Pay Tutarı (*)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>Pay Tutarı (*)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	
Reysaş Taşımacılık A.Ş.	495	99,00%	495	99,00%	
Durmuş Döven	5	1,00%	5	1,00%	
<b>Tarihi değerle sermaye</b>	<b>500</b>		<b>500</b>		

<b>Md Shipping &amp; Trading Co. Ltd.</b>		<b>31.12.2008</b>		<b>31.12.2007</b>	
<b>Ortaklar</b>	<b>Pay Tutarı (*)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>Pay Tutarı (*)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	
Reysaş Taşımacılık A.Ş.	495	99,00%	495	99,00%	
Durmuş Döven	5	1,00%	5	1,00%	
<b>Tarihi değerle sermaye</b>	<b>500</b>		<b>500</b>		

<b>Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.</b>		<b>31.12.2008</b>	
<b>Ortaklar</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	8.399.996	99,99	
Durmuş Döven	1	0,01	
Ali Ergin Şahin	1	0,01	
Yusuf Ziya Gündüz	1	0,01	
Kayıhan Özdemir Turan	1	0,01	
<b>Tarihi değerle sermaye</b>	<b>8.400.000</b>	<b>100</b>	

<b>Arı Lojistik İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.</b>		<b>31.12.2008</b>	
<b>Ortaklar</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	1.525.000	50,00%	
Enpa Gıda Tarım Ür.İth.İhr.Paz.Tic.Ltd.	732.000	24,00%	
BMS İnşaat Danışm.Pet.ve Tur.İşl.Ltd.Şt	732.000	24,00%	
Gürsel Engin	30.500	1,00%	
Bekir Kılıç	30.500	1,00%	
<b>Tarihi değerle sermaye</b>	<b>3.050.000</b>		

(\*) Tutarlar Malta Lirası cinsinden verilmiştir.

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

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

**a) Sektörel Gelişmeler:**

Reysaş yılın ilk dokuz aylık dönemi içinde yurtiçi ve yurtdışında sağlıklı gelişmesini sürdürmüş, sağlamış olduğu hizmetler yönünden hedeflerinde bir sapma olmamıştır. Bu dönemde, dünya genelinde ekonomik şartlarda oluşan bozulma nedeniyle şirketin iş ve yatırım programında herhangi bir revizyona gidilmemiştir.

**b) Satışlar**

Ocak – Aralık 2008 dönemi net satışlarımız önceki yıl aynı döneme göre % 18,2 artışla 271.303.322 TL düzeyine ulaşmıştır. Uluslararası taşımacılıktan kaynaklanan satışlarımızın toplamdaki payı %16,7 olmuştur. Ocak-Aralık 2008 dönemi net satışlarımızın hizmet türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

<b>2008 YILI SATIŞLAR</b>	
<b>TÜRÜ</b>	<b>TUTARI</b>
<b>YURTIÇİ SATIŞLAR</b>	<b>221.966.585</b>
OTO TAŞIMA	19.873.685
LOJİSTİK	143.556.192
DEMİRYOLU	5.904.351
AKARYAKIT	21.451.179
DEPOLAMA	37.085.528
<b>DİĞER</b>	<b>3.955.506</b>
<b>YURTDIŞI SATIŞLAR</b>	<b>45.381.231</b>
LOJİSTİK	45.381.231
<b>TOPLAM</b>	<b>271.303.322</b>

**7) TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YATIRIMLAR**

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.

Maddi duran varlık yatırım harcamaları yılın oniki aylık döneminde geçen yıl sonuna göre %8 azalarak 82,60 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

**8) ORTAKLIK YAPISI, PAY ORANLARI VE PAY TUTARLARI**

<b>ORTAKLAR</b>	<b>TOPLAM</b>	<b>YÜZDE %</b>
<b>RIFAT VARDAR</b>	7.621.325,00	12,918%
<b>EGEMEN DÖVEN</b>	83.504,54	0,001%

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

<b>DURMUŞ DÖVEN</b>	12.190.757,00	20,662%
<b>MUSTAFA HÜZNÜ ULUĞ KIZILKEÇELİ</b>	673.780,00	1,142%
<b>EROL DÖVEN</b>	303.850,00	0,515%
<b>REMINGTON INVESTMENT STRATEGIES</b>	3.097.500,00	5,250%
<b>DERBY INVESTMENT HOLDING LTD</b>	516.250,00	0,875%
<b>HALKA AÇIK</b>	34.513.033,46	58,49%
<b>TOPLAM</b>	59.000.000,00	100,000%

**9) TEMEL RASYOLAR**

Şirketin 31.12.2008 ve 31.12.2007 mali dönemlerine ilişkin bazı mali oranları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

<b>RASYOLAR</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Brüt Faaliyet Karı(%)	13,9	14,3
Net Faaliyet Karı(%)	12,1	7,9
Net Karlılık(%)	-2,6	4,3
FAVÖK Oranı(%)	-2,3	5,7
Cari Oran (%)	0,54	0,86
Toplam Borçlar/Toplam Varlıklar(%)	73	62

Net karlılığının geçen seneye göre %-2,6'e düşmesinin temel nedeni net kur farkı giderinin 22.666.124 TL ve faiz giderinin 20.524.607 TL tutarında gerçekleşmesidir. Bu na rağmen Net Faaliyet Karı geçen seneye göre %53 oranında artmıştır. Şirket faaliyetlerinden kaynaklanan karında gerek net faaliyet karı gerekse de brüt faaliyet karı anlamında bir azalma söz konusu olmamıştır.

**10) İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE 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.

Reysaş'ın kısa vadeli borçları 31.12.2007 ye göre %87 artmış, uzun vadeli kaynaklarda ki artış ise %28 olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimiz ve bağlı kuruluşlarımızın 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.



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****11) DÖNEM İÇİNDE YAPILAN SERMAYE ARTIŞI, ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ  
VE KAR DAĞITIMLARI**

Şirketimizin ödenmiş sermayesinin 50.000.000 TL'den 59.000.000 TL'ye çıkarılması ile ilgili artırılan 9.000.000 TL pay 2007 yılı kar payından karşılanmasına ilişkin işlemler tamamlanmış ve İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nca 04.09.2008 tarihinde tescil edilmiştir. 09.09.2008 tarihinden itibaren Merkezi Kayıt Kuruluşu'nca pay sahiplerinin hesaplarına %18 oranında bedelsiz pay ilavesi yapılmıştır

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

Adı ve Soyadı	Ünvanı
DURMUŞ DÖVEN	YÖNETİM KURULU BAŞKANI ve MURAHHAS AZA
KENAN ÖZBOSTANCI	LOJİSTİK DİREKTÖRÜ
HASAN RASİH BOZTEPE	AKARYAKIT DİREKTÖRÜ
HAYATİ TEMEL	MALİ İŞLER DİREKTÖRÜ
RUDOLF FERDİ HEIGLMAYER	GENEL KOORDİNATÖR

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

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

1989 yılında Reysaş'ı kurdu, daha sonra inşaat, ithalat ve üretim alanlarında yatırımlar yaptı. Halen Reysaş'ın halihazırda Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir.Eskişehir Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü mezundur.

**Kenan ÖZBOSTANCI****Lojistik direktörü**

İş yaşamına 1976 Türk Demir Döküm A.Ş. de başladı.Daha sonra Tekel Genel Müdürlüğü'nde Genel Müdür Yardımcısı-Mey İçki Sanayi Genel Müdür Yardımcısı olarak çalıştı.2006 dan beri şirketimizde Lojistikten sorumlu direktör olarak devam etmektedir.Marmara Üniversitesi Fen Fak.Mezunu olup Marmara Sosyal Bilimler Ens. İktisat bölümünde yüksek lisans yapmıştır.

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

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

**Hayati TEMEL**

**Mali İşler Direktörü**

İş yaşamına 1996 yılında Circle Esin Uluslararası Nakliyat da asistan finansal kontrolör olarak başlamış, daha sonra çeşitli Lojistik ve taşımacılık şirketlerinde mali işlerden sorumlu üst düzey yöneticiler olarak çalıştıktan sonra 2006 yılında Reysaş bünyesine katılmıştır. 1996 Marmara Üniversitesi İşletme Bölümü mezundur.

**Rudolf Ferdi HEIGLMAYER**

**Genel Koordinatör**

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

**13) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporları'nda ve İnternet 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 - 2007 dönemlerine ait "Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları", şirket internet adresi ve Faaliyet Raporlarımız içinde yayımlanmıştır.2008 yılı itibari ile Şirket internet sitemiz tüm bilgileri içerecek şekilde faaliyete geçmiştir.

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 İlkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi Şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu İlkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum raporumuz Ektedir.

**14) YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER**

Çayırova Reysaş İlköğretim Okulu ilave harcamalar için 632.639 TL bağış yapılmıştır.

**15) YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ**

Yoktur

**16) PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAKLAR**

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

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. Grubun ortalama personel sayısı 367 kişidir. (31.12.2007: 345)

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****17) EK: KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU****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, 2008 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 ve hisse senedi işlemleri ile 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" bölümünü oluşturma çalışmalarına başlanmıştır. 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 ilişkiler birimi yöneticisi olarak Erdoğan FİLİNTE atanmıştır.

Sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı"na sahip olan Cihan YILDIRIM atanmıştır.

İletişim bilgileri:

Telefon: 0216 564 20 00 Fax: 0216 564 20 99

e-mail : [erdogan.filinte@reysas.com](mailto:erdogan.filinte@reysas.com)

[cihan.yildirim@reysas.com](mailto:cihan.yildirim@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.

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

**4. Genel Kurul Bilgileri**

Şirketimiz Şubat 2006'da halka arz edilmiş olup 2006 yılı Genel Kurulunu 21.05.2007 tarihinde düzenlemiştir. 2008 yılında 2007 yılına ait Genel Kurul, 10.04.2008 tarihi itibarıyla yapılmıştır. 2008 yılı Genel Kurul toplantısı Nisan-Mayıs/2009 tarihleri arasında yapılması planlanmıştır. Giriş kartı mahiyetindeki katılma belgelerini bizzat Şirketimizden alan ve/veya Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'den teslim alınan blokaj yazılarına istinaden katılımda bulunacak ortaklar veya yasal vekillerinin hazırlanmış cetvelinde yer alacaktır. Ayrıca, izleyici olarak katılmak isteyen herkesin Toplantıya katılmaları sağlanacaktır. Bu kapsamda, yazılı ve görsel basın temsilcileri ile, çeşitli aracı kurum ve banka yetkililerinin de toplantıya katılmaları sağlanacaktır.

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 bulundurulacaktır. Ayrıca faaliyet raporu web sitemizde bulunacaktır. Genel Kurul toplantı ilanlarının asgari 2 hafta öncesinden yapılması sağlanır. Gerek mali tabloların İMKB'ye bildirilmesi, gerekse Faaliyet Raporu'nun 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 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 Kurulun tasvibine ve belirlenen yasal sürelerle uyulur. Yıllık karın hissedarlara 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**

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

**9. Özel Durum Açıklamaları**

Şirketimiz 10.02.2006 tarihinde işlem görmeye başlamış olup 2008 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 verebilmek 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. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin 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.

Durmuş DÖVEN	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza
Egemen DÖVEN	Yönetim Kurulu Bşk. Yardımcısı ve Üyesi
Afife VARDAR	Yönetim Kurulu Üyesi
Erol DÖVEN	Yönetim Kurulu Üyesi
Cem AKSOY	Yönetim Kurulu Üyesi
Kayıhan TURAN	Denetçi
Rudolf HEIGLMAYER	Genel Koordinatör
Hayati TEMEL	Mali İşler Direktörü
Kamil UYSAL(04.02.2009'dan itibaren)	Mali İşler Direktörü
Rasih BOZTEPE	Akaryakıt Direktörü
Kenan ÖZBOSTANCI	Lojistik Direktörü
Murat Aksel BUKAĞIKIRAN	Muhasebe Müdürü
M. Özgür GÜNEL	Gürel Y.M.M. A.Ş. ( Bağımsız Denetim )
Metin ETKİN	Gürel Y.M.M. A.Ş. ( Bağımsız Denetim )
Hasan ENEY	Eney Y.M.M. ( Tam Tasdik )

**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, İ.M.K.B ve SPK' ya açıklamaların yapılmasını takiben şirketin web sitesinde de yayınlanacaktır.

**14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

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

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**

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 hiç biri doğrudan şirketimiz bünyesinde icracı bir niteliğe sahip değildir. TTK uyarınca Yönetim Kurulu Üyeleri önerilen pay sahipleri arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulumuz hali hazırda **Sn. Durmuş Döven** (Başkan), **Sn. Egemen Döven** (Başkan Yrd.), **Sn. Erol Döven** (üye), **Sn. Cem Aksoy** (üye), **Sn. Afife Vardar** (üye) 'den oluşmaktadır.

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 Üyeliğine atanacak şahıslarda aranan nitelikler itibarıyla 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**

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

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 ilzamına ilişkin esas olarak Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre Şirket Yönetimi belirlenir ve yetkilerini yasal düzenlemeler kapsamında icra eder.

**23. Yönetim Kurulu'nun 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 itibariyle Şirket işleri gerek gösterdikçe yapılır ve Yönetim Kurulu toplantıdır. 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 kuralların yazılı hale getirilmesi için çalışmalara başlanmıştır.

**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.