



**REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

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

01.01.2015 / 31.03.2015

ARA DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-31.03.2015 ARA HESAP 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) faaliyet konusu tütün mamüllerinin dağıtımını 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 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. Şirketimizin 2013 yılına ait Hissedarlar Genel Kurulu Olağan Toplantısı 12 Mayıs 2014 tarihinde saat 12:00'de Abdurrahmangazi Mah. Güleriyüz Cad. No:23 Sancaktepe/İstanbul adresinde, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul İl Ticaret Müdürlüğü'nün 09/05/2014 tarih ve 12959 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi gözetiminde yapılmıştır. Şirketin yasal kayıtları ve SPK'ya göre hazırlanan 2013 yılı mali tablolarında oluşan dönem karının SPK mevzuatı doğrultusunda dağıtılması konusunda Yönetim Kurulu'nun önerisi görüşülmüş ve 2013 yılı karının SPK düzenlemelerine göre 24.636.912-TL, yasal kayıtlara göre ise 26.085.219,15-TL olması nedeni ile, genel kanuni yedek akçe olarak 1.304.260,92-TL'sinin ayrılması sonucu 2013 yılı karının SPK düzenlemelerine göre 23.332.651,04-TL, yasal kayıtlara göre ise 24.780.958,19-TL olması nedeni SPK VII.128.1 Pay Tebliği Madde 16.8 ve 9'a göre "sadece dönem karı sermaye artırımında kullanılabilmesi için" SPK mevzuatına göre oluşan kardan 23.000.000-TL'sinin sermaye artırımında kullanılmasına ve ortaklara bedelsiz pay verilmesine, kalan 332.651,04-TL'nin ise olağanüstü yedek olarak ayrılması oyçokluğu ile kabul edilmiştir. 12.05.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı sonuçları, 26/05/2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 30/05/2014 tarihli Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Şirketimizin 12 Mayıs 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda alınan karar gereğince Yönetim Kurulumuz; 500.000.000-TL Kayıtlı Sermaye Tavanı içinde kalmak ve tamamı 2013 yılı dönem karından karşılanmak üzere; çıkarılmış sermayesinin 217.000.000-TL'den 240.000.000-TL'ye arttırılması için 27/05/2014 tarihinde SPK'ya başvurulmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 20/06/2014 tarih ve 19/613 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Şirketimiz bedelsiz sermaye artırımını çerçevesinde, ortaklarımıza verilecek bedelsiz payların dağıtımını 02/07/2014 tarihinde yapılmıştır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

Şirket'in bağlı ortaklığı **ORTUR GENEL TAŞIMACILIK VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**'nin (Ortur) ünvanı yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile Reysaş Yatırım Holding Anonim Şirketi olarak değişmiştir. Şirketin faaliyet konusu holding faaliyetleridir.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ DEMİRYOLU TAŞIMACILIĞI ANONİM ŞİRKETİ**'nin faaliyet konusu yurtiçi demiryolu taşımacılığıdır.

Şirket'in bağlı ortaklığı **REYSAŞ DEMİRYOLU YATIRIMLARI ANONİM ŞİRKETİ**'nin faaliyet konusu demiryolu sektörüne yatırım yapmak ve işletmecilere özmal istasyon ve araçlarını kiralama veya satmaktır.

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-31.03.2015 ARA HESAP 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.

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, işteğal 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 işteğal 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.

II - ŞİRKETİN VE BAĞLI ORTAKLIKLARIN SERMAYE YAPILARI

| REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş. | 31.03.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| <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 |
| Halka Açık | 76.875.648 | 69,89 | 76.875.648 | 69,89 |
| Toplam | 110.000.000 | 100 | 110.000.000 | 100 |

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

| İŞTİRAK-BAĞLI ORTAKLIK 31.03.2015 itibariyle | TOPLAM SERMAYE 31.03.2015 itibariyle | İŞTİRAK ORANI 31.03.2015 itibariyle |
|---|---|--|
| Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 240.000.000 | 61,94% |
| 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% |
| Reysaş Yatırım Holding 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

01.01.2015 – 31.03.2015

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 |

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

| GÖREVİ | DENETİM KOMİTESİ | KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ | RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ |
|--------|------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Başkan | Adnan Gökçel | Özkan Kobak | Adnan Gökçel |
| Üye | Özkan Kobak | **Murat Pınar | Ekrem Burcu |

* 12.05.2014 tarihinde yapılan 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul'da, şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'nden istifa eden Sayın Sait Doğan'ın yerine Sayın Özkan Kobak'ın atanması Genel Kurul onayına sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

** 09.03.2015 tarihinde şirketimizde Finans Müdürü olarak görev yapan Sayın Murat Pınar'ın şirketimiz ile ilişkisi kalmamıştır.

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 Kurulu'nda 3 (üç) yıl süre için yapılmıştır. Yönetim Kurulu 2015 yılında 8 kez toplanmış ve bu toplantılarda 8 adet karar alınmıştır.

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 ve Ücret Komitesinin ayrıca oluşturulmamasına, bu komitelerin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir. Yönetim Kurulu'muzun 06.02.2014 tarihli kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Seri II No:17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne göre oluşturulmuştur.

Komitelerin çalışma esasları;

-Kurumsal Yönetim Komitesi: Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir. Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler. Kurumsal Yönetim Komitesi 6 ayda bir toplanır ve Yönetim Kurulu'na raporlama yapar. 2015 yılında Kurumsal Yönetim Komitesi 1 kere toplanmış ve Yönetim Kurulu'na 1 adet rapor sunmuşlardır.

-Denetimden Sorumlu Komite: Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir. Denetimden Sorumlu Komite 3 ayda bir toplanır ve Yönetim Kurulu'na raporlama yapar. 2015 yılında Denetimden Sorumlu Komite 1 kere toplanmış ve Yönetim Kurulu'na 1 adet rapor sunmuşlardır.

-Riskin Erken Saptanması Komitesi: Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumludurlar. Riskin Erken Saptanması Komitesi 6 ayda bir toplanır ve Yönetim Kurulu'na raporlama yapar. 2015 yılında Riskin Erken Saptanması Komitesi 1 kere toplanmış ve Yönetim Kurulu'na 1 adet rapor sunmuşlardır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE DENETİM KURULU 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.

YÖNETİM KURULU BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticarî ilişki kurulmadığımı,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- d) Şirket sermayesinde sahip olduğum pay oranının %1'den fazla olmadığını ve bu payların imtiyazlı olmadığını,
- e) Özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
- g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,
- i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi, beyan ederim. (11.06.2012)

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. 01.01.2015-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

T.C.
KADIKÖY 24. NOTERLÜĞÜ
Kadıköy Mah. No: 37 KADIKÖY-İST.
TEL: 0212 349 19 30

№ 16045
25 Haziran 2015

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Reyşaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi (Şirket), şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesindeki doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu izlenişi taşıyan kişiler dışında, doğrudan veya dolaylı işletim, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmuş olmadığı,

Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, denetlenilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almış kişilerin listesini, yönetim kurulu üyesi olarak görev almış kişilerin listesini,

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

Yönetim kurulu görevi dotayısıyla şirket sermayesinde sahip olduğum pay oranının %1'den fazla olmadığını ve bu payların imtiyazı olmadığını,

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

Konu konum ve kuruluşlarında, aday gösterime tarihin itibarıyla tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

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

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarına bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki diğer kişilere karşı verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

beyan ederim,
BEYANDA BULUNAN : ÖZKAN KOBAK T.C. No: 6498616528
ACIBADEM MAH. DOĞOZCAN - SK. 3/13
KADIKÖY-İSTANBUL
TELEF: 532 882 20 61

Bu Ortayama İşlem (N.K.60.md) altındaki imzaları gösterdiği BEŞİRTAŞ NİGFUS MÜDÜRLÜĞÜNDEN vermiş 24.10.2012 tarihli 14241 Sayılı P11 seri ve 091191 numaralı 33.04.12 tarih ve 47 seri numaralı ile ilgili olarak BEŞİRTAŞ NİGFUS MÜDÜRLÜĞÜNE bildirilmiştir. Doğum tarihi 4.4.1968; doğum yeri SAMSUN olan ve babası adıyla MEHMET, ana adı KOBAK olan kişiye ait olduğunu, 549591010000 T.C. Kimlik numarası ÖZKAN KOBAK'ın aynı kimlik numarası ile 22.06.2015

KADIKÖY 24. NOTERLÜĞÜ
Vekil İsmail Hakkı Başkapık
UNALBERTAS

T.C.
ESKİŞEHİR
ONBİRİNCİ NOTERLÜĞÜ
Eskişehir Mah. No: 37 ESKİŞEHİR-İST.
TEL: 0318 349 19 30

№ 23248

BAĞIMSIZLIK BEYANI

11 Haziran 2015

Reyşaş Taşımacılık ve Lojistik A.Ş. (Şirket) veya şirkete ilişkin, bağlı kuruluş ve grup içi ilişkilerden biri ile kurulmuş, eşit ve ikinci derece kadar kan ve sıhrî husumet arasında varlık ilişkisi içinde bulunmuş, sermaye veya önemli nitelikte doğrudan veya dolaylı bir şekilde hissedarlık ilişkisi kurulmuş,

Yönetim Kuruluna bağlı bir pay grubuna ilişkin seçilme süreci, başta şirketin denetim ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almış kişilerin listesini, yönetim kurulu üyesi olarak görev almış kişilerin listesini,

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

Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisiyle çalışmaması ve son beş yıl içerisinde yönetim kurulu üyesi olarak görev almış kişilerin listesini, yönetim kurulu üyesi olarak görev almış kişilerin listesini,

Eşit veya ikinci derece kadar kan ve sıhrî husumet arasında bulunmuş, şirketin faaliyet ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almış kişilerin listesini, yönetim kurulu üyesi olarak görev almış kişilerin listesini,

Bütün yukarıdaki hususlara ilişkin mevcut ve eski bilgileri ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan kriterler çerçevesinde bilgileri hakkında beyan ederim.
BEYAN EDEN: ADAN GÖKCEL T.C.No: 548757044
Medi Mah. Sarıyer Mah. No: 2/A 41/9 Sarıyer/İSTANBUL



MEVZUAT DEĞİŞİKLİKLERİ

Sermaye Piyasası Kurulu 2015 yılı içinde Seri II-26.1.a sayılı "Pay Alım Teklifi Tebliği"nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği" ile Seri II-23.1.a sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği" yayımlamıştır.

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

Şirketimizin 10.12.2014 tarihinde yapılan KAP açıklamamıza göre; "Şirketimiz 14.11.2012-11.03.2013 tarihleri arasında yaptığı özel durum açıklamaları ile, geri alım programı kapsamında 1.500.000 adet Şirket hissesi alımı yaptığımız KAP'ta kamuoyuna ve yatırımcılarımıza duyurmuştur. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 379.maddesi 1.fıkrasında "Bir şirket kendi paylarını, esas veya çıkarılmış sermayesinin onda birini aşan ve bir işlem sonunda aşacak olan miktarda, ivazlı olarak iktisap ve rehin olarak kabul edemez." hükmü yer almaktadır. Maddenin geri kalan bölümünde buna ilişkin usuller açıklanmakta ancak %10'u aşmayan bu payların elden çıkartılması ile ilgili herhangi bir süre ve zorunluluk öngörülmemektedir. Diğer yandan TTK'nın 382.maddesinde 379. maddedeki hükümlere bağlı olmaksızın şirketin kendi paylarını iktisap edebileceği istisnai durumlar sıralanmakta, 383.maddede ise payların ivazsız olarak herhangi bir sınırlama olmaksızın iktisap edilebileceği belirtilmektedir. Elden çıkarmayı düzenleyen 384.madde ise 382.ve 383.maddeler uyarınca iktisap edilen payları kapsamakta ve bunların Şirket sermayesinin %10'unu aşması halinde üç yıl içinde elden çıkartılmasını zorunlu tutmaktadır. Bu nedenle Şirketimiz geri almış

olduğu ve sermayenin %10'unun altında kalan payların 6102 sayılı TTK'nın izin verdiği şekilde Şirketimiz aktifinde taşınmaya devam etmesine izin verilmesi hususunda Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur." Şirketimiz 10.12.2014 tarihinde yaptığı KAP açıklaması ile, geri almış olduğu 1.500.000 adet ve sermayenin %10'unun altında kalan payların 6102 sayılı TTK'nın izin verdiği şekilde Şirketimiz aktifinde taşınmaya devam etmesine izin verilmesi konusunu değerlendirmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunduğunu duyurmuştur. Şirketimiz geri almış olduğu çıkarılmış sermayesinin %10'undan daha düşük tutardaki payları, TTK'nın 379 ila 389'uncu maddeleri çerçevesinde Şirketimiz aktifinde tutabilecektir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun 15/01/2015 tarihli 378 sayılı kararı doğrultusunda;

-Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin 11.maddesi kapsamında oluşturulan Yatırımcı İlişkileri Bölümü yetkilisi aşağıda bilgilerinize sunulmuştur;

Murat Pınar Finans Müdürü (SPF İleri Düzey Lisansı) 0216 564 20 00 murat.pinar@reysas.com

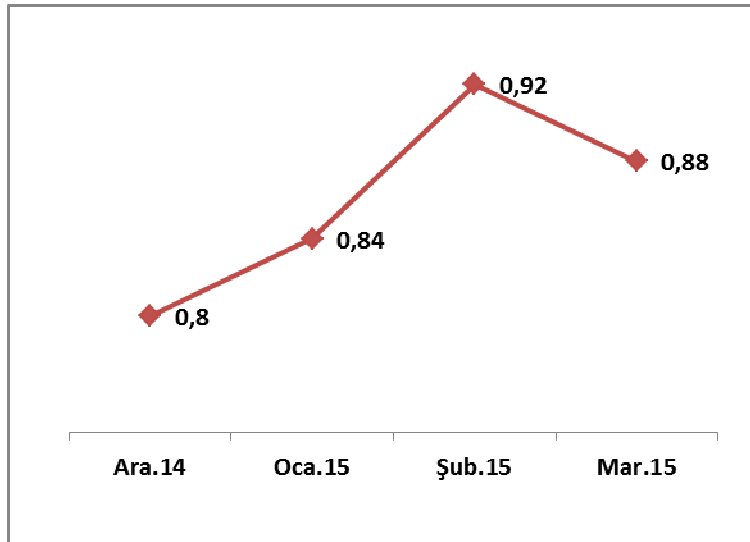
-Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereği Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen oluşturulan komiteler ve üyeleri aşağıda bilgilerinize sunulmuştur;

Kurumsal Yönetim Komitesi : Bşk. Özkan Kobak Üye Murat Pınar
Denetim Komitesi : Bşk. Adnan Gökçel Üye Özkan Kobak
Riskin Erken Saptanması Komitesi : Bşk. Adnan Gökçel Üye Ekrem Burcu

Yönetim Kurulumuzun 27.01.2014 tarih ve 360 sayılı kararına istinaden, 2015 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.

Şirketimizde Finans Müdürü olarak görev yapmakta olan Sn.Murat Pınar'ın şirketimiz ile ilişkisi kalmamıştır.

VI – HİSSE PERFORMANSI



REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

VII - FİNANSAL PERFORMANS

| MN TL | 31.03.2015 | 31.03.2014 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Gelirler | 77,78 | 74,24 |
| Satışların Maliyeti | -63,66 | -56,27 |
| Faaliyet Karı (VFÖK) | 12,06 | 12,07 |
| EBITDA(VAFÖK) | 17,67 | 17,11 |
| VFÖK Marjı | 15,51% | 16,26% |
| VAFÖK Marjı | 22,71% | 23,05% |
| Konsolide Net Kar-Zarar | -14,85 | 20,44 |
| Net Karlılık | - | 27,53% |

| MN TL | 31.03.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Özkaynaklar | 267,65 | 287,15 |
| Toplam Borç | 609,15 | 506,74 |
| Toplam Finansal Borç | 490,88 | 401,46 |
| Toplam Varlıklar | 876,81 | 793,89 |

| TEMEL RASYOLAR | 31.03.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari Oran | 0,87 | 0,81 |
| Toplam Borçlar / Toplam Varlıklar | 0,69 | 0,64 |
| Toplam Borç / Özkaynaklar | 2,28 | 1,76 |
| Finansal Borçluluk | 0,56 | 0,51 |

VIII - TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YATIRIMLAR

Grup'un 2015 yılı içerisinde sahip olduğu bir adet Yatırım Teşvik Belgesi bulunmakta olup detayı aşağıdaki gibidir,

| Belge Tarihi | Belge No. | Konusu | Başlama Tarihi | Bitiş Tarihi | Toplam Yatırım |
|---------------------|------------------|------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| 06.06.2014 | F/109795 | Demiryolu Taşımacılığı | 13.03.2013 | 14.03.2014 | 8.830.915 |

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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Firmanın 20.12.2013 tarih ve 1116785 sayılı müracaatına istinaden 7.500.000 TL olarak kayıtlı olan sabit yatırım tutarının 8.830.915 TL olacak şekilde revize edilmesi 2012/3305 sayılı Karar ve söz konusu Kararın uygulanmasına ilişkin 20128/1 sayılı Tebliğ'in 17.maddesi hükmü çerçevesinde uygun görülmüştür.

Firmanın 14.01.2014 tarih ve 4524 sayılı müracaatının incelenmesi neticesinde 31.12.2013 tarihine kadar (bu tarih dahil) Yatırım Teşvik Belgesinde kayıtlı sabit yatırım tutarının en az %10'u oranında yatırım harcaması yapılarak yatırıma başlanıldığı anlaşılmıştır.

Firmanın 11.04.2014 tarih ve 33073 sayılı müracaatı ve 12.03.2014 tarih ve YMM.232/1706-15 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik Yatırım Teşvik Belgesi Kapama raporuna istinaden T.C Ekonomi Bakanlığı tarafından 15.06.2012 tarih ve 2012/3305 sayılı Kararın 24.maddesi ile bu Kararın uygulanmasına ilişkin 2012/1 sayılı Tebliğin 23.maddesine istinaden yatırımın tamamlama vizesi yapılmıştır.

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 27/04/2015 tarih ve 384 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; kar dağıtım politikasının 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin 27/04/2015 tarih ve 384 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; ücretlendirme ile bağış ve yardım politikalarının 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin Yönetim Kurulunun 28.04.2015 tarih ve 385 no'lu kararı ile; 1.Şirketimizin 2014 yılında dönem karı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemelerine uygun olarak 23.510.062,00 TL, yasal kayıtlara göre ise 13.504.899,18 TL kar elde edildiği, 2.2014 yılı net dağıtılabılır dönem karının SPK'ya göre 19.899.957,50-TL, yasal kayıtlara göre ise genel kanuni yedek akçe olarak 511.932,50 TL'nin ayrılması sonucu 9.726.717,53 TL olarak belirlendiği, 3.SPK Kurulu'nun (VII-128.1) Pay Tebliği Madde 16.8 ve 9.fıkrası gereği sadece dönem karı sermaye artırımında kullanılabileceği için, Madde 16.1'e göre bu rakam bağışlar eklendikten sonra 9.751.717,53 TL olduğundan, 2014 yılı dönem karından 9.350.000 TL'nin ortaklara bedelsiz pay olarak dağıtılmasına,

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
01.01.2015-31.03.2015 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

401.717,53 TL'nin Olağanüstü Yedek olarak ayrılmasına ve bu önerinin 2014 yılı Hissedarlar Olağan Genel Kurulu Toplantısı'na sunulmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulumuzun 30 Nisan 2014 tarihinde yapılan toplantısında; Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 29 Mayıs 2015 Cuma günü saat 10:30'da ekli gündemi görüşmek üzere Şirket merkezimizin yer aldığı Abdurrahmangazi Mah.Bahriye Sok. No:8 Sancaktepe/İstanbul adresinde yapılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.