

REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 08/04/2021 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 119.350.000,00 TL'den 250.000.000,00 TL'ye çıkarılması nedeniyle arttırılacak 130.650.000,00 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.revsas.com ve www.alternatifyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatırlı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.



**REYSAS TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**
Küçük Çamlıca Mahallesi Çarşı Ocağı
Sokak No:11 Beşiktaş / İstanbul

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akyol Mah. Azerbaycan Caddesi No: 10
No:1 Kat:5 Sarıyer / İstanbul
Müşteri V.D. 067 00 6657

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş. Hilmi Kırday Sorumlu Ortak Baş Denetçi	01/01/2018 – 31/12/2018 tarihli finansal raporlar
Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. Mehmet Akif Ak Sorumlu Ortak Baş Denetçi	01/01/2019 – 31/12/2019 tarihli finansal raporlar
Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. Mehmet Akif Ak Sorumlu Ortak Baş Denetçi	01/01/2020 – 31/12/2020 tarihli finansal raporlar

2. ÖZET

Özet “unsur” olarak bilinen açıklama yükümlülüklerinden oluşmaktadır. Bu unsurlar aşağıdaki A-E (A.1-E.7) bölümlerinde numaralandırılmışlardır. Bu özet, ilgili sermaye piyasası aracı türü ve ihraççının niteliğine göre gerekli olan tüm unsurları içermektedir. Bazı unsurlara sermaye piyasası aracı türü ve ihraççının niteliği nedeniyle özette yer verilmesine gerek bulunmadığı için, unsurların numaralandırmasında boşluklar olabilir. Sermaye piyasası aracı türü ve ihraççının niteliği dolayısıyla özette yer verilmesi gereken unsurlara ilişkin herhangi bir bilginin bulunmaması mümkündür. Bu durumda, unsurun içeriğine dair kısa bir açıklamayla birlikte “Yoktur” ifadesine yer verilir.

A—GİRİŞ VE UYARILAR

Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1 Giriş ve uyarılar	<ul style="list-style-type: none"> Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

ALTEKİN ATEŞ MATRAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayaaz, Mrs. Azet
No: 31 Kat: 3/5 S
Mevlak NO: 015 14 8007

REYSAS TAŞINMA VE
LOJİSTİK TİCARİET A.Ş.
Kültür Çarşısı Mahallesi Ertem Çarşısı
S/11
No:13 Oskodur / İstanbul

09 Nisan 2021
093
093
093

		<p>durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özete izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıtıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	Izahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	• Yoktur.

B—İHRAÇÇI

B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Şirketin ticaret unvanı REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. olup, ticaret siciline tescil edilen herhangi bir işletme adı yoktur.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabii olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	<p>Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabii Olduğu Mevzuat: T.C. Kanunları (TTK, SPK, VUK, vb.) Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti Adresi: Küçük Çamlıca Mah. Erkan Ocaklı Sok. No:13 PK:34696 Üsküdar / İstanbul İnternet Adresi: www.reysas.com İletişim: Telefon : +90 (216) 564 20 00 Faks : +90 (216) 564 20 99</p>
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	<p>Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş., kurulduğu ilk yıllarda otomobil nakliyesine odaklanmış olup 1990'ların ortasında faaliyet alanını, konvansiyonel TIR'ların filoya eklenmesiyle beraber geliştirmiştir. Türkiye'de bulunan otomobil fabrikalarının üretim bantlarının beslenmesi, frigofirik araçlarla soğuk zincir gıda taşıması, ADR'li araçlarla yanıcı patlayıcı akaryakıt, CNG ve LNG nakliyeleri yapılmaktadır.</p> <p>Reysaş Lojistik, 2006 yılında Türkiye'nin ilk halka açık olarak Borsa'da işlem gören lojistik şirketi olmuştur.</p> <p>Sermaye artırım tipindeki halka arzdan gelen kaynaklarla şirket yurtiçi demiryolu taşımacılığı, yurtdışı demiryolu taşımacılığı, depolama binaları, tütün ürünleri satış, turizm, tarım hayvancılık ve taşı muayene istasyonu</p>

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocaklı Sokak No:13 Üsküdar / İstanbul
No:5 Kat:3/5 - İTANBUL
Tic. Sic. No: 270904/014 6657

09 Nisan 2021

Mevzuat'ın öngördüğü bağımsızlıkla ilgili esaslara uyulması kaydıyla Genel Kurul tarafından seçilir.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince gerekli tüm izinlerin alınması ve gerekli ana sözleşme değişikliğinin yapılması şartı ile A Grubu pay sahipleri, Şirkete yapacakları talep sonucunda her zaman; A Grubu paylarını C Grubu paylara dönüştürebilirler ve B Grubu pay sahipleri, Şirkete yapacakları talep sonucunda her zaman, B Grubu payları C Grubu paylara dönüştürebilirler. Sermaye artırımlarında, her pay sahibi, şirketteki payı oranında arttırılan sermayeden pay alma hakkına sahiptir. C Grubu hisse senetleri, mevzuat çerçevesinde serbestçe devredilebilir.

A ve B Grubu hissedarlar hisselerini aynı gruptan diğer hisse sahiplerine serbestçe devredebilir. Bu devirler hiçbir kayda bağlı olmaksızın Şirketçe pay defterine kaydolunur. Şirketteki hisselerini kendi bağlı kuruluşu olmayan ve üçüncü bir tarafa ("Devralan") satmak veya devretmek isteyen A Grubu veya B Grubu hissedar ("Devreden"), söz konusu hisselerle ilgili olarak aynı hisse grubunda yer alan diğer hissedarlara ("Diğer Hissedarlar") aşağıdaki şekilde ön alım hakkı verecektir. Yönetim Kurulu üyeleri seçiminde A ve B grubu pay sahipleri imtiyaz hakkına sahiptir. A ve B Grubu Paylar Durmuş Döven, Egemen Döven, Rifat Vardar ve Ece Melis Döven'de bulunmaktadır.

B.7 Seçilmiş finansal bilgiler ile ihracının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

Şirket'in ayrıntılı finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları <http://www.reysas.com/> ve www.kap.gov.tr internet sitesinde yer almaktadır. Bu tablolardan seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır:

Bilanço Öbeği TL	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Özcan Varlıklar	408.878.791	213.025.074	238.305.154	262.875.497
Duran Varlıklar	1.009.742.322	1.204.008.612	1.142.756.717	1.041.366.054
Kasa Varlıkları	819.737.080	667.408.072	538.025.157	441.009.095
Uzun Vadeli Yatırımlar	105.581.665	490.236.158	780.701.593	692.190.926
Diğer Varlıklar	82.423.577	46.364.382	62.029.967	108.066.026
Özkanlıklar	382.901.965	63.738.836	58.244.921	108.066.026

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Sokakı No: 35
Kat: 3/5 Şişli / Beşiktaş / İSTANBUL
Mersis: V.D. 007010046637

REYSAS TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çiftlik Mahallesi Erkek Ocaklı
Sokak No: 1/1 Üsküdar / İSTANBUL



09 NİSAN

	Her bir payın nominal değeri	piyaseti aracının hakları hakkında bilgi	
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi		<ul style="list-style-type: none"> - Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19, TTK md. 507, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği) - Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği) - Bedelsiz Pay Edinme (TTK md. 462, SPKn md. 19 ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği) - Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507) - Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekaleten Toplanması Tebliği) - Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417) - Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 432, 434, 436) - Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği) - İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445, 451, SPKn md. 18/6, 20/2) - Azımlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531) - Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439) - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md.24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi		Yoktur
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi		<p>Şirketin mevcut payları 2006 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'ye (Borsa) kote edilmiş olup, "RYSAS" kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazarda işlem görmektedir.</p> <p>Kotasyon yönergelerinin 41.maddesine göre, şirketin bedelli sermaye artırımı nedeni ile ihraç edeceği paylar, sermaye artırımı sonucu oluşan yeni sermayenin ticaret siciline tescil edildiğinin Borsa İstanbul'a bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tescil edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır ve işlem görmeve başlar.</p>
C.7	Kar dağıtım politikası		Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu

ALP ERKAN İNTERNET MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akmerkez 1/11. Azimut Kat: 11/11. Dış Etiler Blok
 No: 33 Kat: 3/5 Etiler - İSTANBUL
 Mersis No: 080 004 6657

09 Nisan
 C.7 Kar dağıtım politikası
 Sermaye Piyasası Kurulu
 Sayı: No:13 Üstüçayır / İstanbul



		<p>Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (Not 11-12-15) Grup Yönetimi alacaklar için ayrılan karşılıkların yeterli olduğunu düşünmektedir. (Kaynak: 2020 Yılı Sonu Raporu)</p> <p>Faiz riski:</p> <p>Grubun Aralık 2020 itibariyle kullanılan kredilerin %85,2'si Reysaş GYO, %13,5'i Reysaş Taşımacılık ve %1,3'ü diğer grup firmalarına aittir. Kullanılan TL kredilerin tamamı ödeme planına bağlı sabit faizli Taksitli/SPOT kredilerden oluşmaktadır. Anlık faiz artışlarından etkilenmemektedir. YP kredilerin tamamına yakını düşük maliyetli EXIMBANK REESKONT kredilerinden ve uzun vadeli/sabit faizli depo yatırım kredilerinden oluşmaktadır. Bu sebeple grubun maruz kaldığı faiz riski oldukça sınırlıdır.</p>
D.2	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<p>Sermaye piyasası aracına yönelik riskler; Kar payı gelirine ilişkin riskler ve sermaye kazancına ilişkin risklerden oluşmaktadır.</p> <p>Kar payı geliri şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Şirketin beklenen karı elde edememesi veya genel kurulca karın dağıtılmamasına karar verilmesi sonucunda kar dağıtılamaması riski vardır.</p> <p>Sermaye kazancına ilişkin riskler zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Global ekonomik ve finansal riskler, jeopolitik riskler, sektörel riskler, şirketin finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir. Şirket payları fiyat ve hacim dalgalanmalarına maruz kalabilir.</p>

E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraçının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan	<p>Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, şirketin nakit sermaye artışı sonucu sağlayacağı tahmini brüt nakit artışı 130.650.000 TL, toplam tahmini maliyeti 450.000 TL olacaktır.</p>
-----	--	---

ACI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. MÜDÜRÜ
KARDEŞLER MENKUL DEĞERLER A.Ş. MÜDÜRÜ
KARDEŞLER MENKUL DEĞERLER A.Ş. MÜDÜRÜ

Reysaş Taşımacılık ve Ticaret A.Ş.
Muhürsüzce Mahallesi Erhan Çoşkun
Sokak No: 13 / Osmangazi / Etiler / Beşiktaş / İstanbul



09 NİSAN 2021

yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Sermaye artırımından elde edilecek fon üzerinden alınacak vergi ve yapılacak kesintiler sonrası oluşacak net nakit aşağıdaki gibidir.

Halka Arz Tahmini Maliyetler TL	
SPK Kurul Kayıt Ücreti %0,2	261.300,00
Borsa Kota Alma Ücreti %0,03	39.195,00
BSMV	1.959,75
Rekabet Kurumu Fona %0,04	52.260,00
MKK İhracı Hizmet Bedeli %0,005	6.532,50
BSMV	326,63
Araçlık Komisyonu %0,02	75.000,00
BSMV	3.750,00
Tescil ve Diğer Masraflar (Tahmini)	9.676,12
Toplam Maliyet	450.000,00
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	130.650.000,00
Pay Başına Döyen Maliyet	0,00344
Net Getir (Tahmini)	130.200.000,00

Araç kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüşhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde araçlık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde araç kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli araç kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

E.2 Halka arzın gereksesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi

Tüm dünyayı etkisi altına alan pandemi sürecinde yaşanan sınır ve gümrük geçişi sıkıntıları, demiryolu taşımacılığının karayolu taşımacılığına göre daha avantajlı, daha az maliyetli ve daha az riskli olmasıyla birlikte öne çıkmasına ve tercih edilmesine sebep olmuştur.

Türk ihracatını desteklemek amacıyla, yurtdışı demiryolu taşımacılığında artan iş hacmi, yurtiçinde ise genişleyen müşteri portföyü neticesinde yeni yatırımlar gündeme gelmektedir.

Ayrıca sermaye artırımında araçlık ücreti %0,02

LOJİSTİK TİCARİET A.Ş.

İzmir Çarşı Mahallesi Erkan Ocağı Sokakı No: 17 Çarşı Mahallesi / İZMİR

İZMİR SERMAYE PİYASASI KURULUŞU
A.Ş. Yatırım Araçları Departmanı
Tic. Sic. No: 270955 / Mersis: 350101027095500001
Açık Adres: 08504 08507



09 Nisan 2020

kurularından kaynaklı olarak, YP kredilerde oluşan Kambiyo Zararları ve Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karara İlişkin Tebliğ ile Kıra Gelirlerinin büyük kısmının YP ağırlıklı olan gelirlerden TL'ye dönmesi sebebiyle, işletme sermayesi açığı oluşmuş ve Öz Kaynaklar düşüş göstermiştir. Öz Kaynak yapısı 2020 yılının son çeyreğinde yapılan Maddi Duran Varlıkların Değerleme çalışmaları ile pozitif duruma geçmiştir.

Bu kapsamda işletme sermayesinin artırılarak Şirketin bilanço yapısının güçlendirilmesi ve demiryolu taşımacılığı yatırımlarının değerlendirilmesine yönelik olarak 119.350.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılanmak üzere 250.000.000-TL'ye artırılmasına, sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmamasına karar verilmiştir.

Planlanan Bedelli Sermaye Artırımı ile net işletme sermayesi açığının kapanması hedeflenmektedir. Böylece Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş. borç ve öz kaynak oranını iyileştirerek, yatırımlarını daha sağlıklı değerlendirebilecek finansal yapıya ulaşacaktır.

Pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla, söz konusu bedelli sermaye artırımından yaklaşık 130.650.000-TL tutarında ihraç geliri elde edilecek olup, sermaye artırımı sürecine ilişkin tahmini halka arz maliyetlerinin mahsubu sonucu elde edilecek tahmini nakit girişi, şirketimizin öncelikle finansal yapısını güçlendirmek, işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve demiryolu taşımacılığı yatırımlarının sağlıklı bir şekilde değerlendirilebilmesi amacıyla kullanılacaktır.

E.3. Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları

Sermaye artırımını neticesinde çıkarılacak yeni payların nominal değeri toplamı 130.650.000,00 TL olup beher payın nominal değeri 1 TL'dir. A ve B Grubu pay sahipleri yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını taahhüt etmişlerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan C Grubu paylar 2 iş günü süreyle tasarruf sahipleri tarafından arz edilecektir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çiftlik Köyü, Etiler Mahallesi, Beşiktaş İlçesi, İstanbul
İşletme No: 13 0810000 / İstanbul

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çiftlik Köyü, Etiler Mahallesi, Beşiktaş İlçesi, İstanbul
İşletme No: 13 0810000 / İstanbul

09 NİSAN 2020



Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli beher pay için 1 TL. fiyattan kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup yeni pay alma kullanım hakkı 15 gün olacaktır. Pay bedelleri Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan Gebze Organize Sanayi Ticari Şube 42555 no.lu (IBAN: TR95 0006 7010 0000 0075 1724 18) özel hesaba yatırılacaktır. Ödeme nakit, banka içi havale ve EFT yoluyla yapılabilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar ise, nominal değerinin altında olmamak üzere SPK düzenlemeleri çerçevesinde BİAŞ Birincil Piyasada oluşan fiyattan satılacağından belirlenmiş bir halka arz fiyatı bulunmamaktadır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ (www.borsaistanbul.com) ve TSPB (www.tspb.org.tr) internet sitesinde yer almaktadır.

Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla kamuoyuna duyurulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 iş günü süreyle Borsa İstanbul'da satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile ortaklığın internet sitesinde (www.revsas.com), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve yetkili kuruluşun internet sitesinde (www.alternatifyatirim.com.tr) ilan edilecektir.

E. **Catışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri**

Şirket paylarının ihraç ve halka arzı ile şirketin sermayesi artacak olup, aracılık hizmeti veren Alternatif Yatırım aracılık ücreti olarak 75.000 TL+BSMV alınacaktır. Bunun dışında halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri bulunmamaktadır.

E.5 **Sermaye piyasası aracı**

İhracı: **REVSAS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
18 Sorunlu 1972 İstanbul


REVSAS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KAP ve KAPASİTİ İZLENİMİ
Madeni Caddesi No: 1972 İstanbul


REVSAS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KAP ve KAPASİTİ İZLENİMİ
Madeni Caddesi No: 1972 İstanbul
09 Nisan 2022

	halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/uyumu	LOJİSTİK TİCARET A.Ş.																								
	Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	Yoktur.																								
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	% 100 Katılıma göre:																								
	Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	<table border="1"> <thead> <tr> <th>TL</th> <th>31.12.2020</th> <th>Sermaye Artırım Sonrası</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ödenmiş Sermaye</td> <td>119.350.000</td> <td>250.000.000</td> </tr> <tr> <td>Yeni Pay Alma Hakkı Kullanım Fiyatı</td> <td></td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>İhraca İlişkin Tahmini Toplam Maliyet</td> <td></td> <td>450.000</td> </tr> <tr> <td>Defter Değeri (Ana ortaklığa ait)</td> <td>437.547.070</td> <td>567.547.070</td> </tr> <tr> <td>Pay Başına Defter Değeri (Ana ortaklığa ait)</td> <td>3,66441</td> <td>2,27019</td> </tr> <tr> <td>Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)</td> <td></td> <td>-1,39422</td> </tr> <tr> <td>Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)</td> <td></td> <td>-38,05%</td> </tr> </tbody> </table>	TL	31.12.2020	Sermaye Artırım Sonrası	Ödenmiş Sermaye	119.350.000	250.000.000	Yeni Pay Alma Hakkı Kullanım Fiyatı		1	İhraca İlişkin Tahmini Toplam Maliyet		450.000	Defter Değeri (Ana ortaklığa ait)	437.547.070	567.547.070	Pay Başına Defter Değeri (Ana ortaklığa ait)	3,66441	2,27019	Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		-1,39422	Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-38,05%
TL	31.12.2020	Sermaye Artırım Sonrası																								
Ödenmiş Sermaye	119.350.000	250.000.000																								
Yeni Pay Alma Hakkı Kullanım Fiyatı		1																								
İhraca İlişkin Tahmini Toplam Maliyet		450.000																								
Defter Değeri (Ana ortaklığa ait)	437.547.070	567.547.070																								
Pay Başına Defter Değeri (Ana ortaklığa ait)	3,66441	2,27019																								
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		-1,39422																								
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-38,05%																								
		% 0 Katılıma Göre:																								
		Mevcut hissedarların yeni pay alma haklarını kullanılmaması ve kullanılmayan payların tamamının BIST'te satılması durumunda dolaşımdaki pay miktarı satış yapılan paylar miktarınca artacaktır. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yoktur. Bu nedenle bu durum hesap edilememektedir.																								
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumun değerlendirme politikasına tabi olacaktır.																								
		Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılmasını, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılacak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları ve söz konusu işlemlerin yatırımcılardan ücret.																								

REYSAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KARAGÖZ İKİNCİ KAT
KARAGÖZ SOK. NO: 23
KAT: 2. KAT / İSTANBUL
T.C. MERSİ NO: 34710000900000000000

REYSAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KARAGÖZ İKİNCİ KAT
KARAGÖZ SOK. NO: 23
KAT: 2. KAT / İSTANBUL

09 Ocak 2021



	komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumlara aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde aracı kuruluşların tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.
--	--

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

31/12/2017 ve 31/12/2018 yılı Bağımsız Denetim Kuruluşu:

Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Rafet Kalkan (2017) / Hilmi Kınday (2018)
Adres	Koşuyolu Mah. Değirmen Sok. Cemalbey İş Merk.No:11 K:3 D:11-14 Kadıköy/İstanbul
Telefon	(216) 384 53 93-97
Fax	(216) 384 53 90
İnternet Adresi	http://www.bilgidenetim.com
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	AGN International Ltd, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

31/12/2019 yılı ve 31/12/2020 hesap dönemi Bağımsız Denetim Kuruluşu

Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Mehmet Akif Ak
Adres	Kuşluk Mah. Bosna Bulvarı No:31 Vizyon Plaza Etiler/İstanbul
Telefon	(216) 481 23 33
Fax	(216) 344 52 64
İnternet Adresi	http://www.vizyongrubu.com
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	mgworldwide, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

2017 yılı ve 2018 yılının bağımsız denetim kuruluşu Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş. ve 2019 ve 2020 yıllarında Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş. SPK tarafından denetim yapılmıştır.


Rafet Kalkan
AGN International Ltd
Kadıköy Mah. Değirmen Sok. No:11 K:3 D:11-14
Kadıköy/İstanbul


Hilmi Kınday
AGN International Ltd
Kadıköy Mah. Değirmen Sok. No:11 K:3 D:11-14
Kadıköy/İstanbul



09 Ocak 2022

Denetim ile Yetkili Kuruluşlar Listesinden çıkarılmıştır. Olağanüstü Genel Kurul ile 2019 yılına ilişkin hesap dönemini kapsamak üzere finansal raporların denetlenmesi için Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. seçilmiştir. 2020 yılının bağımsız denetim kuruluşu Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.'dir. Sorumlu denetçi Mehmet Akif Ak'dır.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirketin ilgili dönemler itibarıyla kamuya açıklanmış tüm konsolide finansal tablolarına ve faaliyet raporlarına www.reysas.com ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) internet sitesi www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilir.

BİLANÇO				
VARLIKLAR	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	408.878.391	213.035.074	234.305.154	262.875.497
Nakit ve Nakit Benzerleri	285.290.198	131.453.544	97.277.401	147.152.444
Finansal Yatırımlar	251.761	143	181	24
Ticari Alacaklar	82.288.876	53.732.485	63.787.324	42.067.836
Stoklar	6.253.297	4.782.452	1.985.976	1.626.652
Diğer Dönen Varlıklar	34.794.259	23.066.450	71.254.272	72.028.541
Duran Varlıklar	1.919.742.322	1.214.008.612	1.142.756.717	1.041.366.054
Stoklar	29.773.907	29.773.907	29.742.179	29.742.179
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	29.678.583	26.443.171	26.149.201	25.914.768
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	904.735.363	685.857.724	683.993.084	451.231.150
Maddi Duran Varlıklar	941.836.121	455.963.162	382.666.461	512.670.424
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	70.155	-	-	8
Diğer Duran Varlıklar	13.648.193	15.970.648	20.205.792	21.807.545
TOPLAM VARLIKLAR	2.328.620.713	1.427.043.686	1.377.061.871	1.304.241.551
KAYNAKLAR	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler	819.737.083	667.408.072	838.025.357	441.659.935
Banka Kredileri	631.882.458	514.568.725	386.331.335	288.789.887
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	53.887.538	39.506.851	37.108.246	25.343.418
Ticari Borçlar	76.391.163	65.942.526	48.290.133	55.228.245
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	57.575.924	47.139.970	66.295.643	72.298.385
Uzun Vadeli Yükümlülükler	925.981.665	696.256.758	780.791.593	602.380.826
Banka Kredileri	821.640.017	623.709.424	686.171.290	596.431.459
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	34.557.923	43.347.655	60.498.659	60.966.704
Uzun Vadeli Katılımlar	23.015.015	16.226.749	102.893.581	111.220.526

REYSAS TASIMACILIK VE
LOJİSTİK A.Ş.
Sermayesi 13 Ocak 2021 tarihinde
100.000.000 TL'dir.

REYSAS TASIMACILIK VE
LOJİSTİK A.Ş.
Sermayesi 13 Ocak 2021 tarihinde
100.000.000 TL'dir.



09 Ocak 2021

"Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır."

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

5.1.1. Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski ticari alacaklarından ve diğer alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar ve diğer alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (Not 11-12-15) Grup Yönetimi alacaklar için ayrılan karşılıkların yeterli olduğunu düşünmektedir. (Kaynak: 2020 Yılı Sonu Raporu)

5.1.2. Faiz riski

Grubta kullanılan kredilerin %85,2'si Reysaş GYO, %13,5'i Reysaş Taşımacılık ve %1,3'ü diğer grup firmalarına aittir. Kullanılan TL kredilerin tamamı ödeme planına bağlı sabit faizli Taksitli/SPOT kredilerden oluşmaktadır. Anlık faiz artışlarından etkilenmemektedir. YP kredilerin tamamına yakın düşük maliyetli EXIMBANK REESKONT kredilerinden ve uzun vadeli/sabit faizli depo yatırım kredilerinden oluşmaktadır. Bu sebeple grubun maruz kaldığı faiz riski oldukça sınırlıdır.

5.1.3. Likidite Riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Aşağıdaki tablo, şirketin türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

31.12.2020						
Cari Dönem	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkarlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme Vadeleri						
Türev Olm. Fin. Yük.	1.669.132.422	1.669.824.933	289.693.167	519.981.117	855.375.088	4.775.561
Banka Kredileri	1.453.522.475	1.453.522.475	175.763.154	456.119.304	816.864.456	4.775.561
Finansal Kiralama Yük.	88.445.461	88.445.461	14.374.445	39.513.092	34.557.924	-
Ticari Borçlar	76.391.163	77.083.674	77.083.674	-	-	-
Diğer Borçlar	50.773.323	50.773.323	22.471.894	-	-	-

REYŞAŞ TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
KURULUŞ YILI: 1992
MERSİS NO: 34710000000000000000
T.C. MİLLİ İÇİŞLER BAKANLIĞI
MERSİS NO: 34710000000000000000

23

REYŞAŞ TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
KURULUŞ YILI: 1992
MERSİS NO: 34710000000000000000
T.C. MİLLİ İÇİŞLER BAKANLIĞI
MERSİS NO: 34710000000000000000

09 Nisan 2020



5.3.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

6362 sayılı SPK'nın 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca;

- Halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.
- Kurunun ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ortesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.
- Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Kar payı, unlar Tebliği'de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı" ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"ndan düşük olan "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde temettül dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.
- Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraçının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraçının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilmeye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurul kararıyla kar dağıtımını konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

Kar Payı Geliri: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir.

5.3.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

İhraçının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda İhraçının paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, İhraçının kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, İhraçının tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalmamı halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. İhraçının tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Gelecek dönemlerde İhraççı tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahipleri tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkiler.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Mersis No: 08070002709000010
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak
Tic. Sic. No: 27090
Mersis No: 08070002709000010

25

MEVZUAT İZLENİMLERİ
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çiftlik Mahallesi Erkan Ocağı
Sokak No: 3 Üsküdar/İstanbul

09 Nisan 2025



Sermaye Kazancı: Zaman içinde payın değerinde (alım fiyatına göre) meydana gelen artıştan (payın elden çıkartılması/satılması yoluyla) elde edilen gelirdir.

Şirket hisselerinin değerinde Şirketin kontrollü dışında gelişebilecek olan küresel krizler, sermaye piyasaları beklentileri ile finansal sonuçlar arasındaki uyumsuzluklar, genel makro ekonomik durum, Şirketin tabii olduğu yasal mevzuatta olabilecek değişiklikler gibi pek çok çeşitli faktöre bağlı olarak dalgalanmalar yaşanabilir. Şirketin finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket paylarının piyasa fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Pay sahipleri Şirketin kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, Şirketin tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalmısa halinde, söz konusu tasfiye bakiyesine payı oranında iştirak eder. Şirketin tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Grup finansal borçları, döviz cinsinden ticari borç ve alacakları nedeniyle kur değişiminin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır. Grup esas itibarıyla EUR cinsinden varlık ve yükümlülükleri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Döviz kuru riski açısından bir diğer önemli para birimi ise USD'dir.

Finansal borçların yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmektedir;

31 Aralık 2020 itibarıyla Kısa Vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir;

	Döviz Bakiye	TL Karşılığı
TL	397.176.886	397.176.886
USD	4.541.026	33.333.406
EUR	22.355.062	201.372.166
Toplam		631.882.458

31 Aralık 2020 itibarıyla Uzun Vadeli Banka Kredilerinin yabancı para bazında ayrıntısı aşağıda verilmiştir;

	Döviz Bakiye	TL Karşılığı
TL	567.234.443	567.234.443
USD	12.409.091	91.088.932
EUR	18.130.379	163.316.642
Toplam		821.640.017

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla diğer şartlar sabit kalmak kaydıyla döviz kurunun % 10 daha yüksek/düşük gerçekleşmiş olması halinde dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 36.994.711 TL daha düşük/yüksek olacaktır. (31 Aralık 2019- Dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 79.684.985 TL daha düşük/yüksek olacaktır.)

ŞİRKETİN YÜRÜTME KURULU BAŞKANI
Ayhan Azelioğlu
T.C. MİLLÎ VE İKTİSADİ BAKANLIK
MÜHÜR VE İZİN BELGESİ

2/Küçük Çiftlik Mahallesi Erhan Özaltın
Sokakı No:1/Üsküdar/İstanbul



09 Nisan 2021

5.4.2. Doğal Afetler ve Terör Riski

Doğal afetler ve terör olayları tüm dünyada risk yönetimi kapsamında değerlendirilmesi gereken oldukça önemli risklere sahiptir. Şirket kontrolü dışında meydana gelebilecek doğal afetler ve terör riskinden olumsuz etkilenebilir.

6. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

Revsaş Lojistik'in tescil tarihi 24/04/1989'dur. 1990 yılında araç taşımacılığı ile başladığı lojistik sektöründe kısa zamanda büyüyüp araç taşımacılığı, yurtiçi ve yurtdışı taşımacılık, uluslararası ve yurtiçi demiryolu taşımacılığı, taşıt muayene istasyonu işletmeciliği, GES Tesisleri ve depolama hizmetleri ile ek servisleri vermeye başlamıştır. Çalışan sayısı şirket ve bağlı ortaklıkları dahil 31/12/2020 tarihi itibarıyla yaklaşık 700 kişidir.

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının unvanı REVSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş olup, ticaret siciline tescil edilen bir işletme adı yoktur.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Adresi : Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocaklı Sokak No:13 Üsküdar/İstanbul

Ticaret Sicil Müdürlüğü: İstanbul

Ticaret Sicil Numarası: 629760

Mersis Numarası: 0735-0191-7350-0023

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Süresiz.

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki Statüsü	:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	:	T.C. Kanunları (TTK,SPK,VUK, Vb)
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye Cumhuriyeti
Adresi	:	Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocaklı Sokak No:13 Üsküdar/İstanbul
İnternet Adresi	:	www.revsas.com
Telefon Ve Faks No	:	Telefon : +90 (216) 564 20 00 Faks : +90 (216) 564 20 99

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Yoktur.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımların niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

REVSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocaklı Sokak No:13 Üsküdar/İstanbul

27

REVSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocaklı Sokak No:13 Üsküdar/İstanbul

09 Nisan 2021



Yoktur.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççısı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Özellikle son 2 yıldır olağanüstü artan döviz kurlarından kaynaklı olarak, YP kredilerde oluşan Kambiyo Zararları ve Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karara İlişkin Tebliğ ile Kira Gelirlerimizin büyük kısmının YP ağırlıklı olan gelirlere TL'ye dönmesi sebebiyle, işletme sermayesi açığı oluşmuş ve Öz Kaynaklar düşüş göstermiştir. Öz Kaynak yapısının Maddi Duran Varlıkların Değerleme çalışması (Arazi/Arsa/Bina/Taahhüt değerlemeleri) ile pozitif artış göstermiş olup Net İşletme Sermayesi halen negatiftir.

Bu kapsamda oluşan işletme sermayesi açığının kapatılarak şirketin sermaye yapısının güçlendirilmesine yönelik olarak 119.350.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılanmak üzere 250.000.000-TL'ye artırılmasına, sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmamasına karar verilmiştir.

Planlanan Bedelli Sermaye Artırımı ile çok daha güçlü ve sağlıklı bir Öz Kaynak yapısı oluşacaktır. Böylece grubumuz güçlü Öz Kaynak yapısı ile fırsat yatırımlarını daha rahat değerlendirebilecek finansal yapıya ulaşacaktır.

Pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla, söz konusu bedelli sermaye artırımından yaklaşık 130.650.000-TL tutarında ihraç geliri elde edilecek olup, sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini halka arz maliyetlerinin mahsubu sonucu elde edilecek tahmini nakit girişi, şirketin net işletme sermayesi açığının azaltılmasında kullanılacaktır.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin (Şirket) faaliyet konusu her tür vasıtalarla kara, deniz ve havada yük taşımacılığı yapmaktır.

Şirket'in bağlı ortaklığı REYMAR TÜTÜN MAMÜLLERİ DAĞITIM VE PAZARLAMA LTD. ŞTİ. (Reymar) 'nin faaliyet konusu tütün mamüllerinin dağıtım ve pazarlamasıdır.

Şirket'in bağlı ortaklığı REYSAS TAŞIT MUAYENE İSTASYONLARI İŞLETİM ANONİM ŞİRKETİ (Reysas Taahhüt Muayene) 'nin faaliyet konusu özelleştirilen araç muayeneleri istasyonlarının işletmeciliğini yapmaktır.

Şirket'in bağlı ortaklığı REYSAS GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ (Reysas GYO)'nun faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştirak etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmaktır. Reysas GYO sahibi olduğu depolar vasıtasıyla depolama hizmeti vermektedir. 31 Aralık 2020 itibarı ile Şirket'in halka açıklık oranı % 30,88 (31 Aralık 2019: % 23,52) olup ilgili hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş.'ye (BİST) koté edilmiş olup, Ana Pazar'da işlem görmektedir. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Arya Sokak Akmerkezi Kat:35 Kat:35/100
Nispetiye Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
MERSİ: 0817001275000000

28

REYSAS TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çiftlikçe Mahallesi Erkan Ocakı
Sokak No:173 Çekirgeci İstanbul



09 Nisan 2021

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin iştiraki olan ARI LOJİSTİK İNŞAAT SAN. VE TİC. ANONİM ŞİRKETİ'nin (Ari Lojistik) faaliyet konusu, her türlü taşıt aracının ikosap edilmesi ve araçlar ile taşımacılık yapılması, işgal konusu ile ilgili komisyonculuk, mümessillik, acentalık, bayilik ve distribütörlük yapmak, emtiyanın nakliyle depolama işlerini sağlamaktır. Reysaş GYO, yönetim kurulu kararı ile 28 Mart 2013 tarihi itibarıyla ana ortağı Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'nin iştiraki Ari Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 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 Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'den satın almıştır. Bu alım sonrası Reysaş Taş. ve Loj. Tic. A.Ş.'nin Ari Lojistik İnş. San. ve Tic. A.Ş.'de hissesi kalmamış olup, Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ortaklık payı ise % 50'ye ulaşmıştır.

Şirket'in bağı ortaklıklarından REYSAS DEMİRYOLU TAŞIMACILIĞI A.Ş., sahip olduğu vagonlar ile yurt içi yük taşımacılığı konusunda aktif olarak faaliyette bulunmaktadır. REYSAS DEMİRYOLU YATIRIMLARI A.Ş. ise grubun uzun vadeli demiryolu yatırımlarını gerçekleştirmek amacıyla faaliyette bulunmaktadır. Şirket'in yurtdışı demiryolu taşıma faaliyetleri, Avrupa'da, Grup şirketi REYLİNE ULUSLARARASI TAŞIMACILIK A.Ş. tarafından yürütülmektedir.

Şirketin bağı ortaklıklarından sermayesine %100 oranında sahip olduğu Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. ile sermayesine %100 oranında sahip olduğu Reysaş Demiryolu Yatırımları A.Ş.'nin yapılan 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantıları sonucunda kolay birleşme yöntemi ile Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. bünyesinde birleşmeleri onaylanmış olup, 17.05.2018 tarih ve 9580 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil edilmiştir. Birleşme işleminin konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

Reysaş GYO 29.12.2017 tarih ve 415 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; %34,21 oranında bağı ortaklığı olan Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic.Ltd.Şti.'nin sermayesinin kalan %65,79'unun 21.416.710 TL bedel ile Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic.A.Ş.'den satın alınmasına karar verilmiştir. Grup'un pay oranında bir değişiklik olmamıştır. Reysaş GYO bünyesinde Eskişehir'de Hilton Garden Inn Otelii bulunmaktadır. Reysaş GYO A.Ş.'nin bağı ortaklığı Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic.Ltd.Şti. turizm ve otelcilik faaliyetini sürdürmekte olup, bünyesinde Erzincan'da Hilton Garden Inn Otelii bulunmaktadır.

30.05.2018 tarih ve 502 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; Şirketin sermayesine %89,96 oranında sahip olduğu bağı ortaklığı REYSAS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'nin tamamı, 2.574.559 TL bedel ile Durmuş Döven'e satılmıştır. 30 Haziran 2018 itibarıyla Bağı Ortaklık kapsamından çıkmıştır.

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Grup yoğun olarak beş ana konuda faaliyet göstermektedir. Bu faaliyetler Taşımacılık, Depolama, Taşıt Muayene Hizmetleri, Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlaması ile Otel İşletmeciliği'dir.

Net Satışlar	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%	31.12.2017	%
Kira Gelirleri	206.977.483	25	197.181.915	30	155.336.783	29	100.694.328	22
Taşımacılık Gelirleri	358.074.000	44	264.236.415	40	215.172.121	40	186.124.267	41
Taşıt Muayene Gelirleri	115.652.520	14	95.714.215	14	82.364.991	15	72.018.041	16
Tütün Mamül Satış Gelirleri	132.898.873	16	104.999.800	16	88.624.663	16	90.812.519	20
Özel İşletmeciliği	8.669.689	1						
Toplam	822.272.565	100	662.132.345	100	541.498.558	100	449.649.500	100

REYSAS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
A.Ş. Genel Müdürü
M. V. S. 054 6627

29
REYSAS TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çiftlik Mahallesi Erkan Oskali
Bosna No: 13 Okulbaşı İstanbul



09.08.2021

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

Ulaştırma/Lojistik, Depolama, Turizm, Tarım ve Taahhüt Muayene, Pazarlama

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Reysay Lojistik'in geçtiğimiz dönemde yapmış olduğu birçok yatırım bulunmaktadır. Sektöründeki ilk ve tek halka açık firma olduğu için diğer firmaların açıkladığı finansal rakamların doğruluğu herhangi bir şekilde kontrol edilememektedir.

Firmanın taşınmasını yaptığı alt sektörler ve bağlı ortaklıklarının kendi sektörlerinde yaptıkları faaliyetler, diğer rakiplerin kesin rakamlarını açıklamamalarından ötürü kesin olarak hesaplanamamaktadır.

Lojistik sektörü doğası gereği yatırım isteyen bir sektör olduğu için ne kadar çok yatırım yapan firma varsa sektörün büyümesinden o kadar yükselen oranda pay almaktadır. Yani sermaye ne kadar güçlü ise, yatırım yapma kapasitesi ne kadar yüksekse pastadan o kadar büyük pay alınabilmektedir.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihracının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Şirket'in net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı aşağıdadır:

Sektör	COĞRAFI DAĞILIM									
	Komutide Satışlar İçerisindeki Payı	Marmara	E. Anadolu	İçer	Karadeniz	Akdeniz	D. Anadolu	Yurt İçi Diğer	Yurt Dışı	Toplam
Lojistik	25	50%	10%	10%				5%	25%	100%
Depolama	44	50%	5%	15%	10%	15%		5%		100%
Taahhüt Muayene	14		40%		60%					100%
Turizm	16		100%							100%
Ulaştırma Hizmetleri	1		50%				20%			100%
Toplam	100%									

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

İzahnamenin 5. bölümünde bahsedilen risklere bağlı olarak şirket faaliyetleri olumlu ve olumsuz etkilenebilir.

7.4. İhracının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihracının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Yoktur.

7.5. İhracının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Sektöründeki ilk ve tek halka açık firma olduğu için diğer firmaların açıkladığı finansal rakamların doğruluğu herhangi bir şekilde kontrol edilememektedir.

REYSAY LOJİSTİK A.Ş.
Açık Halka Satış
Tic. Sic. No: 272815
M. Sic. No: 272815
Nispetiye, İstanbul

30

REYSAY TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ekin Ocağı
Bölgel. No: 1/15
Nispetiye, İstanbul



09 Nispetiye 2021

Firmamızın taşınmasını yaptığı alt sektörler ve bağlı ortaklıklarının kendi sektörlerinde yaptıkları faaliyetler, diğer rakiplerin kesin rakamlarını açıklamamalarından ötürü kesin olarak hesaplanamamaktadır.

7.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Şirket yurtiçi demiryolu taşımacılığı, yurtdışı demiryolu taşımacılığı, depolama binaları, tütün ürünleri satışı, turizm, tarım hayvancılık ve taşıt muayene istasyonu gibi farklı sektörlerde faaliyet göstermektedir. yurtiçi demiryolu taşımacılığı T.C.sınırları içinde bağlı ortaklığı Reysaş Demiryolu, yurtdışı demiryolu taşımacılığı Avrupa'da Grup şirketi Reyline Uluslararası Taşımacılık, depolama faaliyetleri bağlı ortaklığı T.C.sınırları içinde Reysaş GYO, turizm faaliyetleri Eskişehir ve Erzincan'da Reysaş GYO(Reysaş Turizm), tütün ürünleri satışı, tarım hayvancılık İç Anadolu ve Karadeniz Bölgesinde bağlı ortaklığı Reymar Tütün, taşıt muayene istasyonları Eskişehir ve Batı Karadeniz Bölgesinde bağlı ortaklığı Reysaş Taşıt Muayene tarafından yürütülmektedir.

Grup şirketlerinden Egemen Oto Kiralama A.Ş. Reysaş Lojistik ve diğer grup Şirketlerinin binek araçlarının satın alınması, işletilmesi, bakım muayene vb süreklilik arz eden işlerinin takibi için kurulmuştur. Persco Personel Tedarik Yönetim ve Danışmanlık Limited Şirketi'nden işe faaliyetleri kapsamında operasyonlar için personel tedarik hizmeti alınmaktadır. Reysaş Lojistik tüm bağlı ortaklıklarında Ana Şirket konumundadır. Arı Lojistik İnşaat San.ve Tic.A.Ş. firmasının %50 ortağı Reysaş GYO'dur. Emir İstif firmasından faaliyetleri kapsamında forklift kiralama hizmeti alınmaktadır, Ağustos 2020 tarihinden sonra forkliftler Reysaş Lojistik tarafından sabit kıymet olarak kayıtlara alınmıştır. Bu tarihten sonra ekipman/forklift kira hizmeti alınmamıştır. Emir İstif Makinaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile şirketimiz arasında 2020 mali tablo ve dipnotlarında gözüktüğü üzere herhangi bir ilişki kalmamış, bakiye de bulunmamaktadır. Kolay Depo Depolama A.Ş. büyük ortağı Egemen Döven olup, Reysaş Antrepo İşletmesi A.Ş. firmasının da tek ortağı Dürmuş Döven'dir. Her iki firma da Reysaş GYO'ya ait depolarda kiracı olarak faaliyet göstermektedir.

ALPTEKİN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
KARADİSİYE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KARADİSİYE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ekin Ocaklı
31 Sokak No:13 Beşiktaş / İstanbul



09 Nisan 2021

Reysas Taahhütlük ve Lojistik Ticaret A.Ş.	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay	Pay Oranı (%)	Pay	Pay Oranı (%)
	Tutarı	(%)	Tutarı	(%)
Halka Açık	41.428.423	34,72%	20.825.403	59,33%
Durmuş Ödevler	21.448.404	18,00%	21.384.404	17,82%
Kıta Vadeli	14.551.518	12,19%	14.551.518	12,19%
Uzun Ödevler	8.075.435	6,80%	7.030.996	4,72%
Diğer	25.799.000	21,99%	8.953.879	7,83%
Toplam	119.350.000	100,00%	119.350.000	100,00%
Reysas Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay	Pay Oranı (%)	Pay	Pay Oranı (%)
	Tutarı	(%)	Tutarı	(%)
Halka Açık	75.943.000	30,86%	77.848.220	23,82%
Reysas Taahhütlük ve Lojistik Ticaret A.Ş.	152.381.690	61,94%	152.381.690	61,94%
Uzun Ödevler	17.671.214	7,18%	17.294.270	7,03%
Diğer			18.475.823	7,51%
Toplam	246.000.000	100%	246.000.000	100%
Reysas Tütün Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay	Pay Oranı (%)	Pay	Pay Oranı (%)
	Tutarı	(%)	Tutarı	(%)
Reysas Taahhütlük ve Lojistik Ticaret A.Ş.	25.492.300	99%	25.492.300	99%
Durmuş Ödevler	297.300	1%	237.300	1%
Toplam	25.790.000	100%	25.730.000	100%
Reysas Taahhütlük ve Lojistik Ticaret A.Ş.	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay	Pay Oranı (%)	Pay	Pay Oranı (%)
	Tutarı	(%)	Tutarı	(%)
Reysas Taahhütlük ve Lojistik Ticaret A.Ş.	26.438.800	75,48%	11.418.800	95,15%
Uzun Ödevler	4.970.200	24,50%	570.300	4,80%
Diğer	5.000	0,02%	5.000	0,04%
Toplam	35.000.000	100%	12.000.000	100%
Reysas Demiryolu Yatırımcılığı A.Ş.	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay	Pay Oranı (%)	Pay	Pay Oranı (%)
	Tutarı	(%)	Tutarı	(%)
Reysas Taahhütlük ve Lojistik Ticaret A.Ş.	5.700.000	100%	5.700.000	100%
Toplam	5.700.000	100%	5.700.000	100%
Reysas Turizm Yatırımcıları ve Ticaret Ltd.Şti.	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay	Pay Oranı (%)	Pay	Pay Oranı (%)
	Tutarı	(%)	Tutarı	(%)
Reysas Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	38.000.000	100%	38.000.000	100%
Toplam	38.000.000	100%	38.000.000	100%

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunana dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

REYSAS TAHAHHÜTLÜK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
A.Ş. Genel Müdürü
No:311 Kat:305 Sıhhiye Mahallesi
Maslak V.D.09/10/1555

32

REYSAS TAHAHHÜTLÜK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Köpük Çarşısı Kat:405 Ertiler Mahallesi
Sokak No:133 Kat:405 / İstanbul



09 Ocak 2021

Yatırımların Genel Niteliklerine Göre Sınıflandırılması

Yatırımın Tanımı	Yatırımın Niteliği	Yatırımın Türü	Yatırımın Değeri (TL)	Yatırımın Amacı	Yatırımın Durumu	Yatırımın Yılı	Yatırımın Tutarı (TL)
ÇAYIROVA 2 DEPO 2079 Ada 3 Parsel	2016	2079	56.155,00 TL	Depo	Yatırımın Amacı	2016	56.155,00
ADAPAZARI DEPO 2587 Ada 46 Parsel	2016	2587	8.400,00 TL	Depo	Yatırımın Amacı	2016	8.400,00
ADAPAZARI AÇIKALAN DEPO 2587 Ada 47 Parsel	2016	2587	116.460,00 TL	Depo	Yatırımın Amacı	2016	116.460,00
ANKARA KAZAN 2 DEPO 693 Ada 1 Parsel	2019	693	47.373,00 TL	Depo	Yatırımın Amacı	2019	47.373,00
ÇAYIROVA 1 + 7 + 10 DEPO 2086 Ada 5 Parsel	2018	2086	67.105,00 TL	Depo	Yatırımın Amacı	2018	67.105,00
ÇAYIROVA 2 DEPO 2079 Ada 3 Parsel	2016	2079	56.155,00 TL	Depo	Yatırımın Amacı	2016	56.155,00
ÇAYIROVA 3 DEPO 2085 Ada 3 Parsel	2018	2085	291.500,00 TL	Depo	Yatırımın Amacı	2018	291.500,00
ÇAYIROVA 6 DEPO 2087 Ada 3 Parsel	2020	2087	25.000,00 TL	Depo	Yatırımın Amacı	2020	25.000,00
ÇAYIROVA 9 DEPO 2090 Ada 3 Parsel	2019	2090	120.000,00 TL	Depo	Yatırımın Amacı	2019	120.000,00
ÇAYIROVA 12 DEPO 2085 Ada 4 Parsel	2018	2085	308.840,00 TL	Depo	Yatırımın Amacı	2018	308.840,00
ORHANGAZI DEPO 1893 Parsel	2017	1893	37.350,00 TL	Depo	Yatırımın Amacı	2017	37.350,00

*Sur Yapı ile yapılan sözleşme gereğince Hasılat Paylaşımı Yöntemi ile konut projesi yapılmaktadır. Detay bilgi ilgili tarihlerde KAP'da kamuoyuna duyurulmuştur.

Şirket'in bağlı ortaklığı Reysas GYO'dan kiraladığı ve faaliyetlerinde kullandığı yatırım amaçlı gayrimenkullerinin listesi aşağıdadır:

DEPO BİMİ	KIRALAMA TARİHİ	AYLIK KİRA TUTARI	LOJİSTİK KULLANIM (m2)	DEPO (m2)	YSEL KULLANIM
ADANA 2 SARIÇAN DEPO 156 Ada 3 Parsel	01.10.2018	55.000,00 \$	12.938	12.938	1
ADAPAZARI DEPO 2587 Ada 46 Parsel	01.08.2016	8.400,00 \$	2,9	13.488	0,23
ADAPAZARI AÇIKALAN DEPO 2587 Ada 47 Parsel	01.08.2016	116.460,00 TL	79,595	56.019	1
ANKARA KAZAN 2 DEPO 693 Ada 1 Parsel	20.09.2019	47.373,00 TL	2,34	11.833	0,17
ÇAYIROVA 1 + 7 + 10 DEPO 2086 Ada 5 Parsel	01.11.2018	67.105,00 TL	6,1	69.189	0,1
ÇAYIROVA 2 DEPO 2079 Ada 3 Parsel	01.08.2016	56.155,00 \$	13,041	18,2	0,61
ÇAYIROVA 3 DEPO 2085 Ada 3 Parsel	23.10.2018	291.500,00 TL	13,1	26.124	0,42
ÇAYIROVA 6 DEPO 2087 Ada 3 Parsel	01.05.2020	25.000,00 TL	1	7.931	0,13
ÇAYIROVA 9 DEPO 2090 Ada 3 Parsel	01.11.2019	120.000,00 TL	12,2	57.187	0,21
ÇAYIROVA 12 DEPO 2085 Ada 4 Parsel	01.11.2018	308.840,00 TL	28,451	28,451	1
ORHANGAZI DEPO 1893 Parsel	01.04.2017	37.350,00 \$	4,3	41.884	0,09

Finansal Kiralama Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler: Lojistik tarafında Konteyner, Forkliftler, GYO tarafında Çatı Üstü GES'leri , depo yangın sistemleri ve raf sistemleri leasinge konu edilmektedir.

Çevre	Kira Dönemi	Kiralama Sözleşmesinde Kiralamaya Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
Demirbaşlar	2018-2023	REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.	(*)	TİCARİ FAALİYET	QNB FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Demirbaşlar	2016-2021	REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.	(*)	TİCARİ FAALİYET	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Demirbaşlar	2018-2023	REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.	(*)	TİCARİ FAALİYET	ALTERNATİF LEASING KİRALAMA A.Ş.
Demirbaşlar	2018-2021	REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.	(*)	TİCARİ FAALİYET	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

(Handwritten signatures and stamps)

Küçük Çamlıca Mahallesi Etiler Ocağı
Briyak No: 1/1 Kat: 1
Etiler/Beşiktaş/İstanbul



09 Nisan 2021

(*) 31 Aralık 2020 itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen demirbaşlar için ödenecek kira tutarı faiz dahil 1.015.962,10 EUR ve 5.918.852,33 TL'dir. İlgili demirbaşlara ait kiralama sözleşmesi Aralık 2025'de sona erecektir.

Edinilmesi planlanan maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler: Artan yurtiçi ve yurtdışı Lojistik faaliyetlerine paralel konjunktür ve ihtiyaca göre fırsat yatırımları değerlendirilmektedir. Bu kapsamda ilk etapta Çin'den 250 adet toplam KDV dahil 2.183.000 USD bedelle Konteyner alımı yapılacaktır.

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıkları İlişkin Bilgiler					
Çinsi	Edinileceği Yıl	Menşei	Yapılan Ödemeler(USD)	Yapılacak Ödemeler(USD)	Kullanım Amacı
Konteyner	2021	Çin	-	2.183.000 USD (KDV Dahil)	Demiryolu Yük Taşımacılığı

9.1.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Yoktur.

9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan ipoteklerin bilgisi aşağıda olup, son bilanço döneminden sonra değişmemiştir.


R. G. TASIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Köprü Çarşısı, Menekşe Etiler Sokakı
No: 10/35, Beşiktaş, İstanbul
Mersis No: 34 104 9657

34


R. G. TASIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Köprü Çarşısı, Menekşe Etiler Sokakı
No: 10/35, Beşiktaş, İstanbul



09 Nisan 2021

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Hem faaliyetlerde kullanılan Arazi/Arsa/Binaların, hem de Çekici/Konteyner/Vagon/ Dorse/Forklift vb. taşıtların değerlendirme çalışması 2020 Ekim ayı itibarıyla başlatılmış, yılsonu finansallarında gerçeğe uygun değerleri tespit edilmiştir.

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değerleri Hakkında Bilgi :

Konsolide bilanço raporunda MDV'ler maliyet değerleri ile takip edilmekteydi. Ekim 2020 itibarıyla faaliyetlerde kullanılan arsa/arazi/bina, Kasım 2020 itibarıyla de taşıtların değerlendirme çalışması başlatılmış ve Aralık 2020 tarihi itibarıyla değerlendirme çalışmaları bitirilmiştir. Mevcut durumda MDV'de yer alan ancak faaliyette kullanılmayan gayrimenkullerde sınıflandırma değişikliğine gidilmiştir. Benzer şekilde Reysaş GYO firmasına ait olan ve Reysaş Taşımacılık faaliyetlerinde kullanılan bazı Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ise MDV altına alınarak, gerçeğe uygun değeri ile takip edilecektir.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Net Defter Değeri (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Lisanslar		-	-	7.729
Bilgisayar Programları	70.155	-	-	215
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	70.155	-	-	7.944

Grup tarafından TÜVTÜRK Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş.'ye Karabük, Bartın, Kastamonu, Tosya, Karadeniz Ereğlisi, Zonguldak, Eskişehir, Sivrihisar taşıt muayene istasyonları lisans bedeli olarak peşin ödenmiş tutardır.

Lisans bedeli peşin ödendiğinden 381 Gider Tahakkukları hesabında güncel kur ile değerlendirilmekte ve 226 Verilen Depozito ve Teminatlar hesapta TÜVTÜRK tarafından aylık olarak faturalanan alt işletim bedeli, peşin ödenecek miktardan mahsup edilmektedir.

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağlılık derecesi hakkında bilgiler:

Şirketin faaliyetlerinde kullandığı bilgisayar ve çeşitli makinelerde iş ve işlemlerin yapılabilmesi için sahip olunan yazılım ve lisansların satın alınması ve kullanılan bilgisayar ve makinelere yüklenmesi Şirket faaliyetleri açısından için önem arz etmektedir. Ayrıca konsolide gruba dahil Reysaş Taşıt Muayene firmasına ait il bazında Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği lisansı bulunmaktadır. Faaliyetlerin devamı açısından oldukça hayati önem arz etmektedir.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:





2021

Reeskont Kredilerinden oluşmaktadır. Grup politika gereği kısa vadeli değişken faizli (Rotatif) borçlanmayı tercih etmemektedir. Toplamı Borçlanmanın %85'lik kısmı GYO firmasından gelmektedir ve 31.12.2020 konsolide raporlara göre kısa vadeli borçlanmanın %62,9'luk kısmı TL, %31,9'luk kısmı EUR ve %5,3'lük kısmı USD kredilerden oluşmaktadır. YP krediler ağırlıklı Makine Ekipman Leasingleri, Exim Reeskont kredileri ve bir kısım uzun vadeli YP Yatırım Kredileri'nden oluşmaktadır. Konsolide borçlanmanın %43,5'lik kısmı kısa vadeye düşen kredi/leasing ödemelerinden oluşmaktadır.

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Kısa Vadeli Yükümlülükler	819.737.083	667.408.072	538.025.357	441.659.035

UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER: Grupun uzun vadeli borçlanmaları özellikle Reysaş GYO tarafındaki Depo Yatırımları amacıyla kullanılan kredilerden ve Leasing işlemlerinden ve Reysaş Lojistik tarafında taşıt kredilerinden oluşmaktadır.31.12.2020 konsolide raporlara göre uzun vadeli borçlanmanın %69'luk kısmı TL, %11,1'lik kısmı USD ve %19,9'luk kısmı EUR kredilerden oluşmaktadır. Konsolide raporda YP krediler ağırlıklı Makine Ekipman Leasingleri, Exim Reeskont kredileri ve uzun vadeli YP Yatırım Kredileri'nden oluşmaktadır. Konsolide borçlanmanın %56,5'lik kısmı uzun vadeye düşen kredi/leasing ödemelerinden oluşmaktadır.

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Uzun Vadeli Yükümlülükler	925.981.665	696.256.758	780.791.593	692.380.826

ÖZKAYNAKLAR: Geçmiş yıllardaki yatırımların gelir ile bağlantılı olarak YP krediler ile finanse edilmesi artan kurlar sebebiyle kambiyo zararlarına sebep olmuştur. 2018 yılında Regülatörlerin aldığı kararlar sebebiyle Şirketin konsolide edilen bağlı ortaklığı Reysaş GYO'nun yerli firmalar ile yapılan kira kontratlarının TL'ye dönmesi açık pozisyon oluşturmuş ve kambiyo zararları ile oluşan bilanço zararı neticesi sabit sermaye yapısında Özkaynak azalmıştır. Bu durum karşısında şirketin gerçek gücünü ortaya koyabilmek adına Reysaş Taşımacılık ve grup firmalarında MDV değerleme çalışmaları ve sermaye artırım çalışması başlatılmıştır. 2020 yılı öncesi %70 Yabancı Para - %30 TL olan Finansal Borçlar, 2020 yılı içerisinde peyderpey %30 Yabancı Para-%70 TL kompozisyona getirilmiştir. Yıllar içerisinde kredilerdeki TL kredi payının artış göstermesi ile kur baskını azaltılmış ve önümüzdeki dönemde sağlanacak sermaye artışı ile güçlü bir özkaynak yapısına hedeflenmektedir.

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Özkaynaklar	582.901.965	63.378.856	58.244.921	

REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı
31.12.2020
Muhür No: 12/2020
Sokak No: 12/2020



09 Nisan 2021

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Şirketin faaliyet sonuçlarına göre 31/12/2020, 31/12/2019, 31/12/2018 ve 31/12/2017 yıllarını içeren seçilmiş mali oranları aşağıdadır:

Seçilmiş Mali Oranlar	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Cari Oran	0,50	0,32	0,44	0,60
Finansal Kaldıraç Oranı	0,75	0,96	0,96	0,87
Borç Özsermaye Oranı	2,99	21,52	22,64	6,66
Finansal Borçluluk	0,66	0,86	0,85	0,74

Hasılat: Grupun hasılatının büyük kısmı Lojistik ve Depolama faaliyetlerinden gelmektedir. Bunun yanında konsolide hasılatın içerisinde Taşıt Muayene, Yurt dışı Tren ve Reyomar Tütün faaliyetleri de mevcuttur. Yıllar itibariyle artan trendde olan hasılat gözlenmekte olup bunun yanında %30 seviyelerinde karlılık korunmaktadır. Hasılattaki artış gayrimenkul kiralamaları, yurtiçi/yurtdışı Lojistik ve taşıt muayene faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Hasılat	822.272.565	662.132.343	541.498.558	449.649.155

Maliyet:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Satışların Maliyeti (-)	-558.202.813	-449.991.720	-388.859.046	-342.352.835

Esas Faaliyet Karı/Zararı: Konsolide raporda özellikle Reysaş GYO'nun tamamlanan depo yatırımlarının kira gelirine dönüşmesi ve Reysaş Lojistik'in artan cirosuna paralel konsolide faaliyet karlılığı da artmıştır.

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	255.614.885	203.162.694	155.546.749	110.942.909

Sürdürülen Faaliyet ve Vergi Öncesi Karı/Zararı: Şirketin Finansman giderleri, kur farkı gideri ve faiz giderlerinden oluşmaktadır. Kurdaki değer artışı, b


MUSTAFA KEMAL
ŞİRKETİN BAŞKANLIĞI
NO:10000000000000000000
KAT:10000000000000000000



Nisan 2021

Erelenmiş Gelirler	7.462,10	8.042,54	12.885,47	-0,07	-0,38
Düncün Karı Vergi Yükümlülüğü	3.509,32	0,00	0,00		
Kısa Vadeli Karşılıklar	963,40	751,39	568,04	0,28	0,32
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	82,96	0,00	0,00		
Uzun Vadeli Yükümlülükler	925.981,67	696.256,76	780.791,59	0,33	-0,11
Uzun Vadeli Borçlanmalar	856.197,94	667.057,08	746.669,95	0,28	-0,11
Diğer Borçlar	3.957,71	610,58	2.362,60	5,47	-0,74
Erelenmiş Gelirler	623,89	7.337,95	14.910,08	-0,91	-0,51
Uzun Vadeli Karşılıklar	21.015,02	16.226,75	13.141,36	0,42	0,23
Erelenmiş Vergi Yükümlülüğü	42.142,11	5.024,41	3.707,60	7,40	0,36

Borçluluk Durumu (31.12.2020)	Tutar (TL)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	819.737.083
Garantili	
Teminatl	
Garantisiz/Teminatsız	819.737.083
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	925.981.665
Garantili	
Teminatl	
Garantisiz/Teminatsız	925.981.665
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	1.745.718.748
Özkaynaklar	14.339.920
Ödenmiş Sermaye	119.350.000
Yasal Yedekler	11.652.944
Diğer Yedekler	2.177.230
TOPLAM KAYNAKLAR	1.760.058.668
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	283.023.060
B. Nakit Benzerleri	2.267.138
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	251.761
D. Likidite (A+B+C)	285.541.959
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	251.761
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	78.072.437

REYSAS TAŞINACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Küçük Çiftlikçe Mahallesi Erkan Ocağı
Sokak No: 14 Çekirge Mahallesi
Etiler/Beşiktaş/İstanbul

42

REYSAS TAŞINACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çiftlikçe Mahallesi Erkan Ocağı
Sokak No: 14 Çekirge Mahallesi
Etiler/Beşiktaş/İstanbul



09 Nisan 2021

G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	607.697.559
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	53.887.538
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	739.657.534
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	453.863.814
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	821.640.017
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	34.557.923
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	856.197.940
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	1.310.061.754

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Finansal Kalemler (TL)	2020/YE	2019/YE	2018/YE	2017/YE
Dönen Varlıklar	408,878.39	213,035.07	234,305.15	262,875.49
Kısa Vadeli Yükümlülükler	819,737.08	667,408.07	538,025.36	441,659.93
Net İşletme Sermayesi	-410,858.69	-454,373.00	-303,720.20	-178,784.44

Yıllar itibariyle grubun Net İşletme Sermayesi yüksek adette depo ile Taşıt Muayene İstasyon yatırımları/Lisans bedeli ödemesi sebebiyle negatif seyir izlemektedir. Depo Yatırımları 2017 yılsonu-2018 başında ve Taşıt Muayene İstasyon yatırımları/Lisans Bedeli ödemesi 2019 yılı başında tamamen bitmiştir ve geri dönüşü başlamıştır.

Ancak özellikle 2018 yılı Ağustos ayında başlayan kur hareketleri sebebiyle Regülasyon tarafından 32 Sayılı Türk Parasını Koruma Kanunu kapsamında çıkartılan geçici tebliğ ile yerli müşterilerde YP depo kurlarının Ocak 2018 ayındaki kurlar ile TL'ye dönmesi gelir tarafında negatif etki yaratmıştır.

Ayrıca FX-TL gelir ile dengeli olarak yatırımların finansmanı da ağırlıklı olarak aynı para biriminde (FX) yapılmıştır. Yani yatırımlar yapılırken gelir/gider dengesinde açık pozisyon yaratılmamıştır. Tebliğ ile değişen gelir yapısından kaynaklı gelir/gider dengesinde açık pozisyon oluşturmuş ve hem gelir tarafında uzalma hem de artan kurlar ile finansman gideri tarafında artış sağlamıştır. Değişen tebliğ ve 2018-2020 döneminde kurların da olağanüstü yükselmesi 2018 yılından itibaren artıya geçmesi gereken Net İşletme Sermayesi'ni olumsuz etkilemiştir. Şirketin dönen varlıkları kısa vadeli yükümlülüklerinin altında bulunmakta ve net işletme sermayesi yükümlülüklerini karşılayamamaktadır. Bedelli sermaye artırımının net işletme sermayesi açığında iyileşme beklenmektedir.

Grup olarak son yıllarda depo yatırımlarının sınırlı kalması, özellikle lojistik tarafında artan hacmi ve yeni müşteri kazanımları, Taşıt Muayene tarafında yaratılan pozitif nakit akışı ile net işletme sermayesi açığı azaltılmaktadır. Ayrıca 2018-2020 döneminde artan gelir ve gider de en

LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çarşı, Beşiktaş, İstanbul
Sokak No: 1/1
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 3301000000



yüksek açışa sebep olan tehlikeli kaynaklı oluşan açık pozisyonun mevcut kredilerin bir kısmının zaman içerisinde TL'ye dönülmesi ve yeni borçlanmaların gelir ile uyumlu TL olarak yapılması ile tamamen kapatılması önümüzdeki dönemde NIS'e pozitif yansıtacaktır.

Bu kapsamda grup olarak hem faaliyet gösterilen sektörlerde fırsat yatırımlarının değerlendirilebilmesi hem de NIS'in pozitif anlamda desteklenmesi için bedelli sermaye artırımına gidilmesine karar verilmiştir.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

12.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

İçinden geçtiğimiz pandemi süreci e-ticaret'in gelecekteki iş yapış şekillerinin lideri olacağını göstermiştir. Reysas Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş. de Türkiye'nin önde gelen bazı internet bazlı alışveriş sitesiyle (Trendyol, Vivense, Ikea vb.) direkt olarak çalıştığı için bu süreçten geçerken ve bu yeni sürece adapte olurken hiç zorlanmamıştır. Ayrıca bu sürecin getireceği daha fazla lojistik ve depolama ihtiyacı ilerleyen dönemde şirkete olumlu anlamda yansması beklenmektedir.

12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

E-ticaret alışverişinin artması sebebiyle özellikle büyük şehirlerde ilave depo ihtiyacı bulunmaktadır. Pandemi süreci sebebiyle sınır kapılarında yaşanan olumsuz süreçlerden dolayı demiryolu taşımacılığına hızlı bir geçiş süreci yaşanmaktadır. Bu taleplere cevap vermek adına 2021 yılında bu sektörlerde yatırım değerlendirilecektir.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

13.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

13.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

13.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlanmış olduğuna ilişkin açıklama:

Yoktur.

13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

14. İDARİ YAPİ, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

REYSAS TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Aydoğan Azenis
No: 3 Kat: 30 Sıra No: 1001
Mev. YD 08 004 000



Cem Akgün	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Levazım Mah. Yazgözü Sok. No:1C/27 Beykoz/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) / Kurumsal Yön.Kom. Bşk. / Denetim Kom.Üyesi	3 Yıl / 3 Ay	-	-
-----------	---------------------------------	--	--	--------------	---	---

*Egemen Döven 13/01/2021 tarih ve 590 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda, yapılacak ilk Genel Kurul'da onaya sunulmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Yoktur.

14.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Yoktur.

14.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Egemen Döven, Yönetim Kurulu Başkanı Durmuş Döven'in oğludur.

14.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Durmuş Döven

Reysaş Yönetim Kurulu Başkanı

1980 yılında iş yaşamına atılan Durmuş Döven, önce Hacettepe Üniversitesi İşletme Fakültesi ardından da Anadolu Üniversitesi İş İdaresi Bölümünü bitirmiştir. Maltepe Üniversitesi Uluslararası Ticaret ve Lojistik Yönetimi üzerine de Yüksek Lisans yapmıştır. 1990 yılında Reysaş Lojistik ve Taahhüt firmasını kuran Durmuş Döven, lojistik sektöründen önce inşaat, ithalat, üretim gibi alanlarda faaliyet göstermiştir. Bu arada dikey entegrasyon ilkesine bağlı olarak birçok yeni yatırımı gerçekleştirmiştir. 18 Nisan 1961 yılında Ankara'da doğan Durmuş Döven evli ve 2 çocuk babasıdır. İngilizce bilen Durmuş Döven, uçaklarla çok ilgili, pilotluğu ise bir tutkusu olarak tanımlamaktadır.

Dr. Hasan Rasih Boztepe

Reysaş Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

11 Mayıs 1966 yılında doğan Hasan Rasih Boztepe, Kuleli Askeri Lisesini bitirdikten sonra 1988 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünü bitirmiştir. 1991 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi'nde Master yapmış, 1992 yılında da İstanbul Üniversitesi Ürün Yönetimi bölümünde Doktorasını tamamlamıştır. İş yaşamına 1989 yılında İtıkler Holding'te proje mühendisi olarak başlamıştır. Birçok otomotiv firmasında yönetici olarak çalışan Boztepe, 2001 yılından bu yana Reysaş Lojistik'te Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Egemen Döven

Reysaş Yönetim Kurulu Üyesi

REYSAŞ TASHMACILIK VE LOJISTIK TICARET A.S.
Kocak Çarşıları Mahallesi Etiler Sokakı No:10 Beşiktaş/İstanbul
M.Ş. Yö. Kurulu Üyesi

REYSAŞ TASHMACILIK VE LOJISTIK TICARET A.S.
Kocak Çarşıları Mahallesi Etiler Sokakı No:10 Beşiktaş/İstanbul



09 Nisan 2021

23 Nisan 1985 yılında Ankara'da doğan Egemen Döven, ilkokulu Büyük Kolej'de, ortaokulu Özel Bilkent Lisesi'nde ve liseyi de 2003 yılında TED'de bitirmiştir. Aynı yıl Koç Üniversitesi İşletme bölümüne başlayıp, 2007 yılında bölümünden Vehbi Koç Onur derecesi alarak mezun olmuştur. 2002 yılında Macaristan'ın Győr şehrinde Hödlmayer'de lojistik stajı yapıp, 2004 yılında bankacılık, finans ve hazine bölümlerinde HSBC'de çalışmıştır. 2005 yılında ise operasyon ve planlama bölümlerinde Adapazarı'ndaki Toyota Otomobil Fabrikasında çalışmıştır. 2007 yılından itibaren Reysaş GYO şirketinde Yön. Krl.Üyeliği ve grup şirketlerinde de yöneticilik yapmaktadır. İyi derecede İngilizce bilen Egemen Döven evli ve 3 çocuk babasıdır.

Behzat Kaplan

Reysaş Yönetim Kurulu Üyesi

4 Eylül 1971 yılında doğan Behzat Kaplan 1993 yılında Selçuk Üniversitesi Makine Mühendisliğini bitirmiştir. Çeşitli kurumlarda yaklaşık 23 sene Mekanik ve İnşaat Koordinatörlüğü yapan Kaplan, İngilizce ve Flemenkçe bilmektedir. Reysaş Lojistik ve Reysaş GYO Yönetim Kurulu Üyesi olan Behzat Kaplan evli ve 1 çocuk babasıdır.

Ekrem Burcu

Reysaş Yönetim Kurulu Üyesi

10 Temmuz 1960 yılında doğan Ekrem Burcu Hacettepe Üniversitesi İşletme bölümünü bitirmiştir. Bayındırlık Bakanlığı ve bağlı birimlerinde sırasıyla uzman, şube müdürü ve daire başkan vekilliği yapmıştır. 2003 yılında kendi isteği ile Bayındırlık Bakanlığından emekli olmuştur. 2003 yılında Reysaş Lojistik grubunda çalışmaya başlayan Ekrem Burcu, Ankara Bölge Müdürlüğü ve Proje Koordinatörlüğü yapmıştır. Reysaş Lojistik Yönetim Kurulu Üyesi olan Burcu, 2 çocuk babasıdır.

Cem Akgün

Reysaş Bağ.Yönetim Kurulu Üyesi

20 Haziran 1984 yılında İstanbul'da doğan Cem Akgün, 2003 yılında Connecticut Üniversitesi'nde İşletme bölümünü bitirmiş ardından 2007 yılında da Koç Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olmuştur. 2008-2009 yılları arasında WMC Outdoor Reklam Ajansında Satış ve Marka temsilcisi olarak, 2009-2011 yılları arasında da Shell&Turcas Petrol A.Ş.'de Proje Analisti olarak çalışmış, 2011 yılından itibaren de Eczaeibaşı Holding'te Finans Uzmanı olarak çalışmaktadır. Cem Akgün iyi derecede İngilizce bilmektedir.

Şeref Can Buladoğlu

Reysaş Bağ.Yönetim Kurulu Üyesi

17.04.1982 yılında İstanbul'da doğan Şeref Can Buladoğlu, Saint-Benoit Fransız Lisesi'nden mezun olduktan sonra Lisans öğrenimini İstanbul Bilgi Üniversitesi İşletme Fakültesi Ekonomi-İşletme bölümünde tamamlamıştır. Sırasıyla Anel Grup Finans departmanında ve İstanbul Turizm ve Mağazacılık A.Ş. Yönetim bölümünde stajlarını tamamlayıp yine İstanbul Turizm ve Mağazacılık A.Ş.'de iş yaşantısına başlamıştır. 2009 yılında Dorukefe Gıda Ticaret A.Ş. Ltd. Şti.'de yönetici olarak yeni görevine başlamıştır. 2013 yılında kardeşiyle birlikte kurdukları Hurma Gıda Tic. ve San. Ltd. Şti. ve Anday Kimya Şirketleri bünyesinde satış, restaurant ve market işletmeciliği, temizlik ürünleri tedariki ve kimyasal madde üretimi için birlikte oto kuaför alanlarında hizmet veren şirketlerinde yöneticiliğe devam etmektedir. İngilizce ve Fransızca bilen Şeref Can Buladoğlu evli ve 1 çocuk babasıdır.

ALPTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Akmerkez Kat:25
No:101 Kat:25 B Blok Kat:25
Maslak Mh. Beşiktaş / İstanbul

REYSAŞ TASHİACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ekin Özü
Sokak No:10 Çankaya / İstanbul



Her iki ceza ile ilgili yetkili mecralara gerekli itirazlar yapılmış olup, hukuki süreç devam etmektedir.

14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççudaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

24/06/2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da;

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı'na 01 Mayıs 2020 tarihinden itibaren 30.04.2021 tarihine kadarki bir yıl süre ile "Yönetim Kurulu Üyeliği Huzar-Hakkı" olarak ücret ödenmemesine, bunun dışında her bir Bağımsız Yönetim Kurulu üyesine 01 Mayıs 2020 tarihinden itibaren 30.04.2021 tarihine kadarki 1 yıllık süre için aylık net 2.000-TL ücret ödenmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kadem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:


ALİ KEMAL AKIN
Yönetim Kurulu Başkanı
Küçük Çarşı Mahallesi Çarşı Çoaklı
Sokak No: 10/10 Kat: 10/10
34090 Üsküdar/İstanbul

49


REYSAS TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARİT A.Ş.
Küçük Çarşı Mahallesi Çarşı Çoaklı
Sokak No: 10/10 Kat: 10/10
34090 Üsküdar/İstanbul

09 Nisan 2021



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.

Şirketin 20/05/2019 tarih ve 531 sayılı YKK doğrultusunda Finans Direktörü ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi olarak Sn.Hakan Alan işe bağlanmış olup, SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi çerçevesinde, Kurumsal Yönetim Komitesinde de üye olarak yer almaktadır.

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.

Riskin Erken Saptanması Komitesi: Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumludurlar. Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 ayda bir toplanır ve Yönetim Kurulu'na raporlama yapar.

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic.A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen, Kurumsal Yönetim tebliğinin uygulanmasına yönelik gruplandırılmada, 3. Grup şirketler arasında bulunmaktadır. Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic.A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan 'Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uymak için düzenli olarak bu yöndeki çalışmaları sürdürmektedir. Bu bağlamda 03.01.2014 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim tebliği (II-17:1) uyarınca zorunlu ilkelere uyum çalışmaları tamamlanmış ve zorunlu olmayan diğer ilkelere ise uyum için çalışmalar halen devam etmektedir.

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

- Geçmiş yıllarda yapılmış olan sermaye artırımları, hisse senedi değişim ve kar payı ödemeleri ile ilgili işlemlerin yerine getirilmesi.
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması.
- Şirket Genel Kurul toplantısının yapılması, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması, tutanakların talep edenlere gönderilmesi.
- Pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı ve sözlü bilgi taleplerini gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ilgili yetkililerle görüşerek yanıtlanması.
- SPK'nın II-15.1 sayılı tebliği dikkate alınarak gerekli Özel Durum Açıklamalarının BORSA İSTANBUL A.Ş ve SPK'na bildirilmesi.
- Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuata meydana gelen değişikliklerin takip edilmesi ve şirket ilgili birimlerinin dikkatine sunulması.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Sın. Abant
No: 51 KÜÇÜK ÇİMENİ MEHMETLERİ ERKAN OCAKLI
SOKAĞI 15 DÜZCE İLİ İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270044/0049/077

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
51 Küçük Çimeni Mahallesi Erkan Ocaklı
Sokakı 15 Düzce İl / İstanbul



09 Nisan 2021

Finans Direktörü : Hakan Alan
Tel : 0216 564 20 00
Faks : 0216 564 20 99
E-mail: hakan.alan@reysas.com
Lisans : SPF Düzey 1 Lisansı

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Sektör				
Lojistik	104	71	56	57
Depolama	30	18	15	16
Yatırımcı Hizmetleri	163	162	158	146
Türün	15	14	19	16
Diğer İşletmecilik	64	71	74	74

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bölge				
Marmara+Ege+Akdeniz	130	104	109	74
İç Anadolu+Karadeniz	195	200	207	202
Doğu Anadolu	28	32	31	33

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılın her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

REYSAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A.Ş. Genel Müdürü
Hakan Alan

52

REYSAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çiftlikçi Mahallesi Erkan Oskan
Blok 1 Kat: 19 Üsküdar / İstanbul



31.12.2020

Ortağı Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Son Durum Bilirgeniyle 25.03.2020		Son Genel Kurul Toplantısı Tarihi Bilirgeniyle 24.06.2020	
	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
PAWAI INVESTİMİNİ FLNŞİ 3.1.20	21.395.000,00	17,6	-	-
DURMUŞ DÖVEN	21.400.000,28	18	21.400.000,28	18
BEZAT VARDAR	14.371.517,52	12,09	14.371.517,52	12,09
THE PADIWA INVESTMENT LTD. P.L.C.	12.400.000,00	10,30	-	-
HERMEN DÖVEN	6.540.495,20	5,54	6.075.495,20	5,09
DÖVEN	41.334.621,00	34,88	77.254.621,01	64,71
TOPLAM	119.450.000,00	100	119.450.000,00	100

18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

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

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A.	Nama	Yönetim Kurulu Seçimi	1	6.683.600	5,6
B.	Nama	Yönetim Kurulu Seçimi	1	1.670.900	1,4
C.	Hamilane	Yok	1	110.995.500	93
			TOPLAM	119.350.000	100

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Şirket esas sözleşmesi ve kurumsal yönetim ilkeleri uyarınca ortaklık yönetim kurulunda iki bağımsız üye bulunması zorunludur. Mevzuattan kaynaklanan bu zorunluluk haricinde, gücün kötüye kullanılması için alınan herhangi bir tedbir bulunmamaktadır. Mevcut durumda yönetim hakimiyetine sahip ortak veya ortaklar yoktur.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbirleriyle akrabalık ilişkileri:

Egemen Döven, Yönetim Kurulu Başkanı Durmuş Döven'in oğludur.

ALTIYAKA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aysalpaşa Mah. Akmerkez Kat: 5
No: 35 Kar: 05 Sak: 021/1531
Mersis: 08.091.000.9007

53

BEYSAŞ TASIMACILIK VE
LİJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çiftlik Mahallesi, Akmerkez
Sokak No: 35 Kat: 5 Beşiktaş/İstanbul



09 NİSAN 2021

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

İlişkili taraflarla yapılan işlemler konusunda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun (KAP) www.kap.org.tr adresli internet sitesinde açıklanan 2017, 2018, 2019 ve 2020 tarihli finansal tabloların 6 numaralı dipnotunda gerekli bilgiler verilmiştir.

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ibraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

TL	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
İlişkili taraflarla yapılan işlerin toplamı	23.930.765	19.253.448	35.895.138	13.849.497
Satış Hasılatı	264.069.752	212.140.623	152.639.512	107.296.320
İlişkili taraf işlemlerinin hasılatı oranı (%)	9,06	9,08	23,52	12,91

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketin çıkarılmış sermayesi 119.350.000 (yüzdokuzmilyonüçyüzellibin) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazadan üri şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye miktarı her biri 1 TL (bir Türk Lirası) itibari değerle 119.350.000 (yüzdokuzmilyonüçyüzellibin) adet paya bölünmüştür.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı: 600.000.000 TL.

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fiili Dolaşımdaki Paylar	41.439.623	75.538.355,20	76.930.047,20	77.168.630,20
Toplam Sermaye	119.350.000	119.350.000	119.350.000	119.350.000
Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)	34,73	63,29	64,46	64,66

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

20.5. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ve değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

2020 YILI İZAHNAMESİ
T.C. EKONOMİK VE MALLIK TİCARETİ BAKANLIĞI
KAPAK KURUMU
Muhür Y.D. 507 004 6637

54

REKAS A.Ş. İNŞAAT VE
MALLIK TİCARETİ A.Ş.
Küçük Çiftlik Mahallesi
Sokak No: 18 Üsküdar / İstanbul



09.03.2021

20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kayıpları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.8. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihraçının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirketin payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'ında işlem görmektedir. İş bu izahname kapsamında ihraç edilecek paylar için de Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'ında işlem görmek üzere ilave kotasyon başvurusu yapılacaktır.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket Esas Sözleşmesi ile Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'ye şirket internet sitesi adresinde (www.reysas.com) bulunan Yatırımcı ilişkileri Şirket Bilgileri bölümünden ve www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilir.

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirketin amaç ve faaliyetleri Esas Sözleşmenin "Şirketin Amaç ve Konusu" başlıklı 3. Maddesinde düzenlenmiştir. Şirketin kuruluş amacı ve çalışma konusu şunlardır;

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, nakit vasıtaları acenteliği ve bayılığı yapmak, nakil araçlarının ticareti ile uğraşmak, karayolu vasıtalarının bakım ve onarımlarını, petrol ve ürünlerinin alınması satılması dağıtımına, stoklanması bayılığı, akaryakıt istasyonları kurulması, petrol ve akaryakıtın ve diğer ürünlerinin yurt içi ve yurt dışı nakliyesini yapmak.

Karayolu Taşıma Yönetmeliği kapsamında faaliyetlerde bulunmak, karayolu yurtiçi lojistik işletmeciliği yapmak. Ayrıca taşınabilir malların yurt içi ve yurt dışı taşınması uluslararası nakliyecilik, fueloil ve madeni yağ alım satımı, dağıtım, bayılığı, tekstil, elektronik, deri, mobilya, kağıt ve bilimum ürünler almak, satmak. Karayolu taşımacılığı ve karayolu vasıtalarının bakım ve onarımını yapmak.

REYSAS TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çarşı Mahallesi, Karın Ocağı
Sokak No: 10, Beşiktaş / İstanbul



09 Nispetiye 2021

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirketin amaç ve faaliyetleri Esas Sözleşmenin "Şirketin Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8. Maddesinde düzenlenmiştir.

Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamu, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından 3 (üç) yıl için seçilen Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz 7 (yed) üyeden oluşan bir Yönetim Kuruluna aittir.

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

Yönetim kurulu başkanı ile icra kurulu başkanı/genel müdürün görev alanları ayrıdır.

Ancak yönetim kurulu başkanı ile icra kurulu başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına karar verilmesi durumunda, söz konusu husus gerekçesiyle birlikte genel kurulda ortakların bilgisine sunulur ve faaliyet raporunda gerekçeli açıklamaya yer verilir.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelere oluşur.

İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, üye sayısının üçte birinden az olmamak üzere görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilmeye niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi azami 3 (üç) yıl olup tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür.

Ancak Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmış bir kişi, yönetim kuruluna bağımsız üye olarak atanamaz.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulur.

Komitelerin sayısı, görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

İcra başkanı / genel müdür komitelerde görev alamaz.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilebilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi ise azami 3 yıldır.

Görev süresi sonunda görevi biten her iki tip yönetim kurulu üyesinin de Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili diğer mevzuatlarda belirtilen kriterler dâhilinde yeniden seçilmesi mümkündür.

Yönetim kurulu en az 4 kişi ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır.

Şirketin yönetimi ortaklarla üçüncü kişilere karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir.

REYSAN FASMA CILIKOĞLU
Avukat
Kocaköy Mahallesi
Kadıköy / Beşiktaş / İstanbul
T.C. V.D. 012 312 1234



20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirketin çıkarılmış sermayesi 119.350.000 TL (yüz on dokuz milyon üç yüz elli bin Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi, her biri 1 TL (bir Türk Lirası) nominal değerde 6.683.600 adet A Grubu (İmtiyazlı), 1.670.900 adet B Grubu (İmtiyazlı), 110.995.500 adet C Grubu (İmtiyazsız) olmak üzere toplam 119.350.000 (yüz on dokuz milyon üç yüz elli bin) adet paydan oluşmaktadır. Her biri 1.-TL nominal değerinde olan A Grubu, B Grubu paylar nama, C Grubu paylar hamiline yazılıdır. Yönetim Kurulu üyeleri seçiminde A ve B grubu pay sahipleri Esas Sözleşmenin 8.madde-a fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu üyeleri seçiminde imtiyaz hakkına sahiptir.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Şirket Esas Sözleşmesinin 6.maddesi uyarınca Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince gerekli tüm izinlerin alınması ve gerekli ana sözleşme değişikliğinin yapılması şartı ile A Grubu pay sahipleri, Şirkete yapacakları talep sonucunda her zaman; A Grubu paylarını C Grubu paylara dönüştürebilirler ve B Grubu pay sahipleri, Şirkete yapacakları talep sonucunda her zaman, B Grubu payları C Grubu paylara dönüştürebilirler. Sermaye artırımında, her pay sahibi, şirketteki payı oranında arttırılan sermayeden pay alma hakkına sahiptir.

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Şirket Esas Sözleşmesinin 12.maddesi uyarınca; Genel Kurullar olağan veya olağanüstü toplantıdır. Genel kurulun toplantıya çağrılmasına ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır. Olağan Genel Kurul, şirketin hesap döneminin bitimini izleyen üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplantıdır. Olağanüstü Genel Kurul toplantıları şirket işlerinin icab ettirdiği hallerde ve zamanlarda kanun ve bu ana sözleşmede yazılı hükümlere göre toplantı ve gereken kararları alır. Şirketin hisselerinin en az %5'ini elinde bulandıran herhangi bir hissedarın talebi üzerine Olağanüstü Genel Kurul ayrıca toplanabilir. İlgili Bakanlık yönetmeliği uyarınca Genel Kurul toplantıları, Şirket merkezinin bulunduğu İSTANBUL ilinde veya şubelerin bulunduğu illerde yapılır.

20.17. İbraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas sözleşmede nama yazılı payların devri 20.15 numarada belirtilmiş olup, hamiline yazılı paylar, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat ile öngörülen sınırlamalar dışında başka herhangi bir sınırlamaya tâbi tutulmaz.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

REYSAS TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
KÜÇÜK ÇARŞI Mahallesi, Erkan Çelebi
Sokak No: 10 Kat: 3B Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Sicil No: 271.000/00007

57

REYSAS TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
KÜÇÜK ÇARŞI Mahallesi, Erkan Çelebi
Sokak No: 10 Kat: 3B Şişli/Beşiktaş/İstanbul

09 Nispetiye 2022



21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

22. İHRACÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

Şirketin 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla düzenlenmiş, Bağımsız Denetimden/incelemeden geçmiş Finansal tablolarına www.kap.org.tr ve www.reysas.com internet sitelerinden ulaşılabilir.

22.1. İhracçının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirketin Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 dönemlerine ilişkin Finansal tabloları ve bunlara ilişkin Bağımsız Denetim raporları, www.kap.org.tr internet adresinde sırasıyla 17/02/2021, 26/02/2020, 04/03/2019 ve 12/03/2018 tarihlerinde KAP'da ilan edilmiştir.

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak bay denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

31/12/2017 ve 31/12/2018 yılı Bağımsız Denetim Kuruluşu:

Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Ortak Bay Denetçi	Rafet Kalkan (2017) / Hilmi Kırday (2018)
Adresi	Kozyatağı Mah. Doğrmen Sok. Cernaibey İy Mhk.No:31 K:3 D:11-14 Kadıköy/İstanbul
Telefon	(216) 384 53 93 -97
Fax	(216) 384 53 90
İnternet Adresi	http://www.bilgiledenetim.com
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	AGN International Ltd, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
31/12/2017 Görüş	Olumlu
31/12/2018 Görüş	Olumlu

31/12/2019 yılı ve 31/12/2020 hesap dönemi Bağımsız Denetim Kuruluşu

Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.


Rafet Kalkan
Kecisiz Sok. No: 10
Kadıköy/İstanbul

58


REYSAS YASINARLIK VE
LOJİSTİK TİCARET
Küçük Çarşı Mah. Serbest Muhasebeci Mali
Müşavirler Odası
Sok. No: 10 Kadıköy/İstanbul



09 NİSAN 2021

Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Mehmet Akif Ak
Adresi	Kökü Mah. Bosna Bulvarı No:31 Vizyon Plaza Üsküdar/İstanbul
Telefon	(216) 461 23 23
Fax	(216) 344 52 64
İnternet Adresi	http://www.vizyongrubu.com
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	mgworldwide, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
31/12/2019 Görüş	Olumlu
31/12/2020 Görüş	Olumlu

2017 yılı ve 2018 yılının bağımsız denetim kuruluğu Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş., 2019 yılında Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş.'nin bağımsız denetim faaliyetinde bulunma yetkisi SPK tarafından iptal edilmiştir. Olağanüstü Genel Kurul ile 2019 yılına ilişkin hesap dönemini kapsamak üzere finansal raporların denetlenmesi için Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. seçilmiştir. 2020 yılının bağımsız denetim kuruluğu Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.'dir. Sorumlu denetçi Mehmet Akif Ak'dır.

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen herhangi bir husus bulunmamaktadır.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtım konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirketin kar dağıtım politikası; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca, Şirket Esas Sözleşmesinin kar dağıtımına ilişkin "Karın Tespiti ve Dağıtım" konulu 16.maddesi çerçevesinde kar dağıtım kararlarını belirleyen "Kar Dağıtım Politikası" aşağıdaki şeklide belirlenmiştir;

Şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na göre hesap edilmiş dağıtılabilir net dönem karının %10'unun nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hedeflenmekte olup, ortaklığın sermaye yapısı ve yatırım harcamalarına göre dağıtımında

LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Avusturya
No: 27.000.000.000.000
Mersis No: 08100040000000000000000000



9 Ocak 2021

akilemeyecek şekilde nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi yoluyla dağıtılması Genel Kurul onayına sunulur.

Kar payı dağıtım tarihi, Yönetim Kurulu'nun teklifi doğrultusunda ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına aykırı olmamak ve en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibari ile başlanması kaydıyla ödenir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası hükümlerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir. İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Kar Payı Avansı dağıtılabilir.

Şirketin Esas Sözleşmesi hükümleri uyarınca kar payında imtiyaz bulunmamaktadır. Pay sahiplerine dağıtılacak kar payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

2016 Yılı Genel Kurul Kararı:

Şirketin VUK'a göre ve SPK'ya göre hazırlanan 2016 yılı mali tablolarında oluşan dönem karının SPK mevzuatı doğrultusunda dağıtılması konusunda Yönetim Kurulu'nun önerisi görüşüldü. 2016 yılı VUK karının 16.406.772,68 TL, SPK mevzuatına göre karının - 54.452.813,00 TL (Zarar) olması sebebiyle ortaklara kar dağıtılmaması konusu, oy birliği ile kabul edildi.

2017 Yılı Genel Kurul Kararı:

Şirketin VUK'a göre ve SPK'ya göre hazırlanan 2017 yılı mali tablolarında oluşan dönem karının SPK mevzuatı doğrultusunda dağıtılması konusunda Yönetim Kurulu'nun önerisi görüşüldü. 2017 yılı VUK karının 16.689.953,71-TL, SPK mevzuatına göre karının - 15.196.625,00-TL (Zarar) olması sebebiyle ortaklara kar dağıtılmaması konusu, oy birliği ile kabul edildi.

2018 Yılı Genel Kurul Kararı:

Şirketin VUK'a göre ve SPK'ya göre hazırlanan 2018 yılı mali tablolarında oluşan dönem karının SPK mevzuatı doğrultusunda dağıtılması konusunda Yönetim Kurulu'nun önerisi görüşüldü. 2018 yılı VUK karının -15.046.160,99-TL, SPK mevzuatına göre karının - 110.615.808,00-TL (Zarar) olması sebebiyle ortaklara kar dağıtılmaması konusu, oy birliği ile kabul edildi.

2019 Yılı Genel Kurul Kararı:

Şirketin VUK'a göre ve SPK'ya göre hazırlanan 2019 yılı mali tablolarında oluşan dönem karının SPK mevzuatı doğrultusunda dağıtılması konusunda Yönetim Kurulu'nun önerisi görüşüldü. 2019 yılı VUK karının 17.689.394,66-TL, SPK mevzuatına göre karının 9.306.841-TL olması sebebiyle, yasal kayıtlara göre olan kar rakamından 3.383.319,50-TL verginin mahsup edilmesi, genel kanunı yedek akçe olarak 488.611,20-TL'nin ayrılması sonucu, 2019 yılı karının SPK düzenlemelerine göre 8.772.245,23-TL kar, yasal kayıtlara göre ise 9.283.612,76-TL olması nedeniyle 77.697,31-TL bağışın düşülmesinden sonra kalan kısmının geçmiş yıllar hesabında kalmasına, geçmiş yıllar zararı olmasından dolayı kar dağıtımının yapılmamasına oy birliği ile karar verilmiştir.

22.7. Son 12 ayda ihraçının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

09 NİSAN 2021

REYSAŞ GİNGİRCİ VE
LOJİSTİK DANIŞMANLIK
Küçük Çamlıca Mevkeni Etilan Caddesi
Blok No: 12 Kat: 11 Beşiktaş / İstanbul

REYSAŞ GİNGİRCİ VE
LOJİSTİK DANIŞMANLIK
Küçük Çamlıca Mevkeni Etilan Caddesi
Blok No: 12 Kat: 11 Beşiktaş / İstanbul

Şirketin veya grubun finansal durumunu veya karlılığı üzerinde önemli derecede etkisi olmuş ya da olacak dava, hukuki takibat ve tahkim işlemi yoktur. Şirket aleyhine açılmış davalar işten ayrılan personellerin kıdem alacaklarına istinaden açılmış olan davalar olup finansal tablolara önemli bir etkisi yoktur.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAC VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhrac edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim Kurulu Seçimi	6.683.600	5,6	1 TL	6.683.600	5,6
B	Nama	Yönetim Kurulu Seçimi	1.670.900	1,4	1 TL	1.670.900	1,4
C	Hamiline	Yok	110.995.500	93	1 TL	110.995.500	93
TOPLAM						119.350.000	

Şirketin mevcut çıkarılmış sermayesi 119.350.000 TL'dir. Sermayeyi temsil eden paylar A Grubu (nama) 6.683.600 adet, B Grubu (nama) 1.670.900 adet ve C Grubu (hamiline) 110.995.500 adet üç gruba ayrılmıştır. Sermaye artırım sonrasında pay gruplarının sermaye içindeki oranı değişmeyecek, her üç grup da mevcut oranına göre pay alacaktır.

Şirketin 119.350.000 TL tutarındaki mevcut sermayesi 130.650.000 TL tutarında bedelli olarak arttırılmak suretiyle toplamda 250.000.000 TL'ye çıkartılması planlanmaktadır. Nakit karşılığında arttırılan 130.650.000 tutarındaki sermayeyi temsil eden 130.650.000 adet pay halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların % 109,46795 oranında yeni pay almak hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli beher pay için 1 TL fiyattan kullanılmaktadır. İhrac edilecek yeni paylar A, B ve C grubu olup, C grubunun imtiyazı bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri seçiminde A ve B grubu pay sahipleri Esas Sözleşmenin 8.maddesi fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu üyeleri seçiminde imtiyaz hakkına sahiptir.

REYSAŞ İÇİŞİLERİ VE İHRAÇ İŞLERİ BÖLÜMÜ BAŞKANLIĞI
M. İ. İ. K. Kat:3/5
T.C. SİRKÜLERİ VE İHRAÇ İŞLERİ BÖLÜMÜ BAŞKANLIĞI



Sermaye artırımında ihraç edilecek yeni paylar A Grubu pay sahiplerine A Grubu (nama), B Grubu pay sahiplerine B Grubu (nama), C Grubu Pay sahiplerine C Grubu (hamiline) pay verilecektir. A ve B Grubu pay sahipleri yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını taahhüt etmişlerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan C Grubu paylar SPK (II-5.2.) Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 17. Maddesinin 2. Fıkrası çerçevesinde Borsa'da satılacaktır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar, Sermaye piyasası kanunu ve ilgili mevzuatlar kapsamında oluşturulacaktır.

23.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklık payları kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

23.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

23.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satış yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

a) Kardan Pay Alma Hakkı (SPK'nın md. 19, TTK md. 507, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği): Şirket Genel Kurul'u tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkını ifade eder.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın (II-19.1) sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca:

- Halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıl kâr aktarılmasına ve intifa seredi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.
- Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve ictisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

ALPTEKİN ÖZKAYA
A.Ö.Ö. 1977
No: 111 / 2021
Mühür VZ / 111 / 2021

62.

REYSAŞ TİCARET VE
LOJİSTİK HİZMETLERİ A.Ş.
Küçük Camiye Mahallesi Esentepe Osmak
Sokak No: 13 / Beşiktaş / İstanbul

09 NİSAN 2021



- Kar payı, anılan Tebliğ'de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı" ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"ndan düşük olan "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.
- Şirket mevcut durum itibarıyla esas sözleşmenin 27'nci maddesinde yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümler ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca Kar Dağıtım Politikası ("Kar Dağıtım Politikası") 27 Haziran 2014 tarihli Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir.

Hak kazanılan tarih: Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Zaman aşımı: Ortaklar ve kara katılan diğer kişiler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri için uygulanan 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun'un 1., 2., 3. ve 4. Maddeleri 20 Haziran 2019 tarihinde 30807 sayılı Resmî Gazete ile yayımlanan Anayasa Mahkemesi kararı ile iptal edilmiştir. Dolayısıyla, bu tarihten itibaren zaman aşımına uğrayan söz konusu bedeller Hazine'ye intikal etmeyecek olup, Şirket tarafından serbestçe özvarlığa dönüştürülebilecektir. Hisseleri, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurtdışında ve yurtiçinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Hisseleri, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. SPK'nın II-19.1 Kar Payı Tebliği uyarınca kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mi olmayacağı olup olmadığı: Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları, Vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemektedir ve Kar Dağıtım Politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

b) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 46), kavıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPK'nın md. 18, II-18.1 sayılı Kavıtlı Sermaye Sistemi Tebliği: Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermaye oranına göre alma hakkına haizdir. SPK'nın md.18 hükmü uyarınca, Yönetim kurulunun, pay sahiplerinin yeni





9 Nisan 2021

sınırlandırılması konularında karar alabilmesi için esas sözleşme ile yetkili kılınması şarttır. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. TTK'nın 461 inci maddesinin ikinci ve üçüncü fıkraları hükümleri halka açık ortaklıklar için uygulanmaz.

Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödemedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

c) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK md.462, SPKn md. 19, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği): Halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

d) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507): Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

e) Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527, II- 30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği): Genel kurul toplantıya, şirketin internet sitesinde, KAP'ta, MKK'nın EGKS sisteminde ve Türkiye Ticaret Sicilli Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. SPK'nın II.-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" gereğince bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Yönetim kurulu, genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir. Genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açılma ve oy verme, fiziki katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

f) Genel Kurul'da müzakerelere katılma hakkı (TTK md. 407, md 409, md. 417):

TTK madde 417 uyarınca, Yönetim Kurulu, SPKn 30. Maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, MKK'dan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesine"ne göre düzenler. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri çizelgesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

g) Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 432, 434, 436):

TTK madde 432 hükmü uyarınca:

- 1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.
- 2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması halinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibi menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.



64

**REYSAS MAŞİNCİLİK VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.**
Küçük Çamlıca Mahallesi, 1923 Sokak No: 1, Kat: 1, Beşiktaş/İstanbul



09 NİSAN 2021

TTK madde 434 hükmü uyarınca:

- 1) Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır.
- 2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da, en az bir oy hakkına haizdir.

TTK madde 435 hükmü uyarınca:

- 1) Oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 hükmü uyarınca:

- 1) Pay sahibi kendisi, eşi, aili ve üst soyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri yada hakimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu yada hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.
- 2) Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisine haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPK madde 30 uyarınca:

- (1) Halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

(2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.

(3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır.

(4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olduğuna gösteren belgelerin temlik yoluyla da, genel hükümler çerçevesinde oy kullandırılabilir. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanunun 428 inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz.

(5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılma MKK tarafından sağlanan elektronik ortamı üzerinden gerçekleştirilir.

b) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği): SPKn madde 14 uyarınca:

İhraççı, kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurulca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.


KURUMSAL MÜHÜR
Mühür No: 13
Mühür Yılı: 2021



Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetim raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri, denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükünü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır. Pay sahiplerinden herhangi birine bu sıfatı dolayısıyla genel kurul dışında bir konuda bilgi verilmişse, diğer bir pay sahibinin istemde bulunması üzerine, ayrı bilgi, gündemle ilgili olmasa da aynı kapsam ve ayrıntıda verilir. Şirketin ticari defterleriyle yazışmalarının, pay sahibinin sorusunu ilgilendiren kısımlarının incelenebilmesi için, genel kurulun açık izni veya yönetim kurulunun bu hususta kararı gerekir. İzin alındığı takdirde inceleme bir uzman aracılığıyla da yapılabilir. Bilgi alma veya inceleme istemleri cevapsız bırakılan, haksız olarak reddedilen, ertelenen ve bu fıkra anlamında bilgi alamayan pay sahibi, reddi izleyen on gün içinde, diğer hâllerde de makul bir süre sonra şirketin merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemesine başvurabilir. Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle ve şirket organlarından birinin kararıyla kısıtlanamaz ve sınırlandırılmaz.

g) İptal Davası Acma Hakkı (TTK md. 445, 451, SPK'n md. 18/6, 20/2): Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kamulaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılmaya oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri sürülen pay sahipleri, kararın veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

h) Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531): Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerekçeleri ve gündemi belirterek, genel kurula toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin



başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır. Azlığın istemiyle bir defa ertelendikten sonra finansal tabloların müzakeresinin tekrar geri bırakılmasının istenebilmesi, finansal tabloların itiraza uğrayan ve tutanağa geçmiş bulunan noktaları hakkında, ilgililer tarafından, dürüst hesap verme ölçüsü ilkeleri uyarınca cevap verilmemiş olması şarttır.

j) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439): Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir. Genel Kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

k) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği): Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet yetirimi toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, SPK'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

l) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı Tebliği): SPK'nın II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı Tebliği'ne göre, pay alın teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının %98 veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

Ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri SPK'ca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının SPK'ca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

23.6. Payların İhracına İlişkin Yetkili Organ Kararları:

REYSAS TİCARET VE
LOJİSTİK ÇARŞISI
Küçük Çamlıca Mahallesi, Etiler, Beşiktaş
Sokak No: 12, Kat: 3, İstanbul
Tic. Sic. No: 270648/0001

67



09 Ocak 2021

REYSAS TİCARET VE
LOJİSTİK ÇARŞISI
Küçük Çamlıca Mahallesi, Etiler, Beşiktaş
Sokak No: 12, Kat: 3, İstanbul

Şirket Yönetim Kurulu tarafından 28/01/2021 tarihinde aşağıda belirtilen hususlar görüşülmüş ve oybirliği ile karara bağlanmıştır.

1) Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin (Sermaye ve Paylar) vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketin 600.000.000-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içinde 119.350.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılacak suretiyle %109,46795 oranında, 130.650.000-TL artırılarak 250.000.000-TL'ye çıkarılmasına,

2) Pay sahiplerinin yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına,

3) Yeni pay alma hakları kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatil rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izleyen iş günü akşamı sona ermesine,

4) Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasa'da süresi içinde satılmayan payların mevcudiyeti halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Tebliği'nin 25. maddesi çerçevesinde satılmayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemlerin yapılmasına,

5) Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin ("MKK") kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,

6) Sermaye artırımını işlemleri kapsamında Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin aracı kurum olarak belirlenmesine,

7) Sermaye artırımını için SPK, Borsa İstanbul A.Ş., MKK, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer tüm kamu ile özel kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılması gerekli tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine, gerekli bildirim, başvuru ve diğer iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi ve izahname, sözleşme, taahhütname, vekaletname, başvuru belgeleri, beyan, dilekçe ve sair evrakların imzalanması da dahil bu karar kapsamında yürütülecek tüm iş ve işlemlerin yapılması konusunda Şirketin Yönetim Kurulunun yetkilendirilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

23.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

24.1.1. Halka arzın tabii olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına tabi olup, aynı şekilde bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 130.650.000 olup, sermayeye oranı %109,46795'dir. Sermaye artırımında ihraç edilecek yeni paylar A Grubu pay sahiplerine A Grubu (nama), B Grubu pay sahiplerine B Grubu (nama), C Grubu Pay sahiplerine C Grubu (hamiline) pay verilecektir. A ve B Grubu pay sahipleri yeni pay alma haklarının tamamını kullanacakları.


Şirket Yönetim Kurulu Başkanı
M. Akın Özalp
K:3/5 Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270903/00001

68

9 Nisan 2021

REYGAŞ TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİC. A.Ş.
Küçük Çarşıca Mahallesi, Etiler Döğekçi
Sokak No:13 Üsküdar / İstanbul

taahhüt etmişlerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan C Grubu paylar SPK (II-5.2.) Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 17. Maddesinin 2. Fıkrası çerçevesinde Borsada satılacaktır. Bu tutar ayrıca sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen şekilde KAP'a ait www.kap.org.tr ve/veya Reysus Taşmacılık Ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi www.reysus.com adreslerindeki internet sitelerinden kamuya açıklanacaktır.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tabmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup yeni pay alma kullanım hakkı 15 gün olacaktır, tarihler 24.1.10.d bölümünde belirtilmiştir.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra kalan C grubu payların tasarruf sahiplerine satış süresi 2 iş günüdür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda veya özel durum açıklamasında belirtilecektir.

Tasarruf sahiplerine satıştan sonra pay kalması durumunda, bu paylar satış süresinin bitiş tarihinden itibaren 2 iş günü içinde BIST'de satılacaktır.

SPK'nın onayını takiben yeni pay alma hakları (rüçhan hakkı) kullanıldıktan sonra kalan paylar halka arz edilecektir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Sermaye artırımında ihraç edilecek yeni paylar A Grubu pay sahiplerine A Grubu (nama), B Grubu pay sahiplerine B Grubu (nama), C Grubu Pay sahiplerine C Grubu (hamiline) pay verilecektir. A ve B Grubu pay sahipleri yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını taahhüt etmişlerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan C Grubu paylar SPK (II-5.2.) Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 17. Maddesinin 2. Fıkrası çerçevesinde Borsada satılacaktır.

Paylar, yeni pay alma hakkının kullanımında nominal değer üzerinden (1 TL nominal değerli paylar için 1 TL değerden), yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için nominal değerinin altında kalmamak kaydıyla "BIST" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 lot'tur. Şirket için 1 lot 1 adet paya denk gelmektedir.

Tasarruf sahiplerine satışta, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" nde yer alan "Borsa'da satış" yöntemi kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili aracı kurumların listesi BİST (www.borsaistanbul.com) ve TSPB (www.tspb.org.tr) internet sitelerindeki "Üyeler" başlıklı bölümde yer almaktadır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan Gebze Organize Sanayi Ticari Şube 75172418 no.lu (IBAN: TR05 0006 7010 0000 0075 1724 18) özel hesaba yatırılacaktır. Ödeme nakit, banka içi havale ve EFT yoluyla yapılabilecektir.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay alımı ve

A. ÖZGÜR TAŞMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
A.Özgül Taşmacılık Ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi
Nispetiye Mahallesi, Kızılkaya Sokak No: 10
34398 Beşiktaş/İstanbul

69

REYSUS TAŞMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Küçük Çamlıca Mahallesi, Kızılkaya Sokak No: 10
34398 Beşiktaş/İstanbul



09 NİSAN 2021

24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya borsalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Alternatif Yatırım'ın ve/veya Şirketin aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket, Şirket ortakları, Şirket bağlı ortaklıkları ve iştirakleri, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve Yönetimde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek, olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması, sermaye artırım süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın "izahname ve ihraç Belgesi Tebliğinin (II- 5.1) 24. maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcının yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Pay sahipleri herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın yeni pay alma haklarını tamamen veya kısmen kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında yatırımcılar 1 lot ve katları şeklinde pay alabileceklerdir. Şirket payları açısından 1 lot 1 adet paya denk gelmektedir.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPK'nın 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması halinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme yasasıyla derhal Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanarak izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Nispetiye, Keleş Sokak No: 33
Etiler, Beşiktaş, İstanbul



24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kayıtleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca hak kullanım yapıldığı gün içerisinde MKK düzenlemeleri çerçevesinde kayden teslim edilecektir.

24.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Sermaye artırımında ihraç edilecek yeni paylar A Grubu pay sahiplerine A Grubu (nana), B Grubu pay sahiplerine B Grubu (nana), C Grubu Pay sahiplerine C Grubu (hamiline) pay verilecektir. A ve B Grubu pay sahipleri yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını taahhüt etmişlerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan C Grubu paylar SPK (II-5.2.) Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 17. Maddesinin 2. Fikrasi çerçevesinde Borsada satılacaktır.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvurular yerlerinde ~~...~~ ile ~~...~~ tarihleri/ilan edilecek tarihler arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 TL'den satış sunulacaktır.

e) Ortakların, ödenmiş/çıkartılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Yeni pay alma oranı, %109,46795'dir.

f) Pay bedellerinin ödeme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan Gebze Organize Sanayi Ticari Şube 75172418 no.lu (IBAN: 0006 7010 0000 0075 1724 18) özel hesaba yatırılacaktır. Ödeme nakit, banka içi havale EFT yoluyla yapılabilecektir.

Yeni Pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kurum / kuruluştan nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, payların bulunduğu aracı kurum/banka nezdindeki hesaplarına hak kullanım bedellerini yatırmak ve haklarını kullanmak suretiyle yeni paylarını alabileceklerdir.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:


REYSAŞ TAŞIMACI
LOJİSTİK TİCARİET
Küçük Çiftlik Sahası, Etiler, Beşiktaş
Nispetiye, İstanbul
Mersin No: 08100015017

72


REYSAŞ TAŞIMACI
LOJİSTİK TİCARİET
Küçük Çiftlik Sahası, Etiler, Beşiktaş
Sokak No: 1, Beşiktaş, İstanbul



09 Haziran 2021

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklardan,
- a. Payları dolayında olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
- b. Payları dolayında olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.
- ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılmayacaktır.
- iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.
- h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:**

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar bu haklarını yeni pay alma hakkı süresi içinde satabilirler. Yeni pay alma (rüşhan) hakkının alınıp satılabilmesi için Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüşhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüşhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli olan kurullarla işlem görür. Rüşhan hakkı kupon pazarının açılış günü rüşhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüşhan hakkı kupon pazarının kapanış (son işlem) günü ise rüşhan hakkı kullanma süresi sonundan önceki beşinci iş günüdür.

24.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Satın Alma Taahhüdü yoktur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda işsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

DURMUŞ DÖVEN	YÖNETİM KURULU BAŞKANI
HASAN RASİH BOZTEPE	YÖNETİM KURULU BŞK. YRD.
EGEMEN DÖVEN	YÖNETİM KRL ÜYESİ
EKREM BURCU	YÖNETİM KRL ÜYESİ
BEHZAT KAPLAN	YÖNETİM KRL ÜYESİ
CEM AKGÜN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ-BAGIMSIZ
ŞEREF CAN BULADOĞLU	YÖNETİM KURULU ÜYESİ-BAGIMSIZ
OĞUZ ÜNLÜ	İCRA KURULU BAŞKANI
HAKAN ALAN	FINANS DİREKTÖRÜ-YATIRIMCI İLİŞKİLERİ YÖNETİCİSİ
ERKAN NARMAN	FINANS MÜDÜRÜ
CAFER GÖRGÜN	MUHASEBE MÜDÜRÜ



09.08.2023

REYSAN ŞİMŞİKLİ
LOJİSTİK YÖNETİMİ
Küçük Çamlıca Sokağı No: 10
Sokak No: 10

EBRU ERMURAT	REYSAS GYO-YATIRIMCI İLİŞKİLERİ YÖNETİCİSİ
ÖZGE UZUN	REYSAS GYO-FİNANS ŞEFİ
MEHMET AKIF AN	VİZYON GRUP BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
MUHAMMET YAŞARBAŞ	VİZYON GRUP BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
İSMAIL ARDA	VİZYON GRUP BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
RAFET KALKAN	BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
HİLMİ KIRDAY	BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

ATTILA PENBEÇİ	ALTERNATİF YATIRIM GENEL MÜDÜR
AYBARS İRTİŞ	ALTERNATİF YATIRIM MÜDÜR

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde besinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

İzahnamenin 24.1.11. maddesinde belirtildiği üzere satın alma taahhüdü bulunmamaktadır.

24.2.2. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını başvurmuş oldukları ilgili aracı kurumdan öğrenebileceklerdir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli 1 lot pay için 1 TL olarak kullanılacaktır. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gündür. Bu sürenin son gününün resmi tatife rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar yeni pay alma için saptanan sürenin bitimini takip eden 2 iş günü içinde nominal değerini altında olmamak üzere Borsa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri KAP tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri komisyon taleplerinde bulunabilirler.

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
M. Akif An
Kurtuluş Savaşını Anıtı
Mısır Yolu No: 10
Etiler, Beşiktaş/İstanbul

REYSAS GYO VE
LOJİSTİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi, Etiler Ocağı
Sokak No: 10 Beşiktaş/İstanbul



2021

Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değere denk (1 lot) paylar için 1 TL'dir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar BİST Birincil Piyasada 2 iş günü süre ile nominal değerini altında olmamak kaydıyla Borsada oluşacak fiyattan Borsa İstanbul'da satılacağından belirlenmiş bir halka arz fiyatı yoktur.

Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr), Şirket'in kurumsal internet sitesi (www.reysas.com) ve Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (www.alternatifyatirim.com.tr)'nin internet sitesinde ilan edilecek "Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu"nda belirtilecektir.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yoktur.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirket ile Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 28 Ocak 2021 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi gereğince aşağıda bilgileri bulunan Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. halka arza en iyi gayret yöntemi ile aracılık edecektir.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. 2D Blok Kat:3 34485 SARIYER - İSTANBUL
Telefon	0212 315 58 00
Fax	0212 231 38 42
İnternet Adresi	www.alternatifyatirim.com.tr

24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ihraç söz konusu değildir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Yetkili Kuruluş	Olusturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılık Türü	Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunmayan Payların	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oran (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oran (%)
Alternatif Yatırım Menkul Değerler	-	En İyi Gayret Aracılığı	-	-	130.650.000	100

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Akmerkez No:33 Kat:3 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic Sicil No:270904/03-11/2013



A.Ş.

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 28 Ocak 2021 tarihinde "Bedelli Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. Alternatif Yatırım'ın aracılık komisyon ücreti 75.000-TL+BSMV'dir. Sermaye artırım süresi içerisinde ortaklarca kullanılmayan yeni pay alma haklarının BİST'te satış aracı kurum tarafından gerçekleştirilecektir. Aracılık sözleşmesinde, "En iyi Gayret" aracılığına ilişkin standart ifadeler yer verilmekte olup, başkaca özellik arz eden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket özkaynak, Alternatif Yatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir. Alternatif Yatırım'ın aracılık komisyon ücreti 75.000-TL+BSMV'dir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler dışında, halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar bulunmamaktadır. Sermaye artırımının tarafları arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. Yetkili kuruluşun sermaye artırımını nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak sermaye artırımının başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yetkili kuruluş ile ihraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirketin payları BİST'te Ana Pazar piyasasında işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullanılmasını veya halka arz süresi içerisinde satın alınmasını takiben Borsa düzenlemeleri çerçevesinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlayacaktır. Sermaye artırımını ile halka arz edilecek payların işlem görme tarihleri Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde Şirket'in internet adresinde www.reysas.com, yetkili kuruluş Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (www.alternatifyatirim.com.tr) ve KAP'da (www.kap.org.tr) ilan edilecektir.

25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirketin mevcut payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görecektir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

ALTERNATIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Akmerkezi Kat: 10
Nispetiye Sokak No: 35 Şişli Beğ. Kat: 10
Sicil No: 270900/00000000000000000000

76

REYSA İSMAİL
LOJİSTİKÇİ
Küçük Çamlıca Mahallesi Eski Çiçekçi
Sokak No: 10 Kat: 10 Nispetiye Beğ. Kat: 10



09 Nisan 2021

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıldığı esası:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

26.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, ihraç maliyetleri düşüldükten sonra, sermaye artırım sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 130.200.000 TL'dir.

Halka arza ilişkin Şirket'in katlanacağı tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir (TL).

Halka Arz Tahmini Maliyetler TL	
SPK Kurul Kayıt Ücreti %0,2	261.300,00
Borsa Kote Alma Ücreti %0,03	39.195,00
BSMV	1.959,75
Rekabet Kurumu Fonu %0,04	52.260,00
MKK İhraççı Hizmet Bedeli %0,005	6.532,50
BSMV	326,63
Aracılık Komisyonu %0,02	75.000,00
BSMV	3.750,00
Tescil ve Diğer Masraflar (Tahmini)	9.676,12



09 Nisan 2021

REYSAN İSMACI
LOJİSTİK ÇAREYİS.
Küçük Çamlıca Mahallesi Şişli Dışkıl
Sıhhiye Yolu No: 100/100/100/100/100/100

REYSAN İSMACI
LOJİSTİK ÇAREYİS.
Küçük Çamlıca Mahallesi Şişli Dışkıl
Sıhhiye Yolu No: 100/100/100/100/100/100

Toplam Maliyet	450.000,00
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	130.650.000,00
Pay Başına Döner Maliyet	0,00344
Net Gelir (Tahmini)	130.200.000,00

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan pay bulunması halinde, bu paylar BIST Birincil Piyasasında nominal değerler üzerinde satışa sunulacağından satış fiyatı ile nominal değer arasındaki fark kadar emisyon primi oluşacak, dolayısı ile satıştan elde edilecek net gelir değişeceğinden pay başına maliyet de değişecektir.

27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Tüm dünyayı etkisi altına alan pandemi sürecinde yaşanan sınır ve gümrük geçişi sıkıntıları, demiryolu taşımacılığının karayolu taşımacılığına göre daha avantajlı, daha az maliyetli ve daha az riskli olmasıyla birlikte öne çıkmasına ve tercih edilmesine sebep olmuştur.

Türk ihracatını desteklemek amacıyla, yurtdışı demiryolu taşımacılığında artan iş hacmi, yurtiçinde ise genişleyen müşteri portföyü neticesinde yeni yatırımlar gündeme gelmektedir.

Ayrıca son 2 yıldır olağanüstü artan döviz kurlarından kaynaklı olarak, YP kredilerde oluşan Kambiyo Zararları ve Türk Parası Kayıtsız Koruma Hakkında 32 Sayılı Karara İlişkin Tebliğ ile Kira Gelirlerinin büyük kısmının YP ağırlıklı olan gelirlerden TL'ye dönmesi sebebiyle, işletme sermayesi açığı oluşmuş ve Öz Kaynaklar düşüş göstermiştir. Öz Kaynak yapısı 2020 yılının son çeyreğinde yapılan Maddi Duran Varlıkların Değerleme çalışmaları ile pozitif duruma geçmiştir.

Bu kapsamda işletme sermayesinin artırılarak Şirketin bilanço yapısının güçlendirilmesi ve demiryolu taşımacılığı yatırımlarının değerlendirilmesine yönelik olarak 119.350.000- TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılanmak üzere 250.000.000- TL'ye artırılmasına, sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmamasına karar verilmiştir.

Planlanan Bedelli Sermaye Artırımı ile net işletme sermayesi açığının kapanması hedeflenmektedir. Böylece Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş. borç ve öz kaynak oranını iyileştirerek, yatırımlarını daha sağlıklı değerlendirebilecek finansal yapıya ulaşacaktır.

Pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla, söz konusu bedelli sermaye artırımından yaklaşık 130.650.000- TL tutarında ihraç geliri elde edilecek olup, sermaye artırımını sürecine ilişkin tahmini halka arz maliyetlerinin mahsubu sonucu elde edilecek tahmini nakit girişi, şirketimizin öncelikle finansal yapısını güçlendirmek, işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve demiryolu taşımacılığı yatırımlarının sağlıklı bir şekilde değerlendirilebilmesi amacıyla kullanılacaktır.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.
KURULUŞ ADRESİ: ...
KURUMSAL ADRESİ: ...
T.C. MÜHÜRÜ

78

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.
KURULUŞ ADRESİ: ...
KURUMSAL ADRESİ: ...
T.C. MÜHÜRÜ



09 NİSAN 2021

%100 Katılım Halinde:

TL	31.12.2020	Sermaye Artırım Sonrası
Ödenmiş Sermaye	119.350.000	250.000.000
Yeni Pay Alma Hakkı Kullanım Fiyatı		1
İhraca İlişkin Tahmin Toplam Maliyet		450.000
Defter Değeri (Ana ortaklığa ait)	437.347.070	567.547.070
Pay Başına Defter Değeri (Ana ortaklığa ait)	3,66441	2,27019
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		-1,39422
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-38,05%

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Mevcut hissedarların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tanınımını BİST'te satılması durumunda dolaşımdaki pay miktarı satışı yapılan paylar miktarınca artacaktır. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yoktur. Bu nedenle bu durum besap edilememektedir.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Reysaş Taşımacılık Ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi'ne sermaye artırımını ve halka arzla ilgili olarak aracılık hizmeti vermektedir.

29.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Şirketin izahnamede yer alan finansal tabloları aşağıda bilgileri verilen bağımsız denetim firması tarafından denetime tabi tutulmuştur. Finansal tablolara ait bilgiler, bağımsız denetim raporlarından aynen alınmış olup, Şirketin bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden karışık getirilebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksiklik bulunmamaktadır.

Bilinen	Görüş	Ticari Unvan	Sorumlu Ortak Bağ Denetçi	Adresi
11/12/2020	Olumlu	Viyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.	Mehmet Akif Ak	Kızılk Mah. Borsa Bulvarı No:31 Viyon Plaza Çukurdere/İstanbul
11/12/2019	Olumlu	Viyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.	Mehmet Akif Ak	Kızılk Mah. Borsa Bulvarı No:31 Viyon Plaza Çukurdere/İstanbul
11/12/2018	Olumlu	BİSÜ Bağımsız Denetim A.Ş.	Hilmi Karlıy	Kuzumangı Mah. Değirmen Sok. Çınalbay 4/106 No:11K2D11-14/İstanbul
11/03/17	Olumlu	BİSÜ Bağımsız Denetim A.Ş.	Rıza Kalkan	Kuzumangı Mah. Değirmen Sok. Çınalbay 4/106 No:11K2D11-14/İstanbul

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

30.1. Pay satın alanların vergilendirilmesi

30.1.1. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

2006 ve 2020 yılları arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67'nci maddesi çerçevesinde

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mh. Arslanpaşa
No:11 Kat:33 Sarıyer
İstanbul Tic. Sic. No: 272000/00001

79

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE
LOJİSTİK TİCARET ANONİM
ŞİRKETİ
KÜÇÜK ÇAMLIÇA MAHALLESİ
SOLAK Ngr:18 ÇEVRE



09 NİSAN 2021

gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin yürürlük süresinin 2020 yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 2020 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi, Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir. Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahminindeki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. – Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır. BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi hâlinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi hâlinde alış bedelinin ve alış tarihinin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

30.2.Hisse Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

30.2.1 Gerçek Kişiler

30.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'na belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran % 15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılmı veya dağıtılmaması kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1

Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9). GVK'ya 4842 sayılı Kanun'la eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde, bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamını üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye üstadı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir. 09 Nisan 2021

30.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

ALP ERGİN AKIN APOKİDE ÖZGÜR ERGİN
Avukatları
Futuş Sokakı No: 10
Kadıköy / İstanbul / Türkiye

80

REYSAN YERİMCİOĞLU
LOJİSTİK VE
Kültür, Çarşı ve Ticaret Bakanlığı
Sakarya Yeri / İstanbul

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iratlarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK, Md. 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir (GVK, Md. 101/5).

30.2.2 Kurumlar

30.2.2.1. Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetlerini Türkiye'deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurundan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisması, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtım yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannameye hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

30.2.2.2. Diğer Dar Mükellef Kurumlar

Hisse senetlerini Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kar payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kar paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

30.2.3. Vergi tevkifatının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2020 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya sakıyamacı kuruluşlarca, kar payları için tevkifat ise kar dağıtan kurum tarafından kesilecektir.

31. İHRAÇCI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

31.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerini dair beyanları:

Yoktur.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.


ALP YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A.Ş. Genel Müdürü
M. Kemal Bulvarı No: 100
Kat: 10. Kat Kat: 10. Kat
Mecidiyeköy - Beşiktaş / İstanbul

81


REYSAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
LOJİSTİK MÜDÜRLÜĞÜ
Küçük Çamlıca Mahallesi Emin Çiçek
Sok. No: 111/10 Kat: 10. Kat
Etiler / Beşiktaş / İstanbul



09 Nisan 2021

31.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

31.4. Payların yetkili kuruluşların sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilmesi için ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

31.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

31.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

31A İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

32. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler "Küçük Çamıca Mahallesi Erkan Ocaklı Sokak No:13 Üsküdar/İstanbul" adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.reysas.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruflı sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

- Esas Sözleşme
- Bağımsız Denetim Raporları
- Faaliyet Raporları

ALİ İZMİRLİ
Mühür
19.05.2023
Hizmeti
Sokak No:19
0212 204 6037

82

REYSAŞ TARAFLI VE
LOJİSTİK TARAFLI
Küçük Çamıca Mahallesi Erkan Ocaklı
Sokak No:19 Üsküdar/İstanbul

09 NİSAN 2023



2) İhracının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

Şirketin 31.12.2020-31.12.2019-31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları

33. EKLER

Ek/1 Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Beyanı



09 Nisan 2021


No: 33/2021-1/35 Serim 83
Mühür D: 060 01/05/2021


REYSAN TASIMACI VE
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çarşı Mahallesi Erken Ocağı
Sakak No: 1 Etiler/Beşiktaş/İstanbul