31/SA-572

09.04.2021

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 119.350.000,00 TL'den 250.000.000,00 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 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.reysas.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, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme 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.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

09 Nisan 2021

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Orkan Ocaklı Sokak No:1 Üsküdar/İstanbul

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Azerbaycan Cad. No:[illegible] Kat:3/5 Sarıyer/İSTANBUL
Mersis V.D. 0[illegible]6857

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayını tarihindeki öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2. ÖZET	5
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	20
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	21
5. RİSK FAKTÖRLERİ	23
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	27
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	30
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	32
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	33
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	38
11. İHRAÇCININ FON KAYNAKLARI	43
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	44
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	44
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	45
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	49
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	50
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	52
18. ANA PAY SAHİPLERİ	53
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	54
20. DİĞER BİLGİLER	54
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	58
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	58
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	61
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	68
25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	76
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER	76
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	77
28. SULANMA ETKİSİ	78
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	79
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	79
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	81
32. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER	82
33. EKLER	82

ALTERNATİF YATIRIM HİZMETLERİ A.Ş.
Ayazağa Mh. Azerbaycan Cd. [illegible]
No:3/F Kat:3/5 Sarıyer/İSTANBUL
Mersis No: [illegible]

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

T.C.
09 NİSAN 2021

KISALTMA VE TANIMLAR

Alternatif Yatırım, Yetkili Kuruluş	Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
A.Ş.	Anonim Şirket
ADR	Tehlikeli Malların Karayolu ile Uluslararası Taşımacılığına İlişkin Avrupa Anlaşması
BİST, BİAŞ, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
CNG	Sıkıştırılmış Doğalgaz
GSYH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
İhraççı, Şirket, Ortaklık, RYSAS	REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
LNG	Sıvılaştırılmış Doğalgaz
Ltd. Şti.	Limited Şirket
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Reyline Uluslararası Taşımacılık	Reyline Uluslararası Taşımacılık A.Ş.
Reymar Tütün	Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd.Şti.
Reysaş Demiryolu	Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.
Reysaş GYO	Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Reysaş Lojistik	Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.
Reysaş Taşıt Muayene	Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Doları
VUK	213 sayılı Vergi Usul Kanunu
SAN.	Sanayi
TİC.	Ticaret

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nurtepe Mah. Kat:3/5 İSTANBUL

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ataşan Ocaklı Sokak No:1/a Üsküdar/İstanbul

T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI A.Ş. PİYASASI

09 Nisan 2021

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Durmuş Döven / Yönetim Kurulu Başkanı REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocaklı Sokak No:13 Üsküdar / İstanbul Tarih: 25/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Aybars İrtiş / Müdür Attila Penpeci / Genel Müdür ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Ayazağa Mh. Azerbaycan Cd. No:3 K:1 Kat:3/5 Sarıyer / İSTANBUL Maslak V.D. 034 6657 Tarih: 25/03/2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Azerbaycan Cd. No:3 K:1 Kat:3/5 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 034 6657

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

T.C. İSTANBUL BİRİNCİ NOTERLİĞİ 1933 NOTERLİK BİRİNCİ SUBAYI

09 NİSAN 2021

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş. Hilmi Kirday 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	• Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. • Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. • İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin [illegible] mahkemeye taşınması

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.
Kirazlıçeşmesi Mahallesi Erkan Caddesi No:13 Üsküdar / İstanbul
09 NİSAN 2021

		durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. • **Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.**
A.2	**İzahnamenin 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, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statüsü:** Anonim Şirket **Tabi 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
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**	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. Reysaş Lojistik, 2006 yılında Türkiye'nin ilk halka açık olarak Borsa'da işlem gören lojistik şirketi olmuştur. Sermaye artırımı tipindeki halka arzdan gelen kaynaklarla şirket yurtiçi demiryolu taşımacılığı, yurtdışı demiryolu taşımacılığı, depolama binaları, tütün ürünleri satışı, turizm, tarım, hayvancılık ve taşıt muayene istasyonu

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

09 NİSAN 2021

		gibi farklı sektörlerde birçok yatırım yapmıştır. yurtiçi demiryolu taşımacılığı T.C. sınırları içinde bağlı ortaklığı Reysaş Demiryolu, yurtdışı demiryolu taşımacılığı Avrupa'da Reysaş Taşımacılık ve Reyline Uluslararası Taşımacılık, depolama faaliyetleri bağlı ortaklığı T.C.sınırları içinde Reysaş GYO, Turizm faaliyetleri Eskişehir ve Erzincan'da Reysas GYO (Reysaş Turizm), Tütün Ürünleri Satışı, Tarım Hayvancılık İç Anadolu ve Karadeniz Bölgesinde bağlı ortaklığı Reymar Tütün, Taşıt Muayene İstasyonları Batı Karadeniz Bölgesinde bağlı ortaklığı Reysaş Taşıt Muayene tarafından yürütülmektedir.
B.4	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	Lojistik sektörü özelinde Pandemi süreci birçok firmayı olumsuz etkilemesine rağmen bazı firmalar bu süreçten olumlu etkilenmiştir. Reysaş Lojistik bu süreçte özellikle olumlu etkilenen firmalardan olmuştur. Hizmet verilen sektörlerin dağınık ve müşteri çeşitliliği yüksek olması özellikle yurtiçinde bazı azalan iş hacmine rağmen (Otomotiv vb.) çok ciddi artan iş hacimleri (gıda, kimya vb.) olmuştur. Çalışılan firmaların Finansal olarak güçlü ve kurumsal firmalar olması sebebiyle herhangi bir tahsilat problemi yaşanmamıştır. Lojistik sektöründeki birçok rakip firma bu süreçten olumsuz etkilenmiştir ve hizmetlerinde aksamalar yaşanmıştır. Bu seheple Reysaş Lojistik güçlü finansal yapısı sayesinde rakiplerinden müşteri transferi sağlamıştır.Yeni iş potansiyelleri değerlendirilirken kredibilitesi/moralitesi yüksek firmalar ve karlı işler tercih edilmiştir. Buna paralel şirketin hem yurtiçi hem de yurtdışı operasyonlarında kullanılmak üzere yeni yatırımlar gündeme gelmektedir.Sektörde özellikle yurt dışı taşımacılığını karayolu ile yapan firmalarda operasyonel ve finansal olumsuzluklar yaşandığı gözlenmiştir. Pandemi sürecinde Gümrük sınır kapılarının kapanması hem ithalat hem de ihracat hacminin azalmasına sebep olmuştur ve birçok firma tek taraflı taşıma yapar noktaya geldiği için maliyetler çok ciddi yükselmiştir. Ancak şirket yurt dışı nakliye hizmetini Demiryolu (tren konteynerları) ile yaptığı için bu süreçten olumsuz etkilenmemiştir. Aksine ilave tren konteyner alımları gündeme gelmiştir. Çünkü [illegible] karayolu lojistik hacminin bir

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocakh
Sokak No:13 Üsküdar/İstanbul
09 NİSAN 2021

		kısmını demiryoluna kaydırmıştır. Hem zaman maliyetleri hem de operasyonel kolaylık sebebiyle bu sürecin uzun süre bu şekilde devam edeceği düşünülmektedir.
B.5	**İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	Şirket, bağlı ortaklıkları Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş., Reymar Tütün Mamülleri Dağıtım ve Pazarlama Ltd. Şti. ile Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. şirketlerinin ana şirketidir.
B.6	**Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi** **İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi** **Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi**	

Ortağın Adı Soyadı/ Ticaret Ünvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı %
PABRAI INVESTMENT FUND 3, LT.	23.395.000,00	19,6	19,6
DURMUŞ DÖVEN	21.418.404,28	18	18
R. FAT YARDAR	14.551.517,52	12,19	12,19
THE PABRAI INVESTMENT FUND II,L.P.	12.400.000,00	10,39	10,39
EGEMEN DÖVEN	6.140.455,2	5,14	5,14
DİĞER	41.374.623	34,68	34,68
TOPLAM	**119.350.000,00**	**00**	**100**

Şirketin çıkarılmış sermayesi 119.350.000 TL (yüz on dokuz milyon üç yüz elli bin Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazadan ari 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 değerde olan A Grubu, B Grubu paylar nama, C Grubu paylar hamiline yazılıdır.
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

LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocaklı
Sokak No: 5 Üsküdar / İstanbul
09 Nisan 2021

		Mevzuatı[3] nın 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, Rıfat Vardar ve Ece Melis Döven'de bulunmaktadır.
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının 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; (table)

Bilanço (Bin TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	408.878.391	213.035.074	258.305.154	282.875.497
Duran Varlıklar	1.919.742.322	1.214.008.612	1.142.756.717	1.041.366.054
Kısa Vadeli Yükümlülükler	819.737.080	667.408.072	538.025.357	441.609.995
Uzun Vadeli Yükümlülükler	925.981.665	690.236.758	380.701.993	692.380.926
Özkaynaklar	582.901.968	69.378.856	58.244.921	

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocakh
Sokak No:[illegible] Üsküdar/İstanbul

T.C.
SERMAYE PİYASASI KURULU

09 NİSAN

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Hasılat	822.272.165	662.132.343	541.498.538	449.649.155
Satışların Maliyeti	-568.202.813	-449.991.720	-388.859.046	-342.552.835
Brüt Kar/Zarar	204.069.752	212.140.623	152.639.512	107.096.320
Esas Faaliyet Kar/Zarar	253.614.885	202.162.664	155.546.749	110.942.909
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zarar	-36.124.780	9.108.841	-66.753.423	-25.280.451

Varlıklar: Şirketin dönen varlıkları ağırlıklı olarak nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklardan, Duran Varlıkları Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Maddi Duran Varlıklar ile Yapılmakta olan Yatırımlardan oluşmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri tutarının tamamı bankalarda serbest kullanımda bulunan TL/YP mevduatlardan oluşmakta olup yıllar itibariyle kur/nakit akışı pozisyonuna göre değişkenlik göstermektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve Yapılmakta olan yatırımlar ağırlıklı depo ve depo yatırımlarından, maddi duran varlıklar sahip olunan taşıt, ekipman, arsa, arazi ve binalardan oluşmaktadır.

Yükümlülükler: Şirketin kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerinde finasal borçlar kaynaklı artış gözlenmekte olup hem kur değerlemesi hem de yatırımlar kaynaklı kullanılan kredilerden dolayı artış yaşanmıştır.Yıllar itibariyle kurlardaki değer artışı, gelir tablosunda büyük kısmı henüz ifa etmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerinden doğan kur farkı zararlarına sebep olmuştur,Bu sebeple gelir tablosunda oluşan net zarar ile özkaynaklar yıllar itibariyle azalmıştır. Yapılan taşıt ve arazi, arsa, binaların değerlemeleri ile 2020 yılsonunda özkaynaklarda artış gerçekleşmiştir.

Faaliyet Sonuçları: Şirketin hasılatının büyük kısmı lojistik faaliyeti satışları ile konsolidasyon kapsamında depo kira gelirlerinden oluşmaktadır. Yıllar itibariyle artan iş hacmi ile hasılatta artış trendi devam etmektedir. Özellikle 2020 yılında lojistik/taşımacılık faaliyetlerinden oluşan hasılat payında artış gözlenmiştir. Şirket faaliyetlerinden kar etmekte olup mevcut YP kredilerinde, son yıllarda artan kurlardan ötürü, henüz ifa etmemiş kambiyo giderleri sebebiyle nette zarar oluşmaktadır. Yeni kullanılan kredilerin tamamının TL olması ve YP

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mah.Azerbaycan Cad.
No:3/6 Kat:3/6 Sarıyer/İSTANBUL
Mersis No: 0[illegible] 6657

LOJİBİR TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK HİZMETLERİ A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ercan Ocaklı
Sokak No:13 Üsküdar / İstanbul

09 NİSAN 2021

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU
1925
ONAYLI SURET

		kredilerde kapama kaynaklı azalış ile bilanço/gelir tablosundaki kur baskısı azaltılmıştır.
B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Yoktur.
B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği**	Yoktur.
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	Şirketin dönen varlıkları kısa vadeli yükümlülüklerinin altında bulunmakta ve net işletme sermayesi yükümlülüklerini karşılayamamaktadır. Bedelli sermaye artırımı neticesinde net işletme sermayesi açığında iyileşme beklenmektedir.

Finansal Riskler (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Diğer Varlıklar	408.878.391	233.059.074	234.305.154	202.875.897
Diğer Yabancılar	1.919.741.332	1.214.008.612	1.342.756.737	1.043.368.054
Kısa Vadeli Yükümlülükler	819.737.080	667.408.072	539.025.217	441.600.933

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	Şirketin 119.350.000 TL tutarındaki mevcut sermayesi 130.650.000 TL tutarında bedelli olarak arttırılmak suretiyle toplamda 250.000.000 TL'ye yükseltilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli beher pay için 1 TL fiyattan kullandırılacaktır. 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.
C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı**	Şirket'in çıkarılmış sermayesi 119.350.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Bir payın nominal değeri 1 TL'dir.

ALTERNATİF BANKACILIK ANONİM ŞİRKETİ
Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. No:[illegible]
No:3/1 Kat:3/5 Sarıyer/İSTANBUL
Mersis N.O. 0[illegible]

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ertan Öcalan Caddesi
Sokak No:[illegible] Üsküdar/İstanbul

09 NİSAN 202[illegible]

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

	Her bir payın nominal değeri	
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	- 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 PayAlma 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) - Azınlık 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 yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Şirketin mevcut payları 2006 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'ye (Borsa) kote edilmiş olup, "RYSAS" kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazarda işlem görmektedir. Kotasyon yönergesinin 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 görmeye başlar.
C.7	**Kar dağıtım politikası**	Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu

T.C. 1923 SERMAYE PİYASASI KURULU
09 Nisan 20

	hakkında bilgi	ve ilgili mevzuat uyarınca, Esas Sözleşmenin kar dağıtımına ilişkin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" konulu 16.maddesi çerçevesinde kar dağıtım kararlarını belirleyen, 03/05/2016 tarihinde yapılan 2015 Yılı Olağan Genel Kurulunda 14.Gündem maddesi olarak onaya sunulan ve kabul edilen "Kar Dağıtım Politikası" aşağıdaki şekilde 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 harcamalarını olumsuz yönde etkilemeyecek 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 dağıtabilir. Şirket 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.

		D—RİSKLER
D.1	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulun uğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	**İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler** • Şirketin gelir yaratan bir faaliyetinin kalmaması durumunda, finansal ve ticari borçlarını ödeyememe riski oluşabilir. • İhraççının bağlantısını yaptığı ve fiyatını sabitlediği hizmetlerde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, İhraççının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir. • Döviz kurlarındaki yükseliş, maliyetlerde artışa yol açması sebebiyle gelir ve karlılığı olumsuz yönde etkileyebilir.

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mah.Azerbaycan Cad. Bilgi Blok
No:5/A Kat:3/5 Maslak/İSTANBUL
Maslak V.D. 760 004 9857
REVSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çekmece Mahallesi Erkan Caddesi
Sokak No:18 Esenler / İstanbul
09 NİSAN
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 KURULUŞ

- İhraççının diğer girdi maliyetlerindeki artış İhraççının faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Şirketin fiili faaliyet alanı olan işleri ile ilişkili meydana gelebilecek iş kazaları sonucu şirket tazminat ödemek durumunda kalabilir.
- İhraççının faaliyetlerinin yurt içinde yoğunlaşması sebebiyle, satışlar yurt içi talebe duyarlı olup, genel ekonomik görünümdeki bozulmalar şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Deprem ve doğal afetler, İhraççının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Nitelikli işgücü kaynağının sürekliliğinin sağlanamaması faaliyetleri olumsuz etkileyebilir.

Diğer Riskler

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 döviz cinsinden finansal borçları, döviz cinsinden ticari borç ve alacakları nedeniyle kur değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır. Grup esas itibariyle EUR cinsinden varlık ve yükümlülükleri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Döviz kuru riski açısından bir diğer önemli para birimi ise USD'dir.

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle 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 olacaktı. (31 Aralık 2019: Dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 79.684.985 TL daha düşük/yüksek olacaktı.)

Kredi Riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski ticari alacaklarından, diğer alacaklarından ve diğer alacaklar doğmaktadır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1523 BİLANÇO 09 NİSAN

		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 Yılsonu Raporu) **Faiz riski:** Grupta 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.
D.2	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	Sermaye piyasası aracına yönelik riskler: Kar payı gelirine ilişkin riskler ve sermaye kazancına ilişkin risklerden oluşmaktadır. 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 dağıtılabilir. Şirketin beklenen karı elde edememesi veya genel kurulca karın dağıtılmamasına karar verilmesi sonucunda kar dağıtılamaması riski vardır. 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.

E—HALKA ARZ		
E.1	**Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan**	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'dir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.
Küçükbakkalköy Mahallesi Erkan Cad.
Sok. No: 13 Destek / İstanbul

09 NİSAN

	yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Sermaye artırımdan elde edilecek fon üzerinden alınacak vergi ve yapılacak kesintiler sonrası oluşacak net nakit aşağıdaki gibidir;

Halka Arz Tahmini Maliyetler TL	
SPK Kurul Kaya Ücreti %0,2	261.300,00
Borsa Kota 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 Masra lar (Tahmini)	9.676,12
Toplam Maliyet	**450.000,00**
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	130.650.000,00
Pay Başına Düşen Maliyet	0,00344
Net Gelir (Tahmini)	**130.200.000,00**

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

E.2	**Halka arzın gerekçesi, 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 sektörün artan deniz

LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

09 Nisan 20

		kurlarından kaynaklı olarak, YP kredilerde oluşan Kambiyo Zararları ve Türk Parası Kıymetini 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 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 artırımı 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... arz edil...

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Özalik
Çakır Sok. No:13 Üsküdar / İstanbul

T.C. SİVAS TİCARET BORSASI

09 NİSAN 202

		Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli beher pay için 1 TL fiyattan kullandırılacaktır. 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.reysas.com), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve yetkili kuruluşun internet sitesinde (ww.alternatifyatirim.com.tr) ilan edilecektir.
E.7	**Çatışan 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 alacaktır. Bunun dışında halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaati bulunmamaktadır.
E.8	**Sermaye piyasası aracını**	İhraççı: REYSAŞ TAŞIMACILIK VE

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE
T.C.
SERMAYE PİYASASI KURULU
1923
09 Nisan 202

	halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı **Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi**	LOJİSTİK TİCARET A.Ş. Yoktur.
E.6	**Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi** **Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumuna, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi**	%100 Katılıma göre: **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) / 437.347.070 / 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% %0 Katılıma Göre: Mevcut hissedarların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tamamının BIST'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 hesap edilememektedir.
E.7	**Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumun ücretlendirme politikasına tabi olacaklar. 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 aracı kurumlar yatırımcılardan ücret,

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ertan Öcalır
Sokak No: Ümraniye/İstanbul
T.C.
İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU
09 Aralık 2020

		komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumlara aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara 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 Kırdey (2018)
Adresi	Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. Cemalbey İş Mrk.No:11 K:3 D:11-14 Kadıköy/İstanbul
Telefon	(216) 384 53 93 -97
Fax	(216) 384 53 90
İnternet Adresi	http://www.bilgilideretim.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
Adresi	Kısıklı Mah. Bosna Bulvarı No:31 Vizyon Plaza Üsküdar/İstanbul
Telefon	(216) 481 23 23
Fax	(216) 344 52 64
İnternet Adresi	http://www.vizyongrubu.com
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	mgiworldwide, 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., 20[illegible] yılında Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş. SPK tarafından [illegible] çerçevesinde Başlıbaşı

09 Nisan 202[illegible]

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 itibariyle 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	25.914.748
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
DiğerDuran 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**	**538.025.357**	**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	65.992.526	48.290.133	55.228.245
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	57.575.924	47.339.970	66.295.643	72.298.385
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**925.981.665**	**696.256.758**	**780.791.593**	**692.380.826**
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	60.969.794
Uzun Vadeli Karşılıklar	23.015.015	16.226.749	[illegible]	[illegible]

REYSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Koçüstü Mah. Nergis Sok. Eser Center
Sayı: 2013 Dudullu/İstanbul

09 Nisan 20[illegible]

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	46.768.710	12.972.930	20.980.286	23.262.147
ÖZKAYNAKLAR	**582.901.965**	**63.378.856**	**58.244.921**	**170.200.790**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	437.347.070	52.761.849	45.729.719	118.089.213
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	145.554.895	10.617.007	12.515.202	52.111.577
TOPLAM KAYNAKLAR	**2.328.620.713**	**1.427.043.686**	**1.377.061.871**	**1.304.241.551**

Kar Ve Zarar Tablosu	**01.01.-31.12.2020**	**01.01.-31.12.2019**	**01.01.-31.12.2018**	**01.01.-31.12.2017**
Sürdürülen Faaliyetler				
Hasılat	822.272.565	662.132.343	541.498.558	445.649.153
Satışların Maliyeti (-)	-558.202.813	-449.991.720	-388.859.046	-342.352.835
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	**264.069.752**	**212.140.623**	**152.639.512**	**107.296.320**
Genel Yönetim Giderleri (-)	-10.092.925	-7.959.860	-6.670.870	-4.825.971
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	-2.464.204	-3.332.955	-2.445.648	-1.542.244
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler -Giderler (-) (Net)	4.102.282	2.314.886	12.023.755	10.014.804
Esas Faaliyet Karı / Zararı (+)	**255.614.885**	**203.162.694**	**155.546.749**	**110.942.909**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler -Giderler (-) (Net)	2.029.813	2.240.134	2.247.634	-7.634.152
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zarar Payları	3.235.432	2.239.390	2.199.150	1.931.480
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı	**260.880.110**	**207.642.218**	**159.993.533**	**105.240.237**
Finansman Gelirleri Giderler - Giderler (-) (Net)	-297.004.890	-198.335.377	-266.748.056	-130.520.694
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı	**-36.124.780**	**9.306.841**	**-106.755.423**	**-25.280.457**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	-8.900.234	-4.794.879	-3.860.385	+4.578.379
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (+)	-4.607.380	-3.642.720	-	+3.623.819
- Ertelenmiş Vergi Gelir / Gideri (+)	-4.292.854	-1.151.759	-3.860.385	-954.561
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı	-45.025.034	4.512.362	-110.615.808	-29.858.836
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararının dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	**-24.322.664**	**-1.889.997**	**-38.086.988**	**-14.662.211**
Ana Ortaklık Payları	**-20.702.370**	**6.402.359**	**-72.528.820**	**-15.196.625**

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocak
Sokak No:19 Üsküdar / İstanbul

09 NİSAN 202

"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 bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe 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 Yılsonu Raporu)

5.1.2. Faiz riski

Grupta 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.

5.1.3.1.İkidite 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 Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
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	16.351.721	11.942.708	-

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlık Mahallesi Ertuğrul Cicekli
Bonsak Yolu Üsküdar / İstanbul

09 Nisan 2021

31.12.2019 Önceki Dönemi / Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olm. Fin. Yük.	1.324.649.634	1.325.098.523	250.786.649	405.815.590	657.493.959	11.002.325
Banka Kredileri	1.138.278.149	1.138.278.149	149.511.837	365.313.501	612.450.487	11.002.325
Finansal Kiralama Yük.	82.854.506	82.854.506	9.897.325	28.524.285	44.432.895	-
Ticari Borçlar	65.992.526	66.441.415	66.441.415	-	-	-
Diğer Borçlar	37.524.453	37.524.453	24.936.072	11.977.804	610.577	-

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Lojistik sektörü tehlikeli madde taşınması, ömürlü ürün lojistiği, yılın 365 günü, 24 saat boyunca çalışılması, tedbirsizlik, olası risk senaryolarının yazılmasındaki eksiklikler ya da ihmaller, tecrübe eksikliği, alt yapı eksikliği gibi nedenlerden dolayı risk altındadır.

Politik riskler, müşteri memnuniyeti, e-ticaret lojistiği, marka repütasyonu da başlıca stratejik riskler arasında yer almaktadır. Sabotaj, kargo güvenliği, kargo hasarları, üçüncü şahıslara verilen zararlar, hasar yönetimi, depolama ve elleçleme hasarları, araç güvenlikleri, hava şartları ve iklimsel problemler fiziki risklerdir. Çalışan uyumluluğu, işe alma, çalışan güvenliği, IT bağlılığı, filo yönetimi, kontrat sorumlulukları, tedarikçi yönetimi, varlıkların kullanımı ve yönetimi, yasalara uyum gibi konular da operasyonel risklet başlığı altında ele alınmaktadır.

5.2.1. Talep Daralması

Ekonomik aktivitenin daraldığı dönemlerde, sektörde talep daralması yaşanabilmektedir.

5.2.2. Sektördeki Rekabet Artışları

Reysaş Lojistik'in geçtiğimiz dönemde yapmış olduğu birçok yatırım bulunmaktadır. Sektöründeki ilk ve tek halka açık firma olduğu için, rakiplerince açıklanan herhangi bir bilgi/rakam olmadığından rekabet rakamları tam olarak hesaplanamamakta, doğruluğu herhangi bir şekilde kontrol edilememektedir.

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 büyükse pastadan o kadar büyük pay alınabilmektedir. Yatırım yapılan oranda pastadan pay alınabilmektedir. Yatırım yapılamaması durumunda pazar payı ve iş kaybetme riski oluşmaktadır.

5.2.3. Sektörde Mevsimsellik Etkisi:

Lojistik sektöründe yılbaşı, bayramlar, özel günler ve ürününe göre yaz ya da kış aylarında mevsimsellik ortaya çıkabilmektedir. Bu da tedarik zincirinde sıkışmalara sebep olabilmektedir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. Küçük Çamlıca Mahallesi Erhan Caddesi Sokak No: 13 Üsküdar/İstanbul

09 Nisan 2021

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

5.3.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

6362 sayılı SPKn.'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.
- Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtımı politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi 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 itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Kar payı, ancak 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 temettü dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.
- Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğunda bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımı yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımı zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtıp dağıtmama 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:

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

Bunlara ek olarak pay sahipleri, İhraççının kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, İhraççının tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. İhraççının 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 yönde etkileyebilir.

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

Şirket hisselerinin değerinde Şirketin kontrolü dışında gelişebilecek olan küresel krizler, sermaye piyasaları beklentileri ile finansal sonuçlar arasındaki uyumsuzluklar, genel makro ekonomik durum, Şirketin tabi 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 kalması 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 itibariyle 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 itibariyle 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 itibariyle 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 itibariyle 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 olacaktı. (31 Aralık 2019: Dönem vergi ve azınlık payı öncesi dönem karı/(zararı) 79.684.985 TL daha düşük/yüksek olacaktı.)

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
09 NİSAN 2021

5.4.2. Doğal Afetler ve Terör Riski

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

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

Reysaş 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 itibariyle yaklaşık 700 kişidir.

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının ünvanı REYSAŞ 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.reysas.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 itibariyle 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:

REYSAŞ 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 ihraççıyı 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 gelirlerden TL'ye dönmesi sebebiyle, işletme sermayesi açığı oluşmuş ve Öz Kaynaklar düşüş göstermiştir. Öz Kaynak yapısının Maddi Duran Varlıkların Değerleme çalışması (Arazi/Arsa/Bina/Taşıt 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 artırımı 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:

REYSAŞ 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 dağıtımı ve pazarlamasıdır.

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

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

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ervan Ocak Sokak No:13 Üsküdar/İstanbul

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

09 Nisan 2021

Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin iştiraki olan ARI LOJİSTİK İNŞAAT SAN. VE TİC. ANONİM ŞİRKETİ'nin (Arı Lojistik) faaliyet konusu, her türlü taşıt aracının iktisap edilmesi ve araçlar ile taşımacılık yapılması, iştigal konusu ile ilgili komisyonculuk, mümessillik, acentalık, bayilik ve distribütörlük yapmak, emtianın nakliyle depolama işlerini sağlamaktır. Reysaş GYO, yönetim kurulu kararı ile 28 Mart 2013 tarihi itibariyle ana ortağı Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.'nin iştiraki Arı Lojistik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin %33,33' üne isabet eden toplam 3.050.000 TL nominal bedelli hissesini yapılan bağımsız şirket değerleme 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 Arı Lojistik İnş. San. ve Tic. A.Ş' de hissesi kalmamış olup, Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ortaklık payı ise % 50 'ye ulaşmıştır.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından REYSAŞ DEMİRYOLU TAŞIMACILIĞI A.Ş., sahip olduğu vagonlar ile yurt içi yük taşımacılığı konusunda aktif olarak faaliyette bulunmaktadır. REYSAŞ 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 bağlı 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. Bileşme işleminin konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etksi olmamıştır.

Reysaş GYO 29.12.2017 tarih ve 415 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; %34,21 oranında bağlı 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. Reysas GYO bünyesinde Eskişehir'de Hilton Garden Inn Oteli bulunmaktadır. Reysas GYO A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Reysaş Turizm Yatırımları ve Tic.Ltd.Şti. turizm ve otelcilik faaliyetini sürdürmekte olup, bünyesinde Erzincan'da Hilton Garden Inn Oteli bulunmaktadır.

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

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle 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 Dağıtımı 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	264.236.413	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 Mamul Satış Gelirleri	132.898.873	16	104.999.800	16	88.624.663	16	90.812.519	20
Otel İşletmeciliği	8.669.689	1						
Toplam	822.272.565	100	662.132.343	100	541.498.558	100	449.649.155	99

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

09 NİSAN 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 sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

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

Reysaş 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 taşımasını 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 büyükse pastadan o kadar büyük pay alınabilmektedir.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının 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:

		COĞRAFİ DAĞILIM								
	Konsolide Satışlar İçerisindeki Payı	Marmara	İç Anadolu	Ege	Karadeniz	Akdeniz	D.Anadolu	Yurt içi Diğer	Yurt Dışı	Toplam
Sektör										
Lojistik	25	50%	10%	10%				5%	25%	100%
Depolama	44	50%	5%	15%	10%	15%		5%		100%
Taşıt Muayene	14		40%		60%					100%
Turizm	16		100%							100%
Otel İşletmeciliği	1		50%				50%			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. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Yoktur.

7.5. İhraççının 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

09 Nisan 2021

Firmanın taşımasını 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 Reysas 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 Durmuş Döven'dir.Her iki firma da Reysaş GYO'ya ait depolarda kiracı olarak faaliyet göstermektedir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ekrem Dedeli Sokak No:13 Üsküdar / İstanbul

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1523

31

09 NİSAN 2021

Reysaş Taşımacılık Ve Lojistik Ticaret A.Ş.	31.12.2020			31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Halka Açık	41.426.623	34,73%		70.805.603	59,33%
Ödenmiş Sermaye	21.488.804	18,00%		21.388.804	17,93%
Kolat Varlar	14.551.518	12,19%		14.551.518	12,19%
Egemen Sermaye	8.075.435	5,00%		5.030.996	4,23%
Diğer	25.795.000	29,99%		8.953.679	5,80%
Toplam	119.350.000	100,00%		119.350.000	100,00%
Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31.12.2020			31.12.2019	
	Pay	Pay Oranı		Pay	Pay Oranı
	Tutarı	(%)		Tutarı	(%)
Halka Açık	73.947.000	30,88%		57.848.220	23,52%
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	152.381.680	63,94%		152.381.680	61,94%
Egemen Sermaye	17.671.216	7,38%		17.294.276	7,03%
Diğer				18.475.824	7,51%
Toplam	240.000.000	100%		246.000.000	100%
Reysaş Tarım Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	31.12.2020			31.12.2019	
	Pay	Pay Oranı		Pay	Pay Oranı
	Tutarı	(%)		Tutarı	(%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	25.492.500	99%		25.492.500	99%
Diğer	257.500	1%		257.500	1%
Toplam	25.750.000	100%		25.750.000	100%
Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletim A.Ş.	31.12.2020			31.12.2019	
	Pay	Pay Oranı		Pay	Pay Oranı
	Tutarı	(%)		Tutarı	(%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	29.439.800	75,48%		11.439.800	95,33%
Egemen Sermaye	9.570.200	24,50%		570.200	4,80%
Diğer	5.000	0,02%		5.000	0,04%
Toplam	39.000.000	100%		12.000.000	100%
Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş.	31.12.2020			31.12.2019	
	Pay	Pay Oranı		Pay	Pay Oranı
	Tutarı	(%)		Tutarı	(%)
Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş.	5.700.000	100%		5.700.000	100%
Toplam	5.700.000	100%		5.700.000	100%
Reysaş Turizm Yatırımları ve Ticaret Ltd.Şti.	31.12.2020			31.12.2019	
	Pay	Pay Oranı		Pay	Pay Oranı
	Tutarı	(%)		Tutarı	(%)
Reysaş 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 itibariyle ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ertuğrul Gazi Caddesi
Sokak No: 12 Ümraniye / İstanbul

09 Nisan 2021

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

*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 gayrimenkulleinin listesi aşağıdadır:

DEPO İSMİ	KİRALAMA TARİHİ	AYLIK KİRA TUTARI	LOJİSTİK KULLANIM (m2)	DEPO (m2)	%SEL KULLANIM
ADANA 2 SARIÇAM DEPO 156 Ada 2 Parsel	01.10.2018	55.000,00 $	12,918	12,918	1
ADAPAZARI DEPO 2587 Ada 46 Parsel	01.06.2016	8.400,00 $	2,9	13,484	0,22
ADAPAZARI AÇIKALAN DEPO 2587 Ada 47 Parsel	01.06.2016	116.460,00 TL	79,595	56,019	1
ANKARA KAZAN 2 DEPO 693 Ada 1 Parsel	20.09.2019	42.573,00 TL	2,34	13,853	0,17
ÇAYIROVA 1 + 7 + 10 DEPO 2086 Ada 5 Parsel	01.11.2019	67.105,00 TL	6,1	63,189	0,1
ÇAYIROVA 2 DEPO 2079 Ada 1 Parsel	01.06.2016	56.155,00 $	13,041	18,2	0,61
ÇAYIROVA 3 DEPO 2085 Ada 3 Parsel	23.10.2018	291.500,00 TL	11,1	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 2060 Ada 3 Parsel	01.11.2019	120.000,00 TL	12,2	57,387	0,21
ÇAYIROVA 12 DEPO 2085 Ada 4 Parsel	01.11.2018	308.840,00 TL	28,451	28,451	1
ORHANLI 5 DEPO 3893 Parsel	01.04.2017	37.350,00 $	4,3	48,884	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.

Cinsi	kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralanan Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
Demirbaşlar	2018-2023	REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC A Ş	(*)	TİCARİ FAALİYET	QNB FİNANSAL KİRALAMA AŞ
Demirbaşlar	2016-2021	REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC A Ş	(*)	TİCARİ FAALİYET	AK FİNANSAL KİRALAMA AŞ
Demirbaşlar	2018-2023	REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC A Ş	(*)	TİCARİ FAALİYET	ALTERNATİF LEASING KİRALAMA AŞ
Demirbaşlar	2018-2023	REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC A Ş	(*)	TİCARİ FAALİYET	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Sarıç Ocakh
Sokak No: Üsküdar / İstanbul

09 Nisan 2021

(*) 31 Aralık 2020 itibariyle 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 konjonktür ve ihtiyaca gore 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 Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	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, ayni haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

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

RENSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ekrem Ocakla Sokak No:3 Ümraniye/İstanbul

09 Nisan 2021

Mevkii, Semt, Mahalle Ada-Parsel	Kısıtlamalar/Ayni Haklar Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Verildiği Tarihi	Tutarı	Diğer Hususlar
Istanbul/Bahçelievler 11899 Ada 10 Parsel Arsa	Şerhler	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Şirketler Sözleşmesi Yükümlülüğü	07.01.2021	1.500.000	EUR
Istanbul/Bahçelievler 11899 Ada 10 Parsel Arsa	Şerhler	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Şirketler Sözleşmesi Yükümlülüğü	19.01.2021	2.300.000	EUR

GAYRİMENKUL BİLGİLERİ	Kısıtlamalar/Ayni Haklar Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Verildiği Tarihi	Tutarı	Diğer Hususlar
[illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	03.02.2021	55.900.000	TL
Ankara, [illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	05.02.2021	22.050.000	TL
Ankara, [illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	08.02.2021	15.400.000	TL
Ankara, [illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	08.02.2021	17.850.000	TL
İstanbul, [illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	08.02.2021	63.050.000	TL
İstanbul, [illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	10.02.2021	56.000.000	TL
Kocaeli, [illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	09.02.2021	250.000.000	TL
Kocaeli, [illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	26.02.2021	25.000.000	TL
Bursa, [illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	26.02.2021	10.300.000	TL
Adana, [illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	26.02.2021	12.200.000	TL
[illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	26.02.2021	80.000.000	TL
[illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	15.06.2019	9.900.000	TL
[illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	25.06.2019	8.000.000	TL
[illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	25.06.2019	38.000.000	TL
[illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	26.01.2020	110.000.000	TL
[illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	13.10.2020	100.000.000	TL
[illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	19.10.2020	90.000.000	TL
[illegible]	Şerhler	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	14.01.2020	103.000.000	USD
[illegible]	Tapuda	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	23.03.2020	89.000.000	TL
[illegible]	Tapuda	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	12.03.2020	5.720.000	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	03.12.2020	60.000.000	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	09.12.2020	18.000.000	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	09.12.2020	5.300.000	USD
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	09.12.2020	170.000.000	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	09.09.2020	9.300.000	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	02.07.2020	60.000.000	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	29.12.2020	660.000.000	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	03.12.2020	50.000.000	EURO
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	07.12.2020	32.000.000.00	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	07.12.2020	30.000.000.00	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	07.12.2020	10.500.000.00	EURO
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	13.08.2020	25.000.000.00	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	27.08.2020	33.000.000.00	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	26.12.2020	80.000.000.00	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	29.04.2019	20.000.000	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	29.04.2019	20.000.000	TL
[illegible]	İpotek	[illegible]	Yatırım Anlaşılı Kredi Kullanımı	29.04.2019	10.000.000	TL

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 değerleme çalışması 2020 Ekim ayı itibariyle 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 itibariyle faaliyetlerde kullanılan arsa/arazi/bina, Kasım 2020 itibariyle de taşıtların değerleme çalışması başlatılmış ve Aralık 2020 tarihi itibariyle değerleme 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 Tahkkukları hesabında güncel kur ile değerlenmekte ve 226 Verilen Depozito ve Teminatlar hesapta TUVTÜRK tarafından aylık olarak faturalanan alt işletim bedeli, peşin ödenen mebleğdan mahsup edilmektedir.

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık 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 İstasyonu İşletmeciliği lisansı bulunmaktadır.Faaliyetlerin devamı açısından oldukça hayati önemi haiz 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:

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Kısıklı Caddesi Sokak No:29 Üsküdar / İstanbul
2021

Yoktur.

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

Yoktur.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

DÖNEN VARLIKLAR:

	Not	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Dönen Varlıklar		408.878.391	213.035.074	234.305.154	262.875.497

Nakit ve benzerleri: Grubun konsolide bankalar hesabı yıllar itibariyle stabil 100-300mio TL seviyesindedir. İhtiyatlı likidite prensibi kapsamında bankalarda değerlendirilen serbest mevduatlardan oluşmaktadır.

	Not	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	285.290.198	131.453.544	97.277.401	147.152.444

Ticari Alacaklar: İlişkili taraf dışı alacaklar hizmet verilen dağınık müşterilerden oluşmakta olup vadeler 30-90 gün aralığında değişmektedir.

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar: Geçmiş yıllarda fonlama kaynaklı oluşan İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar kalemi 2018 sonrası yıllar içinde peyderpey geri ödemeler yapılarak azaltılmıştır.Ayrıca yıllar içerisinde ilişkili taraf fonlama hacmi de azaltılmıştır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Bahçe Çıkmazı
Sokak No:12 Üsküdar / İSTANBUL

09 Nisan 2021

	Not	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Ticari Alacaklar		82.288.876	53.752.485	63.787.324	42.067.836
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	6.521.666	7.264.516	7.991.935	6.795.844
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	75.767.210	46.467.969	55.795.389	35.271.992
Diğer Alacaklar		6.908.049	5.712.207	35.316.465	31.057.721
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	5.884.964	4.821.101	33.278.031	29.360.720
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	1.023.085	891.106	2.038.434	1.697.001

Stoklar:

	Not	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Stoklar	14	6.253.297	4.782.452	1.985.976	1.626.652

DURAN VARLIKLAR: Grubun maddi duran varlıkları Taşıtlar (Çekici / Forklift / Dorse / Konteyner / Vagon vb.) Binalar ile Arazi ve Arsalar'dan oluşmaktadır. Muhasebe politikası gereği ilgili varlıklar maliyet/defter değerleri ile bilançoda izlenmekteyken 2020 yılı son çeyreğinde politika değişikliğine gidilerek Reysaş Taşımacılık ve Lojistik A.Ş. ve konsolide firmalarda faaliyetlerde kullanılan Arazi/Bina ve Taşıtların değerleme çalışması başlatılmış ve Aralık 2020 tarihi itibariyle değerleme çalışmaları bitirilmiştir. Mevcut durumda MDV'de yer alan ancak faaliyette kullanılmayan gayrimenkullerde sınıflandırma ve muhasebe politikası değişikliğine gidilmiş olup bu gayrimenkuller gerçeğe uygun değer ile takip edilecektir.

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Duran Varlıklar	1.919.742.322	1.214.008.612	1.142.756.717	1.041.366.054

KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER: Grubun kısa vadeli borçlarından [illegible] tarafındaki uzun vadeli kredilerin kısa vadeye düşen kısımlarından ve Reysaş Lojistik [illegible]

09 Nisan 2021

Reeskont Kredilerinden oluşmaktadır. Grup politika gereği kısa vadeli değişken faizli (Rotatif) borçlanmayı tercih etmemektedir. Toplam 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	441.659.935

UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER: Grubun 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 olmuşur. 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 artırımı 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 baskısı azaltılmış ve önümüzdeki dönemde sağlanacak sermaye artışı ile güçlü bir özkaynak yapısı hedeflenmektedir.

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Özkaynaklar	582.901.965	63.378.856	58.244.921	121.491.290

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
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 gore 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: Grubun hasılatının büyük kısmı Lojistik ve Depolama faaliyetlerinden gelmektedir. Bunun yanında konsolide hasılatın içerisinde Taşıt Muayene, Yurt dışı Tren ve Reymar 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[illegible]

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Orhan Ocaklı Sokak. No: [illegible] Ümraniye / İstanbul
9 Nisan 2021

etmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerinden doğan kur farkı zararlarına sebep olmuş, bu sebeple gelir tablosunda zarar oluşmuştur.

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kâri/Zararı	-36.124.780	9.306.841	-106.755.423	-25.280.457

Dönem Karı/Zararı

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Dönem Karı/Zararı	-45.025.034	4.512.362	-110.615.808	-29.858.836

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirketin faaliyetleri ve konsolide olan şirketlerin yapmış olduğu yatırımlar sonucunda satışları 2020 Aralık dönemi 2019 Aralık dönemine gore % 24 artış, 2019 yılında 2018 yılına göre % 20 artış, 2018 yılında 2017 yılına göre % 21 artış, 2017 yılında 2016 yılına göre % 17 artış göstermiştir. Şirket 2020 yılına kadar satışlardaki istikrarını korumuştur. Şirket 2020 yılında pandemi süreci ile birlikte net satışlarda yaşanan pozitif artış ile pandemi sürecinde faaliyetleri olumlu etkilenen firmalardan olmuştur.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Şirketin izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen ve faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalara ilişkin öngörülen herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Şirketin son durum itibari ile boçluluk durumu aşağıdaki gibidir;

Bilanço 1000 TL KAYNAKLAR	31.12.20	31.12.19	31.12.18	Değişim 2020-2019	Değişim 2019-2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**819.737,08**	**667.408,07**	**538.025,36**	**0,23**	**0,24**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	685.770,00	554.075,58	423.439,58	0,24	0,31
Ticari Borçlar	76.391,16	65.992,53	48.290,13	0,16	0,37
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.246,86	1.632,17	1.172,58	0,38	0,39
Diğer Borçlar	43.311,30	36.913,88	51.669,55	0,17	-0,29

Ertelenmiş Gelirler	7.462,10	8.042,54	12.885,47	-0,07	-0,38
Dönem 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	3.953,71	610,58	2.362,60	5,47	-0,74
Ertelenmiş Gelirler	623,89	7.337,95	14.910,08	-0,91	-0,51
Uzun Vadeli Karşılıklar	23.015,02	16.226,75	13.141,36	0,42	0,23
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	42.192,11	5.024,41	3.707,60	7,40	0,36

Borçluluk Durumu (31.12.2020)	**Tutar (TL)**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**819.737.083**
Garantili	
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	819.737.083
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**925.981.665**
Garantili	
Teminatlı	
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)	285.541.9[illegible]
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	251.761
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	28.072.437

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocaklı Sokak No:15 Ümraniye/İstanbul

09 Nisan 202[illegible]

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 kiralarının 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 azalma 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 artırımı neticesinde net işletme sermayesi açığında iyileşme beklenmektedir.

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

09 Nisan 2021

yüksek açığa sebep olan tebliğ kaynaklı oluşan açık poziyonun mevcut kredilerin bir kısmının zaman içerisinde TL'ye dönülmesi ve yeni borçlanmaların gelir ile uyumlu TL olarak yapılması ile tamamen kapatılması önümüzdeki dönemde NİS'e pozitif yansıyacaktır.

Bu kapsamda grup olarak hem faaliyet gösterilen sektörlerde fırsat yatırımlarının değerlendirilebilmesi hem de NİS'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. Reysaş 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 yansıması 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 sektörlere 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 hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

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

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu seçimi Sermaye Piyasası Kurulu Seri IV No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine İlişkin Tebliği'nde belirtilen kriterler dahilinde 04.05.2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurulu'nda 3 (üç) yıl süre için yapılmıştır.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Durmuş Döven	Yönetim Kurulu Başkanı	Küçük Çamlıca Mah. Erkan Ocaklı Sok. No:13 Üsküdar/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 3 Ay	21.488.404,28	18
Hasan Rasih Baztepe	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	Küçük Çamlıca Mah. Erkan Ocaklı Sok. No:13 Üsküdar/İstanbul	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	3 Yıl / 3 Ay	-	-
Egemen Döven*	Yönetim Kurulu Üyesi	Küçük Çamlıca Mah. Erkan Ocaklı Sok. No:13 Üsküdar/İstanbul		4 Ay / 3 Ay	6.075.455,20	5,09
Elvrem Burcu	Yönetim Kurulu Üyesi	Bahçekapı Mah. No:2475 Etimesgut/ Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 3 Ay	-	-
Behzat Kaplan	Yönetim Kurulu Üyesi	Küçük Çamlıca Mah. Erkan Ocaklı Sok. No:13 Üsküdar/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 3 Ay	-	-
Şeref Can Buladoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Tozkoparan Mah. Haldun Taner Sok. No:27B Güngören/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) / Denetim Kom.Bşk. / Riskin Er.Sağ. Kom.Bşk.	2 Yıl 11 Ay / 3 Ay	-	-

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1929

09 NİSAN 2021

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

Cem Akgün	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Levazım Mah. Yazgülü Sok. No:1C/27 Beşiktaş/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 Taşımacılık 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 Işıklar 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 TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

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 Reysas 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 Reysas 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 Eczacıbaşı 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 Ltd. Şti.'de yönetici olarak yeni görevine başlamıştır. 2013 yılında kardeşiyle beraber kurdukları Hurma Gıda Tic. ve San. Ltd. Şti. ve Anday Kimya Şirketleri bünyesinde kafeli restaurant ve market işletmeciliği, temizlik ürünleri tedariği ve kimyasal madde üretimiyle birlikte oto kuaför alanlarında hizmet veren şirketlerinde yöneticiliğe devam etmektedir. İngilizce ve Fransızca bilen Şeref Can Buladoğlu evli ve 1 çocuk babasıdır.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ekin Doğa Sokak No:[illegible] Ümraniye / İstanbul

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Ad Soyad	Görevi	Son 5 Yılda Yönetim ve Denetim Kurullarında Bulunduğu veya Ortaklığı Sürdürdüğü Şirketlerin Unvanları	Ortaklık Dışında Sürdürdükleri Görevler	Yönetim ve Denetim Kurullarındaki Üyeliğinin veya Ortaklığının Halen Devam Edip Etmediği	Sermayedeki Payı (%)
HÜSEYİN DÖVEN	Yönetim Kurulu Başkanı	Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletmesi A.Ş. Reysaş Ticari Malların Bağımsız Denetimleri Ltd.Şti. Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. Reysaş Akaryakıt İşletmesi A.Ş. Reysaş Turizm Hizmetleri ve Ins.Ltd.Şti.	Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor Devam Ediyor Devam Ediyor Devam Ediyor Devam Ediyor Devam Ediyor	0,099 0,007 0 - 0,01 -
HASSAN BOZTEPE	Yönetim Kurulu Üyesi			-	-
EGEMEN DÖVEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Reysaş Taşıt Muayene İstasyonları İşletmesi A.Ş. Reysaş Demiryolu Taşımacılığı A.Ş. Reysaş Ulaştırma Taşımacılığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor Devam Ediyor Devam Ediyor Devam Ediyor	7,66 5,43 - 0,01
SERDAR KAYLAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
İBRAHİM BUDAK	Yönetim Kurulu Üyesi	Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
CEM ARGÜN	Yönetim Kurulu Üyesi	Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-
YÜSUF CAN BULAMOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Egemen Döven'e 30/09/2020 tarih 2020/61 sayılı SPK Bülteninde yayınlandığı üzere; "31/12/2019 tarihli mali tabloların kamuya duyurulmasına ilişkin işlem yapılamaz dönemde içsel veya sürekli bilgi sahipleri ile ilgili kişilerce işlem gerçekleştirilmesi" sebebiyle SPKn VI-104.1 Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 4 üncü maddesinin üçüncü fıkrasına göre RYSAS pay piyasasında gerçekleştirdiği işlemler sebebi ile SPK tarafından toplam 46.958-TL idari para cezası uygulanmasına karar verilmiştir.

Egemen Döven'e 30/09/2020 tarih 2020/61 sayılı SPK Bülteninde yayınlandığı üzere; "31/12/2019 tarihli mali tabloların kamuya duyurulmasına ilişkin işlem yapılamaz dönemde içsel veya sürekli bilgi sahipleri ile ilgili kişilerce işlem gerçekleştirilmesi" sebebiyle SPKanunu VI-104.1 Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 4 üncü maddesinin üçüncü fıkrasına göre RYGYO pay piyasasında gerçekleştirdiği işlemler sebebi ile SPK tarafından toplam 46.958-TL idari para cezası uygulanmasına karar verilmiştir.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. 09 NİSAN 202

Her iki ceza ile ilgili yetkili mercilere 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 ihraççıdaki 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 Huzur 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, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

09 Nisan 2021

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 254.146 TL olup, tamamı ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 263.943 TL).

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Durmuş Döven	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 3 Ay
Hasan Rasih Boztepe	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	3 Yıl / 3 Ay
Eğemen Döven	Yönetim Kurulu Üyesi	4 Ay / 3 Ay
Behzat Kaplan	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 3 Ay
Ekrem Burcu	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 3 Ay
Cem Akgün	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız	2 Yıl 11 Ay / 3 Ay
Şeref Can Buladoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız	3 Yıl / 3 Ay

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yönetim Kurulu Üyelerine Şirket ile iş ilişkisinin sona ermesi halinde kendilerine sağlanacak bir fayda ve ödenmesi gereken bir tutar bulunmamaktadır.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Şirket, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesi kurmuştur;

GÖREVİ	DENETİM KOMİTESİ	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ
Başkan	Şeref Can Buladoğlu	Cem Akgün	Şeref Can Buladoğlu
Üye	Cem Akgün	Hakan Alan	Ekrem Burcu

Kurumsal Yönetim Komitesi: Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir. Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticiler müzakereleri

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ercan Ocaklı Sokak No: 5/6 Dekordar / İstanbul
09 Nisan 20

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 başlamış 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 teşhisi, 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 gruplandırmada, 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 artırımı, 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 mevzuatta meydana gelen değişikliklerin takip edilmesi ve şirket ilgili birimlerinin dikkatine sunulması.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1925

09 Nisan 202

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
51 Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Ocaklı Sokak No:15 Ümraniye/İstanbul

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
Taşıt Muayene	163	162	158	146
Tütün	15	14	13	16
Otel İşletmeciliği	64	71	74	74

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bölge				
Marmara+Ege+Akdeniz	150	104	109	74
İç Anadolu+Karadeniz	198	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 kılan 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:

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ercan Ocaklı Bulvarı No:19 Üsküdar/İstanbul

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Son Durum Itibariyle 25.03.2020		Son Genel Kurul Toplantısı Tarihi Itibariyle 24.06.2020	
	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
PARRAI INVESTMENT FUND 3 LTD	23.395.180,80	19,6	-	-
DÜRMÜŞ DÖVEN	21.400.404,28	18	21.400.404,28	18
RIZA VARDAR	14.551.517,52	12,19	14.551.517,52	12,19
THE PARRA INVESTMENT FUND B.L.P.	12.400.000,00	10,39	-	-
EGEMEN DÖVEN	6.540.495,20	5,14	6.075.495,20	5,09
DİĞER	41.334.623,00	34,68	77.234.623,01	64,71
TOPLAM	119.350.000,00	100	119.350.000,00	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	Hamiline	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 birbiriyle akrabalık ilişkileri:

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
09 NİSAN 2021
ARSAS TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mah. Ahmet Ocaklı Sokak No:7/A Üsküdar/İstanbul

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 ihraççının 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 hasılata oranı (%)	9,06	9,08	23,52	12,91

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketin çıkarılmış sermayesi 119.350.000 (yüzondokuzmilyonüçyüzellibin) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazadan uri şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye miktarı her biri 1- TL (bir Türk Lirası) itibari değerle 119.350.000 (yüzondokuzmilyonüçyüzellibin) 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 ayni 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. Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

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 kaynakları 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 ihracının 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, nakil vasıtaları acenteliği ve bayiliği yapmak, nakil araçlarının ticareti ile uğraşmak, karayolu vasıtalarının bakım ve onarımlarını, petrol ve ürünlerinin alınması satılması dağıtılması stoklanması bayiliği, akaryakıt istasyonları kurulması, petrol ve akaryakıtın ve 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, dağıtımı, bayiliği, tekstil, elektronik, deri, mobilya, kağıt ve bilumum ürünler almak, satmak. Karayolu taşımacılığı ve karayolu vasıtalarının bakım ve onarımını yapmak.

RE... TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mah. ... Sokak ... Üsküdar / İstanbul

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 ilzamı, 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 (yedi) 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 üyelerden oluşur.

İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, üye sayısının üçte birinden az olmamak üzere görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme 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 üyelerden 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 dahilinde yeniden seçilmesi mümkündür.

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

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

09 Nisan 2021

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ocaklı Sokak No: 3 Ümraniye/İstanbul

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 ari 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 değerde 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 geteğince 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.

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 toplanır. 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, sirketin hesap döneminin bitimini izleyen üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır. Olağanüstü Genel Kurul toplantıları sirket islerinin icab ettirdiği hallerde ve zamanlarda kanun ve bu ana sözlesmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır. Sirketin hisselerinin en az %5'ini elinde bulunduran 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. İhraççının 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Erkan Dokuz Sokak No: [illegible] Dakzdağı [illegible]

09 NİSAN 202

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

22.1. İhraççının 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 baş 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 Baş Denetçi	Rafet Kalkan (2017) / Hilmi Kırday (2018)
Adresi	Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. Cemalbey İş Mrk.No:11 K:3 D:11-14 Kadıköy/İstanbul
Telefon	(216) 384 53 93 -97
Fax	(216) 384 53 90
İnternet Adresi	http://www.bilgilidenetim.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.

09 NİSAN 2021

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET

Sorumlu Ortak Bağ Denetçi	Mehmet Akif Ak
Adresi	Kadıköy 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	mgiworldwide, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
31/12/2019 Görüş	Olumlu
31/12/2020 Görüş	Olumlu

2017 yılı ve 2018 yılının bağımsız denetim kuruluşu 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 kuruluşu 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 itibariyle kar dağıtımı 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 Dağıtımı" konulu 16.maddesi çerçevesinde kar dağıtım kararlarını belirleyen "Kar Dağıtım Politikası" aşağıdaki şekilde 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 harcamaları

T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923 9 Nisan 2021
LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

etkilemeyecek 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 dağıtabilir.

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 -34.452.813,00 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 kanuni 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 kısmın geçmiş yıllar hesabında kalmasına, geçmiş yıllar zararı olmasından dolayı kar dağıtımı yapılmamasına oy birliği ile karar verilmiştir.

22.7. Son 12 ayda ihraççının 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 TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ertuğrul Gazi Caddesi No:92 Üsküdar 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. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek 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 artırımı 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 artırılan 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 kullandırılacaktır. İhraç 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 4.fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu üyeleri seçiminde imtiyaz hakkına sahiptir.

09 NİSAN 2021

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mah. Hasanefendi Eğitim Caddesi Sokak No: 13 Üsküdar / İstanbul

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.

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 kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklık payları kaydileştirme 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:

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

a) Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn 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 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 itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

09 NİSAN 2021

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ekşan Ocağı Sokak No: 13 Çekmeköy / İstanbul

- 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 itibariyle 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 itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Zamanaşımı: Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler 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 Resmi Gazete ile yayımlanan Anayasa Mahkemesi kararı ile iptal edilmiştir. Dolayısıyla, bu tarihten itibaren zamanaşımına 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 sürelere 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 itibariyle başlanması gerekmektedir.

Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette 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 belirlemekte ve Kar Dağıtım Politikası uyarınca kar dağıtımı yapmaktadır.

b) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği): Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermaye oranına göre alma hakkına haizdir. SPKn md.18 hükmü uyarınca, Yönetim kurulunun; pay sahiplerinin yeni

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 ödenmedikçe 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 Sicili 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 kurulları elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama 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.

09 NİSAN 2021

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU 1923

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Ertuğrul Gazi Caddesi Sokak No: 1 Üsküdar/İstanbul

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, alt 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 olunduğunu gösteren belgelerin temliki 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 katılım MKK tarafından sağlanan elektronik ortam 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.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Doğu Ocaklı Sokak No:13 Üsküdar İstanbul
09 NİSAN 2021

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr 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 yükümü, 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, aynı 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 kaldırılamaz ve sınırlandırılamaz.

ı) İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445, 451, SPKn 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 kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı 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 katılmış oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri sürü pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

i) Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531): Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu 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

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU 1923 TASDİKNAMESİ 09 Nisan 2021

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş. Küçük Çamlıca Mahallesi Doğan Ocakın Sokak No: İskûdar / İstanbul

başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına 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 birmilyon 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 şerhini toplantı tutanağına işleten 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 Hakları Tebliği): SPK'nın II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'ne göre, pay alım 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 ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

09 NİSAN 2021

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Büyük Ocaklı Sokak No: Üsküdar / 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) karşılanmak 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 tatile 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 satılamayan payların mevcudiyeti halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Tebliğ'inin 25. maddesi çerçevesinde satılamayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemlerin yapılmasına,

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

7)Sermaye artırımı 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 tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına tabi olup başka 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 kullanacağını

09 Nisan 2021

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 Reysaş Taşımacılık Ve Lojistik Ticaret Anonim Şirketi www.reysas.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 tahmini 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 bölümünede 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 BİST'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 değerin altında kalmamak kaydıyla "BİST" 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 11-5.2 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. BIAŞ'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: TR95 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 tutarını, ilgililer

09 Nisan 2021

belirtilen banka şubesinde Şirket adına ve hesabına açılan hesaba MKK tarafından ödenmek üzere (yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde) tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

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

Yeni pay alma haklarının kullanımından artan pay olursa, bu paylar için "Borsa 'da Satış" yöntemi kullanılacak ve paylar BIST Birincil Piyasa 'da nominal değerin altında olmamak üzere Pay Piyasasında oluşacak fiyattan 2 iş günü süreyle satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların 2 iş gününden önce tamamının satılması halinde satış sona erdirilecektir.

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. Pay bedelleri tahsil edildikçe MKK tarafından 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: TR95 0006 7010 0000 0075 1724 18) özel hesaba yatırılacaktır. Ödeme nakit, banka içi havale ve EFT yoluyla yapılabilecektir

c) Başvuru yerleri:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde yatırım hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara başvurarak yeni pay alma bedellerini yatıracaklardır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin ise, halka arz süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili aracı kurumların listesine www.borsaistanbul.com ve www.tspb.org.tr adresli internet sitelerinden ulaşılabilir.

Halka arz edilecek paylara ilişkin aracılık işlemleri Alternatif Yatırım tarafından yapılacaktır.

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

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortakların söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

09 Nisan 2021

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Azerbaycan Cad. No:2D M. Kat:3/5 Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 068 [illegible] 8652

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

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 bankalar 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 artırımı 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 hallerinde 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 Kurul'a 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:

SPKn'nun 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 hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

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

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve 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.

09 Nisan 2021

T.C.

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET

Küçük Çamlıca Mahallesi Çamlıca Sokağı Sokak No: Uskudar/İstanbul

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca hak kullanımı 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 (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.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde ..../..../.... ile ..../..../.... tarihleri/ilan edilecek tarihler arasında, 15 gün süreyle kullandırılacaktır. 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 satışa sunulacaktır.

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

Yeni pay alma oranı, %109,46795'dir.

f) Pay bedellerinin ödenme 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: TR06 0006 7010 0000 0075 1724 18) özel hesaba yatırılacaktır. Ödeme nakit, banka içi hesaptan 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, 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:

09 Nisan 2021

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklardan,

a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla

b. Payları dolaşımda 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 kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

b) 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 (rüçhan) hakkının alınıp satılabilmesi için Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan hakkı kupon pazarının açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının kapanış (son işlem) günü ise rüçhan 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 içsel 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-BAĞIMSIZ
ŞEREF CAN BULADOĞLU	YÖNETİM KURULU ÜYESİ-BAĞIMSIZ
OĞUZ ÜNLÜ	İCRA KURULU BAŞKANI
HAKAN ALAN	FİNANS DİREKTÖRÜ-YATIRIMCI İLİŞKİLERİ YÖNETİCİSİ
ERKAN NARMAN	FİNANS MÜDÜRÜ
CAFER GÖRGÜN	MUHASEBE MÜDÜRÜ

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

09 NİSAN 2021

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

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

ATTİLA PENPECİ	ALTERNATİF YATIRIM GENEL MÜDÜR
AYBARS IRTİŞ	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 beşinden 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 kullandırılacaktır. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gündür. Bu sürenin son gününün resmi tatile 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 değerin altında olmamak üzere Borsa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri [illegible] 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 [illegible] talepte bulunabilirler.

9 Nisan 2021

Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımı 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 tesptindeki 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 değerin altında olmamak kaydıyla Borsa'da 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:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların		
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	
Alternatif Yatırım Menkul Değerler	-	En İyi Gayret Aracılığı	-	-	130.650.000	100	

09 Nisan 2021

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC. A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Çamlıca Tepesi Yolu Sokak No:

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 satışı aracı kurum tarafından gerçekleştirilecektir. Aracılık sözleşmesinde, "En iyi Gayret" aracılığına ilişkin standart ifadelere 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 artırımı 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 yapılıp 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 artırımı 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 izahnameye 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.

09 Nisan 2021

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

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 tahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

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 artırımı 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 Kota 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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

09 Nisan 2021

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.

Toplam Maliyet	**450.000,00**
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	130.650.000,00
Pay Başına Düşen 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 değerin 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 Kıymetini 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 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.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

T.C. 1923 09 NİSAN 2021
REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.
Küçük Çamlıca Mahallesi Kısun Ocaklı Sokak No:19 Ümraniye / İstanbul

%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 ilişkin Tahmini 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 tamamının BIST'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 hesap 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 artırımı 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 kaçınılabildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksiklik bulunmamaktadır.

Dönemi	Görüş	Ticaret Ünvanı	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adresi
31/12/2020	Olumlu	Yeminli Mali Müşavirler Denetim A.Ş.	Mehmet Akif Alp	Kanlıca Mah. Boğaz Bulvarı No:31 Yeminli Plaza Üsküdar/İstanbul
31/12/2019	Olumlu	Yeminli Mali Müşavirler Denetim A.Ş.	Mehmet Akif Alp	Kanlıca Mah. Boğaz Bulvarı No:31 Yeminli Plaza Üsküdar/İstanbul
31/12/2018	Olumlu	Bağımsız Denetim A.Ş.	Hüma Kadey	Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. Cemalbey İş Mh. No:11 K:2 D:11-14 Kadıköy/İstanbul
31/12/2017	Olumlu	Bağımsız Denetim A.Ş.	Rafet Kalkan	Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. Cemalbey İş Mh. No:11 K:2 D:11-14 Kadıköy/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 BIST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67'nci maddesi çerçevesinde

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 tahtındaki ilgili vergi beyannamelerini, 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 kârın 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'nca 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, dağıtılsın veya dağıtılmasın 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 tamamı 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 iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

30.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

T.C. 1923 09 nisan 2021
REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET

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 beyanı edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK, Md. 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirilmesi 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 kurumdan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtımı yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannamede 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 çıkarılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, kar payları için tevkifat ise kar dağıtan kurum tarafından kesilecektir.

31. İHRAÇÇI 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 ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

09 NİSAN 2021

REYSAŞ LOJİSTİK

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

Yoktur.

31.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği 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 İZNİNİN 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 itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN 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. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler "Küçük Çamlıca 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) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

- Esas Sözleşme
- Bağımsız Denetim Raporları
- Faaliyet Raporları

09 NİSAN 2021

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

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

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

33. EKLER

Ek/1 Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Beyanı

09 Nisan 2021