

REYSAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİC.A.Ş.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN RAPOR

Rapor Tarihi : 28/01/2021

Yönetim Kurulu Karar Sayısı : 591

1- Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.06.2013 tarihli (VII-128.1) "Pay Tebliği"nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33.maddesinde "Payları Borsa'da işlem gören ortaklıklar tarafından yapılacak nakit sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin onayı amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve izahnamenin ilan edildiği şekilde kamuya açıklanması zorunludur" hükmü gereğince hazırlanmıştır.

2- Genel Bilgiler

Ünvanı : Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic.A.Ş.
Adresi : Küçük Çamlıca Mah. Erkan Ocaklı Sok. No:13 Üsküdar/İstanbul
Kayıtlı Sermaye : 600.000.000-TL
Çıkarılmış Sermaye : 119.350.000-TL
Vergi Dairesi : Büyük Mükellefler
Vergi Numarası : 7350191735
Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
Ticaret Sicil Numarası : 629760
Tescil Tarihi :24/04/1989

3- Ortaklık Yapısı

Şirketin 27/01/2021 tarihli ortaklık yapısı (www.kap.org.tr'de yer alan Merkezi Kayıt Kuruluşu verisi) aşağıdaki gibidir;

Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
PABRAI INVESTMENT FUND 3, LTD.	23.395.000,00	19,60	19,60
DURMUŞ DÖVEN	21.418.404,28	18,00	18,00
RIFAT VARDAR	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	6.075.455,20	5,09	5,09
DİĞER	41.439.623,00	34,73	34,73
TOPLAM	119.350.000,00	100,00	100,00

Şirketin çıkarılmış sermayesi 119.350.000 TL (yüz on dokuz milyon üç yüz elli bin Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Şirketin 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.

4- Sermaye Artırımının Gerekçesi ve Artıştan Sağlanacak Fonun Kullanım Yeri

1990 yılında araç taşımacılığı ile başladığı lojistik sektöründe büyüyen Şirket araç taşımacılığının yanında yurtiçi ve yurtdışı taşımacılık, uluslararası ve yurtiçi demiryolu taşımacılığı, taşıt muayene istasyonu işletmeciliği ve depolama hizmetleri gibi ek servisleri vermeye başlamıştır.

Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Tic. A.Ş. Mayıs 2020'de Sakarya'dan yola çıkıp Marmaray tüneline kullanarak hiç durmadan Avrupa'ya ulaşan tren seferlerini faaliyete geçirmiştir. Bu şekilde Türk ürünlerinin Avrupa'ya gönderilmesi daha süratli ve daha uygun maliyetle gerçekleştirilebilmektedir. 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 demiryolu taşımacılığının öne çıkmasına ve tercih edilmesine sebep olmuştur. Yurtdışı demiryolu taşımacılığında artan iş hacmi ve yurtiçinde genişleyen müşteri portföyü nedeniyle yeni yatırım yapma ihtiyacı oluşmuştur.

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 yatırımlarına yönelik olarak 119.350.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılanmak üzere 250.000.000-TL'ye artırılmasına, sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmamasına karar verilmiştir.

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

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