

İşbu taslak İzahname halihazırda Sermaye Piyasası Kurulu tarafından incelenmektedir ve henüz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını müteakip kesinleşen İzahname ayrıca ilan edilecektir. Halka arz kapsamında herhangi bir yatırım kararı Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını müteakip verilmeli ve yatırımcılar bu kararlarını nihai İzahname'de yaptıkları incelemelere dayandırmalıdır.

VIŞNE MADENCİLİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL'den 117.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 17.000.000 TL nominal değerli 17.000.000 adet nama yazılı B grubu pay ve mevcut ortaklardan Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu 3.500.000 TL nominal değerli 3.500.000 adet nama yazılı B grubu pay, Nejla Öztüre'nin sahip olduğu 857.507 TL nominal değerli olmak üzere 857.507 adet nama yazılı B grubu pay, Ecmel Öztüre'nin sahip olduğu 794.472 TL nominal değerli olmak üzere 794.472 adet nama yazılı B grubu pay, Cem Öztüre'nin sahip olduğu 794.472 TL nominal değerli olmak üzere 794.472 adet nama yazılı B grubu pay, Can Öztüre'nin sahip olduğu 794.472 TL nominal değerli olmak üzere 794.472 adet nama yazılı B grubu pay, Murat San'ın sahip olduğu 70.000 TL nominal değerli olmak üzere 70.000 adet nama yazılı B grubu pay ve Nezih Öztüre'nin sahip olduğu 189.077 TL nominal değerli olmak üzere 189.077 adet nama yazılı B grubu payın 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 (www.visnemadencilik.com) ve halka arzda satışa aracılık edecek Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (www.terayatirim.com) 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 değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

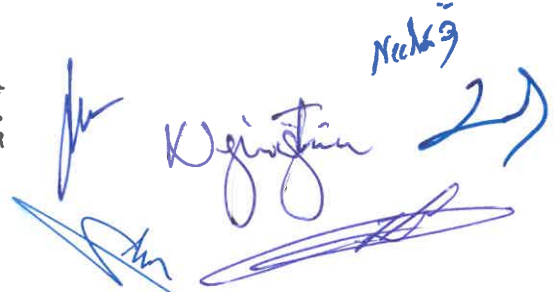
GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

“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 yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentilerini göstermektedir. Birçok faktör, ihracçının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

**VIŞNE MADENCİLİK**
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi Alsancak-İZMİR

URLA MAKİNA
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 37/Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

**TERA**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ


Nakış
Kıymet 2

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	9
2. ÖZET.....	14
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	50
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	51
5. RİSK FAKTÖRLERİ.....	53
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	84
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	90
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	123
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER 124	
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	132
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI.....	132
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR.....	142
13. EĞİLİM BİLGİLERİ.....	145
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	147
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER...148	
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	154
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	155
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	158
19. ANA PAY SAHİPLERİ.....	159
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	163
21. DİĞER BİLGİLER.....	165
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	177
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	178
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	194
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	203
26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	203
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER 225	
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	227
29. SULANMA ETKİSİ.....	229
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER...230	
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER.....	232
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	233
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	241
34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER.....	242
35. EKLER.....	242

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Nevres


KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR	TANIMLAR
AB	Avrupa Birliđi
ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri'nin resmi para birimi
Aracı Kurum / Tera Yatırım / Konsorsiyum Lideri	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi	Şirket paylarının halka arzına aracılık edilmesi, aracılığın türü ve kapsamı, aracılık komisyonu ve masrafları ve hakla arzın satış usulü ve dağıtıma ilişkin hususların düzenlenmesi amacıyla Konsorsiyum Lideri, Şirket ve Konsorsiyum Üyeleri arasında akdedilen sözleşme
Ar-Ge	Araştırma Geliştirme
A.Ş.	Anonim Şirket
Avro / Euro	Avrupa Birliđi para birimi
Borsa, Borsa İstanbul veya BİST	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
ÇED	Çevresel Etki Değerlendirmesi
ÇED Raporu	Çevresel Etki Değerlendirmesi Raporu
ÇED Yönetmeliđi	29.07.2022 tarih 31907 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliđi
Çelemlî Fabrikası	Şirket'in Çelemlî Mah., Munak Meydanı, No:5, Yüreğir/ADANA adresinde yer alan fabrikası
Çevre Bakanlığı	T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı
Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliđi / ÇİLY	19.09.2014 tarih ve 29115 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliđi
Çevre Kanunu	2872 sayılı Çevre Kanunu
Çevresel Değerlendirmesi Etki Yönetmeliđi	29.07.2022 tarih 31907 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliđi
Çukurova Fabrikası	Şirket'in Çokçapınar Mah., 5301 Cadde, No:3/1, Ceyhan /ADANA adresinde yer alan fabrikası
Esas Sözleşme	Şirket Esas Sözleşmesi
Halka Arz Eden Pay Sahipleri	Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş., Nejla Öztüre, Ecmel Öztüre, Cem Öztüre, Can Öztüre, Murat San ve Nezih Öztüre
Halka Arz Edilecek Paylar	Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL'den 117.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 17.000.000 TL nominal değerli 17.000.000 adet B Grubu nama yazılı pay ile mevcut ortaklardan Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu 3.500.000 TL nominal değerli 3.500.000 adet nama yazılı B grubu pay, Nejla Öztüre'nin sahip olduğu 857.507 TL nominal değerli olmak üzere 857.507 adet nama yazılı B grubu pay, Ecmel

	Öztüre'nin sahip olduğu 794.472 TL nominal değerli olmak üzere 794.472 adet nama yazılı B grubu pay, Cem Öztüre'nin sahip olduğu 794.472 TL nominal değerli olmak üzere 794.472 adet nama yazılı B grubu pay, Can Öztüre'nin sahip olduğu 794.472 TL nominal değerli olmak üzere 794.472 adet nama yazılı B grubu pay, Murat San'ın sahip olduğu 70.000 TL nominal değerli olmak üzere 70.000 adet nama yazılı B grubu pay ve Nezih Öztüre'nin sahip olduğu 189.077 TL nominal değerli olmak üzere 189.077 adet nama yazılı B grubu pay
Halka Arz Edenler	Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri
ISIN	Uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası
İmar Kanunu	3194 sayılı İmar Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
Kar Payı Tebliği	23.01.2014 tarihli 28891 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği
Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği	25.12.2013 tarihli 28862 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği
Kişisel Verilerin Korunması Kanunu / KVKK	6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Kurumlar Vergisi Kanunu	21.06.2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
Kurumsal Yönetim İlkeleri	Kurul'un kurumsal yönetim ilkeleri
Kurumsal Yönetim Tebliği	03.01.2014 tarihli 28871 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği
m²	Metrekare
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Narlı Fabrikası	Şirket'in Karabıyıklı Mah., Karabıyıklı Kümeevler, No:147, Pazarcık /KAHRAMANMARAŞ adresinde yer alan fabrikası
Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği	27.06.2020 tarihli 31168 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği
Pay Tebliği	22.06.2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış VII-128.1 sayılı Pay Tebliği
PYŞ	Portföy yönetim şirketi
SPKn	30.12.2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket / İhraççı	Vişne Madencilik Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi

TBK	04.02.2011 tarihli ve 27836 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
Ticaret Bakanlığı	Türkiye Cumhuriyeti Ticaret Bakanlığı
Ticaret Sicil Gazetesi	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar	28.02.2008 tarihli ve 26801 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar
TL	Türk Lirası

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0008 8180 0015

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRÜN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
OZTEK
Hasan Tahsin V.D. 894 041 0552
Merkezit Nevres Bulv. Kızılayı Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

[İlerleyen aşamalarda tamamlanacaktır.]

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
ÖZTÜRK
Hasan Tahsin V.D. 925 05 24 002
Merkezit Nevres Bul. Kızılay İş Merkezi 35700 Alsancağ-İZMİR

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Nevres Bul. No: 377 Alsancağ-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Tic. Sicil No: 0894 0006 8180 0015

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Neclağ
N. Güngör

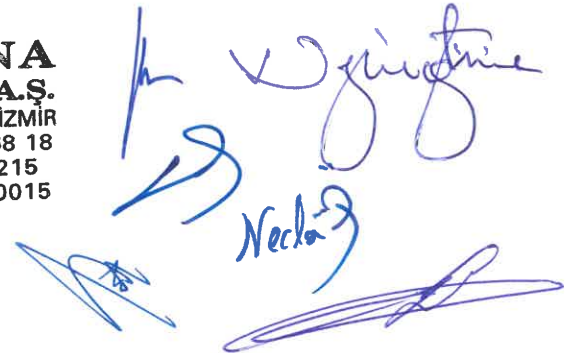
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Şirket paylarının halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında herhangi bir kurumdan görüş veya onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

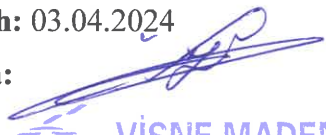
URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Mevres Bul. No: 37 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015



ÖZTÜRE
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
Hasan Tahsin V.D. 921 000 5552
Mer: Şehit Mevres Bulv. Kızılay İş Merkezi Alsancak-İZMİR


Necla

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE 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.

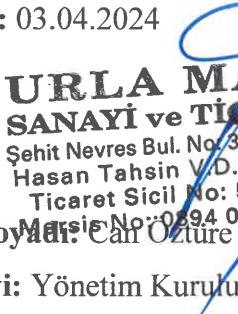

İhraççı Vişne Madencilik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>Adı Soyadı: Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. (adına hareket eden gerçek kişi: Cem Öztüre)</p> <p>Görevi: Yönetim Kurulu Başkanı</p> <p>Tarih: 03.04.2024</p> <p>İmza:</p> <p></p> <p></p> <p>Adı Soyadı: Ecmel Öztüre</p> <p>Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>Tarih: 03.04.2024</p> <p>İmza:</p> <p></p>	<p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p>


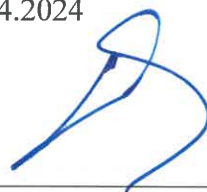
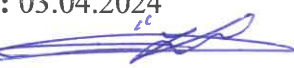

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ



URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

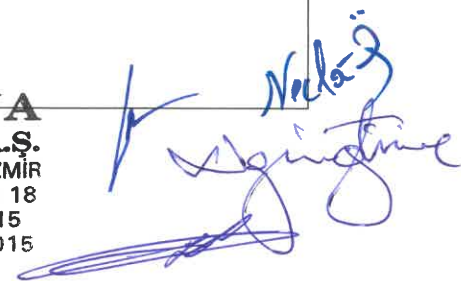
Halka Arz Eden Pay Sahibi Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>Adı Soyadı: Ecmel Öztüre Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi Tarih: 03.04.2024 İmza: </p> <p>URLA MAKİNA SANAYİ ve TİCARET A.Ş. Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18 Ticaret Sicil No: 51071-K-3215 Mersis No: 0894 0006 8180 0015</p> <p>Adı Soyadı: Cem Öztüre Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi Tarih: 03.04.2024 İmza: </p>	<p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p>



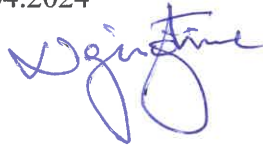
Halka Arz Eden Pay Sahipleri	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>Adı Soyadı: Nejla Öztüre Görevi: Şirket Pay Sahibi Tarih: 03.04.2024 İmza: </p>	<p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p>
<p>Adı Soyadı: Ecmel Öztüre Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi Tarih: 03.04.2024 İmza: </p>	
<p>Adı Soyadı: Cem Öztüre Görevi: Şirket Pay Sahibi Tarih: 03.04.2024 İmza: </p>	

**YIŞNE MADENCİLİK**
URLA MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

**TERA**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ


Nejla Öztüre

<p>Adı Soyadı: Can Öztüre Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi Tarih: 03.04.2024 İmza:</p> 	
<p>Adı Soyadı: Murat San Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi Tarih: 03.04.2024 İmza:</p> 	
<p>Adı Soyadı: Nezh Öztüre Görevi: Şirket Pay Sahibi Tarih: 03.04.2024 İmza:</p> 	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri</p> <p>Adı Soyadı: Emir Münir Sarpyener Görevi: Genel Müdür Tarih: 03.04.2024 İmza:</p>	<p>İZAHNAMENİN TAMAMI</p>

İlgili Gayrimenkul Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Smart Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı Soyadı: Mehmet Öztürk Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı Tarih: 03.04.2024	15.12.2023 TARİH VE SM-23-SPK-004, 15.12.2023 TARİH VE SM-23-SPK-005, 15.12.2023 TARİH VE SM-23-SPK-006, 15.12.2023 TARİH VE SM-23-SPK-007, 19.12.2023 TARİH VE SM-23-SPK-011 SAYILI GAYRİMENKUL DEĞERLEME RAPORLARI İLE 30.12.2023 TARİH VE SM-23-SPK-008, 30.12.2023 TARİH VE SM-23-SPK-009, 30.12.2023 TARİH VE SM-23-SPK-010 SAYILI MAKİNE TEÇHİZAT DEĞERLEME RAPORLARI

**ÖZTÜRK**
VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İl. No: 37/7 Alsancak-İZMİR

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 37 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ


Necla

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	<ul style="list-style-type: none">Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması 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 özeti 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	İzahnamenin tekrar kullanımını gündeme getirecek herhangi bir husus söz konusu değildir.

B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Ticaret Ünvanı: Vişne Madencilik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. İşletme Adı: Yoktur.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olunan Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti Adresi: Şehit Nerves Bulvarı, No:3, Kat:7, Alsancak/Konak/İzmir Tel: 0232 463 0003 Faks: 0232 463 11 06 İnternet Adresi: www.visnemadencilik.com/
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının	Şirket, 03.10.2008 tarihinde mevcut ünvanıyla ve 500.000 TL kuruluş sermayesi ile tescil edilerek kurulmuştur. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi uyarınca Şirket, Maden Kanunu kapsamındaki işlenmiş ve işlenmemiş maden ve cevherler ile ilgili ruhsatları

mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi

almak, ocak açmak, çalıştırmak ve üretim faaliyetlerinde bulunmak, kalker, mıcır, fırın taşı, parça kireç, söndürülmüş kireç ve tertibinde kireç bulunan veya içine kireç karıştırılan madde ve malzemeler ile toprak sanayi ürünlerinin üretimi, yurtiçi ve yurtdışında alımı ve satımı, komisyon, taahhütlük, mümessillik, montaj, proje ve danışmanlık işleri ile her türlü maden ve kireç üretimi tesislerinin kurulması, kiralması, kiraya verilmesi ve işletilmesi faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket'in merkezi; Şehit Nerves Bulvarı No: 3 Kat: 7 Alsancak/Konak İzmir'dedir.

Şirket'in mevcut durumda 3 (üç) adet fabrikası bulunmaktadır. Şirket'in fabrikalarına ilişkin bilgilerin yer aldığı tablo aşağıda gösterilmektedir:

Fabrika Adı	Adresi
Çelemler Fabrikası	Çelemler Mah., Munak Meydanı, No:5, Yüreğir/ADANA
Çukurova Fabrikası	Çokçapınar Mah., 5301 Cadde, No:3/1, Ceyhan /ADANA
Narlı Fabrikası	Karabıyıklı Mah., Karabıyıklı Kümeevler, No:147, Pazarcık /KAHRAMANMARAŞ

Şirket'in yukarıda sayılan fabrikaları bünyesinde entegre tesisler bulunmakta olup Çelemler Fabrikası bünyesinde taş ocağı, kırma eleme tesisi, yakıt hazırlama tesisi, fırınlar (sönmemiş kireç üretimi), öğütülmüş kalsiyum oksit üretim tesisi, vikalö üretim tesisi, sönmüş kireç üretim tesisi ve sönmüş torba kireç üretim tesisi bulunmaktadır. Çukurova Fabrikası'na entegre taş ocağı ve kırma eleme tesisi bulunmaktadır. Narlı Fabrikası'na entegre taş ocağı, kırma eleme tesisi, yakıt hazırlama tesisi ve fırınlar (sönmemiş kireç üretimi) bulunmaktadır.

Şirket'in faaliyetleri temel olarak 4 (dört) farklı ana ürün üretimi üzerine kuruludur. Bu ürünler; (i) sönmemiş kireç (kalsiyum oksit), (ii) sönmüş kireç (kalsiyum hidroksit), (iii) agrega ve (iv) nem ve gaz giderici vikalö şeklinde sıralanabilir.

Şirket'in 31.12.2023 tarihinde sona eren finansal dönem itibarıyla toplam personel sayısı 35 beyaz yaka ve 189 mavi yaka olmak üzere toplamda 224 kişiden oluşmaktadır.

Çelemler Fabrikası; ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 45001:2018 ve ISO EN 459 – 1:2010 sertifikalarına sahiptir. Faaliyet kapsamında Çukurova Fabrikası adına Adana Valiliği İl Çevre ve Orman Müdürlüğü'nden alınan Çevresel Etki Değerlendirme Belgesi mevcut olup 24.09.2009 tarih ve 450 karar numaralı "Çevresel Etki Değerlendirmesi Gerekli Değildir" kararı verilmiştir. Kapasite artışı nedeniyle kireç üretimi faaliyeti için 01.09.2016 tarih ve 90438820 220-02 E-

2016331-992 karar numaralı, 2.300 ton/gün kapasiteli “ÇED Gerekli Değildir” belgesi yenilenmiştir. Çelemlı Fabrikası’nda gerçekleştirilen sönmüş ve sönmemiş kireç üretimi faaliyetleri, Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliđi Ek-1 listesi 2.2, Ek-2 listesi 2.4/10.2 maddelerine tabi olup bu kapsamda 17.10.2023 tarih ve 222829162.0.1 belge numaralı “Hava Emisyonu ve Atıksu Deşarjı” konulu “Çevre İzin Belgesi” alınmıştır. Ayrıca Çelemlı Fabrikası bünyesinde 19.10.2023 Tarihli ve ÇED.2023.31 Belge nolu “Kalsine Edilmemiş Petrol Koku Kullanma İzin Belgesi” alınmıştır.

Çukurova Fabrikası; ISO EN 12620 – A1:2008 sertifikasına sahiptir. Çukurova Fabrikası, 72839 ruhsat sicil numaralı, kalker ocağı ve kırma-eleme tesisi faaliyetlerini gerçekleştirmekte olup bu kapsamda 72839 ruhsat ve 3063757 erişim numaralı, II-A Grup ve 11,98 hektarlık işletme ruhsatlı maden sahasında, 11,98 hektarlık işletme izni bulunmaktadır. Şirket’in Çukurova Fabrikası’nda gerçekleştirilen 72839 ruhsat sicil numaralı, kalker ocağı faaliyeti için, 1.500.000 ton/yıl kapasiteli, 06.07.2020 tarihli ve 90438820 220-02 E-2020271-1210 karar numaralı “ÇED Gerekli Değildir” belgesi, kırma eleme faaliyetleri için ise “ÇED Kapsam Dışı” belgesi mevcuttur. Çukurova Fabrikası; 72839 ruhsat sicil numaralı, kalker ocağı ve kırma-eleme tesisi faaliyetleri kapsamında, “Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliđi” Ek-2 listesi 2.4, 2.16, 2.17, 2.18, 9.11 maddelerine tabi olup 29.07.2021-29.07.2026 tarih ve 223211900.0.1 belge numaralı “Hava Emisyonu” konulu “Çevre İzin Belgesi” alınmıştır.

Narlı Fabrikası; ISO EN 459 – 1:2010 ve ISO EN 12620 – A1:2008 ve SEDEX Pillar 2 (Sosyal Güvenilirlik Programı) sertifikalarına sahiptir. Narlı Fabrikası; 69069 ruhsat ile 2550761 erişim numaralı, II-A grup ve 92,19 hektarlık işletme ruhsatlı maden sahasında, 41,29 hektarlık işletme iznine sahiptir. Narlı Fabrikası’nda gerçekleştirilen; (i) kalker ocağı ve kırma-eleme faaliyetleri için 01.03.2021 tarihli, 69069 ruhsat sicil ve 6187 karar numaralı, 63,7065445 hektar alan ve 2.152.008 ton/yıl kapasiteli “ÇED Olumlu” belgesi ile (ii) kireç üretimi faaliyeti için 09.02.2021 tarihli ve 98840047 220-02 E-202123 karar numaralı, 730.000 ton/yıl kapasiteli “ÇED Gerekli Değildir” belgesi bulunmaktadır. Şirket’in Narlı Fabrikası’nda gerçekleştirilen faaliyetleri kapsamında Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliđi Ek-1 listesi 2.2, Ek-2 listesi 2.4, 2.15, 2.16, 2.17 maddelerine tabi olup 19.06.2023 tarih ve 305453778.1.1 belge numaralı “Hava Emisyonu” konulu “Geçici Faaliyet Belgesi” ile 22.06.2023 tarih ve ÇED.2023.19 belge numaralı “Kalsine Edilmemiş Petrol Koku Kullanma İzin Belgesi” alınmıştır.

Kireç taşı, sönmemiş kireç ve sönmüş kireçten oluşan ürün grubuna “kireç ürünleri” adı verilmektedir. Kirecin hammaddesi olan kireç taşı, karbonatlı tortul kayaç ve fosiller

ARLA MAKİNA
İNAYİ ve TİCARET A.Ş.
Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
E-posta: Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
E-posta: Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

Uğur 16

F D

Kala

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

için kullanılan genel bir deyim olup yapısında prensip olarak kalsiyum karbonat veya kalsiyum karbonat/magnezyum karbonat bileşikleri (CaCO₃/ MgCO₃) kombine halde bulunmaktadır. Bunun yanı sıra içinde değişik oranlarda demir, alüminyum, silisyum, kükürt gibi safsızlıklara da rastlanabilmektedir. Dünyada çok çeşitli formasyon ve tiplerde kireç taşı mevcuttur. Bunlar orijin, jeolojik formasyon, madenralojik yapı, kristal yapısı, kimyasal bileşim, renk ve sertlik özelliklerine göre gruplandırılmaktadır. (Örneğin; Tebeşir, Marn, Traverten vb.). İçindeki magnezyum karbonat miktarının % 20-40 arasında olması durumunda ise kireç taşı, rhombohedral yapıdaki dolomit (CaMg (CO₃)₂) adını almaktadır.

Kireç hemen hemen her ülkede üretilen ve medeniyetlerin varoluşlarından itibaren kullanılan en önemli endüstriyel madenler arasındadır. Önemli ölçüde enerji ihtiyacı olan kireç endüstrilerinde üretim maliyetlerinin yaklaşık %50'si enerji harcamalarından kaynaklanmaktadır. Bu durum, arz, talep ve fiyatlama konularının enerji fiyatlarına olan hassasiyetini ortaya koymaktadır.

Kireç Ürünlerinin Başlıca Kullanım Alanları

Kireç ürünlerinin başlıca kullanım alanları aşağıdaki gibi sıralanabilmektedir.

- Portland çimento ve beton yapımında hammadde komponenti,
- İnşaat harç ve sıvalarında bağlayıcı,
- Demir-çelik endüstrisinde safsızlaştırıcı,
- Gaz beton endüstrisinde bağlayıcı,
- Çevre denetiminde arıtma kimyasalı,
- Asitli toprakların rehabilitasyonunda pH dengeleyicisi,
- Çeşitli kimyasal maddelerin elde edilmesinde ara reaksiyon kimyasalı veya nihai ürün komponenti ve
- Yol zemin inşaatlarında stabilizatör ve asfalt yapımında aşınmaya karşı katkı maddesi.

Dünyada Kireç Üretimi ve Ticareti

1 Lime Statistics and Information 2023 yıl sonu verilerine göre küresel ölçekte yıllık bazda 430 milyon ton kireç üretimi gerçekleştirilmiştir. Üretim miktarının yıllar içerisinde stabil bir seyir izlediği ve Çin'in %72,1 pazar payı ile en yüksek pazar payına sahip ülke olduğu görülmektedir. Küresel görünüm ile uyumlu bir biçimde Türkiye'nin de yıllar içerisinde benzer seviyelerde üretim gerçekleştirdiği ve %1,1'lik sektör payı ile 9. sırada yer aldığı görülmektedir.

VİSNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 925000 0552
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi 27 Alsancak-İZMİR

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Neckü

Kireç kullanan sektörlerin başında demir-çelik endüstrisi gelmektedir. Çin'in kireç üretiminde ilk sırada yer alması benzer bir görünümü demir-çelik üretiminde de göstermesinden kaynaklanmaktadır. Aşağıdaki tabloda da görüleceği üzere küresel ölçekte en fazla ham çelik üreten ilk 15 ülke içerisinde Çin'in ilk sırada olduğu görülmektedir. Diğer taraftan çelik üretimindeki yıllar içerisinde gözlemlenen stabil üretim seyri kireç üretimindeki benzer görünümü açıklamaktadır.

Kireç, ağırlığına göre düşük satış fiyatına sahip olduğundan taşıma maliyetleri, ticaret için belirleyici unsur olarak görülmektedir. Bu nedenle uzun mesafeler arasında ticaret, çoğunlukla mümkün olamamaktadır. Aşağıdaki tabloda ilk 10 kireç ihracatçısı ve 27. sırada yer alan Türkiye'nin kireç ihracat tutarları verilmektedir. Türkiye'nin son 5 yılda 12 milyon ABD Doları civarı bir ihracatı olduğu görülmektedir. Türkiye'nin, küresel üretimde 9. sırada yer alırken ihracatta 27. sırada yer alması üretimin büyük çoğunluğunu iç tüketimde kullanıldığını göstermektedir.

Türkiye'de Kireç Üretimi ve Ticareti

Aşağıdaki tabloda yıllar itibarıyla ton bazında Türkiye'nin kireç üretimi, ihracat ve ithalat tutarları verilmektedir. Rakamlar Türkiye'nin kireç üretiminin %2'sini ihraç ettiğini, %98'lik kısmını ise kullandığını göstermektedir. Ton bazında ithalatın oldukça sınırlı olduğu görülmektedir. Sektörün niteliği nedeniyle uzak mesafelere satış sadece katma değeri yüksek ürünlerde kârlı olabilmektedir. Bu nedenle deniz yoluyla yapılan bazı ihracat uygulamaları dışında ihracat bulunmamaktadır.

2022 yılsonu verilerine göre kireç ihracatından en yüksek payı alan 5 ülke sırasıyla Gine, Gana, İsrail, Kanada ve Sudan'dır.

Miktar (Bin Ton)	2017	2018	2019	2020	2021	2022 ¹
Üretim	4.854	4.984	4.950	4.964	5.180	4.981
İthalat	9	10	9	9	10	11
İhracat	86,5	93,88	97,08	99,68	99	99,08
İhracat/Üretim (%)	1,8	1,9	2,0	2,0	1,9	2

Kaynak: Kireç Sanayicileri Derneği, <https://www.kirec.org/>

Türkiye'deki kireç üretim tonajının sektör bazında dağılımı aşağıdaki şekildedir. Şirket'in de temel pazarı niteliğinde olan demir-çelik endüstrisi küresel ölçekte olduğu gibi Türkiye'de de kireç tüketiminde temel pazar olarak ilk sırada yer almaktadır. Bu doğrultuda Türkiye'de kireç sektörü özellikle çelik imalatının yapıldığı bölgelerde (Aliağa / İzmir, Kocaeli, Bursa, Karabük, Osmaniye ve İskenderun/Hatay)

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 37 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51671-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VİSNE MADENCİLİK
İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 925 046 0852
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi Alsancak-İZMİR

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

¹ 2022 yılına ilişkin kireç ihracat verileri, mevcut durumda Kireç Sanayicileri Derneği tarafından henüz kamuya açıklanmamış olup söz konusu veriler TÜİK'ten temin edilerek eklenmiştir.

		yoğunlaşmıştır. Bu konumlanmadaki en önemli faktör lojistik maliyetleri olarak görülmektedir.																																																
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	<p>Dünyadaki jeopolitik belirsizlikler, tedarik ve lojistik zorlukları piyasadaki arz tarafını aksatırken pandemi sonrası talebin artışı ile birlikte para ve kredi emisyonunun artışı enflasyonun da global olarak artmasına sebep olmuştur. Buna bağlı olarak artan hammadde, işçilik gibi ürün girdi maliyetlerindeki artışlar fiyatlama konusunda ve kar marjlarında bir baskı yaratabilir. Şirket risk yönetimi çerçevesinde müşteri talebini yakından izlerken, müşterinin ihtiyaçlarına doğru ve zamamında cevap verebilmek, maliyetleri kontrol altında tutarken etkin stok yönetimi ve planlı nakit akışını sağlayarak faaliyetlerini sürdürmektedir.</p> <p>Şirket'i ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli son eğilimlerden bazıları, aşağıda sıralanmaktadır:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Üretim ve maliyetler, • İhracat, • Vergi, gümrük ve diğer yasal düzenlemeler, • İşgücü devamlılığı. 																																																
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	<p>İşbu izahname tarihi itibarıyla Şirket'in herhangi bir bağlı ortaklığı ve/veya iştiraki bulunmamakta olup Şirket paylarının %50'si Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye, %12,25'i Nejla Öztüre'ye, %11,35'i Ecmel Öztüre'ye, %11,35'i Cem Öztüre'ye, %11,35'i Can Öztüre'ye, %2,70'i Nezh Öztüre'ye ve %1'i Murat San'a aittir.</p> <p>Şirket'in ana pay sahibi Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin pay sahipliğine ilişkin bilgiler, aşağıdaki tabloda yer almaktadır.</p>																																																
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="5">Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</th> </tr> <tr> <th rowspan="3">Ortağın</th> <th colspan="4">Sermaye Payı / Oy Hakkı</th> </tr> <tr> <th colspan="2">Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla</th> <th colspan="2">Son Durum İtibarıyla</th> </tr> <tr> <th colspan="2">29.11.2023</th> <th colspan="2">03.04.2024</th> </tr> <tr> <th>Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı</th> <th>Sermaye Payı (TL)</th> <th>Pay Oranı (%)</th> <th>Sermaye Payı (TL)</th> <th>Pay Oranı (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Öztüre Holding A.Ş.</td> <td>2.757.965,00</td> <td>39,40</td> <td>2.757.965,00</td> <td>39,40</td> </tr> <tr> <td>Ecmel ÖZTÜRE</td> <td>469.257,10</td> <td>6,704</td> <td>469.257,10</td> <td>6,704</td> </tr> <tr> <td>Cem ÖZTÜRE</td> <td>469.257,10</td> <td>6,704</td> <td>469.257,10</td> <td>6,704</td> </tr> <tr> <td>Asya Nilayda DURAN</td> <td>236.250,00</td> <td>3,375</td> <td>236.250,00</td> <td>3,375</td> </tr> <tr> <td>Murat SAN</td> <td>350.000,00</td> <td>5,00</td> <td>350.000,00</td> <td>5,00</td> </tr> </tbody> </table>			Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					Ortağın	Sermaye Payı / Oy Hakkı				Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla		Son Durum İtibarıyla		29.11.2023		03.04.2024		Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Pay Oranı (%)	Sermaye Payı (TL)	Pay Oranı (%)	Öztüre Holding A.Ş.	2.757.965,00	39,40	2.757.965,00	39,40	Ecmel ÖZTÜRE	469.257,10	6,704	469.257,10	6,704	Cem ÖZTÜRE	469.257,10	6,704	469.257,10	6,704	Asya Nilayda DURAN	236.250,00	3,375	236.250,00	3,375	Murat SAN	350.000,00	5,00	350.000,00	5,00
Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi																																																		
Ortağın	Sermaye Payı / Oy Hakkı																																																	
	Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla		Son Durum İtibarıyla																																															
	29.11.2023		03.04.2024																																															
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Pay Oranı (%)	Sermaye Payı (TL)	Pay Oranı (%)																																														
Öztüre Holding A.Ş.	2.757.965,00	39,40	2.757.965,00	39,40																																														
Ecmel ÖZTÜRE	469.257,10	6,704	469.257,10	6,704																																														
Cem ÖZTÜRE	469.257,10	6,704	469.257,10	6,704																																														
Asya Nilayda DURAN	236.250,00	3,375	236.250,00	3,375																																														
Murat SAN	350.000,00	5,00	350.000,00	5,00																																														

URLA MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68-18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VİŞNE MADENCİLİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 925 000 0552
Merkez Şehit Nevres Bul. Kızılay İş Merkezi Alsancak-İZMİR

TERA
VATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

19

Nezh Öztüre

Eşref Gürhan AYDIN	490.000,00	7,00	490.000,00	7,00
Halit KALAYCI	210.000,00	3,00	210.000,00	3,00
Can ÖZTÜRE	469.257,10	6,704	469.257,10	6,704
Kemal SERBEST	122.500,00	1,75	122.500,00	1,75
Öztüre Eğitim Vakfı	390.025,00	5,572	390.025,00	5,572
Murat GÜRER	210.000,00	3,00	210.000,00	3,00
Nezih ÖZTÜRE	135.217,10	1,932	135.217,10	1,932
Nejla ÖZTÜRE	506.521,60	7,236	506.521,60	7,236
Tolga ÖZTÜRE	105.000,00	1,50	105.000,00	1,50
Serap ÇİÇEK	78.750,00	1,125	78.750,00	1,125
TOPLAM	7.000.000,00	100,000	7.000.000,00	100,000

Öztüre Holding A.Ş.'nin pay sahipliğine ilişkin bilgiler, aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Öztüre Holding A.Ş.'nin Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla		Son Durum İtibarıyla	
	27.04.2023		03.04.2024	
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Pay Oranı (%)	Sermaye Payı (TL)	Pay Oranı (%)
Nejla ÖZTÜRE	723.912,51	24,97	723.912,51	24,97
Ecmel ÖZTÜRE	670.704,93	23,13	670.704,93	23,13
Cem ÖZTÜRE	576.808,62	19,89	576.808,62	19,89
Nezih ÖZTÜRE	163.972,70	5,65	163.972,70	5,65
Can ÖZTÜRE	624.748,74	21,54	624.748,74	21,54
Öztüre Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	110.562,50	3,81	110.562,50	3,81
Bergama Taş Sanayi ve Ticaret A.Ş.	29.290,00	1,01	29.290,00	1,01
TOPLAM	2.900.000	100	2.900.000	100

URLA MAKİNA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

ÖZTÜRE
ÖZTÜRE ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Nejla

Öztüre Çelik Sanayi A.Ş.'nin pay sahipliğine ilişkin bilgiler, aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Öztüre Çelik Sanayi A.Ş.'nin Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla		Son Durum İtibarıyla	
	18.03.2024		03.04.2024	
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Pay Oranı (%)	Sermaye Payı (TL)	Pay Oranı (%)
Cem ÖZTÜRE	13.120.088,83	81,94	13.120.088,83	81,94
Can ÖZTÜRE	2.409.610,10	15,05	2.409.610,10	15,05
Tolga ÖZTÜRE	480.301,07	3,00	480.301,07	3,00
TOPLAM	16.010.000,00	100	16.010.000,00	100

Bergama Taş Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin pay sahipliğine ilişkin bilgiler, aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Bergama Taş Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla		Son Durum İtibarıyla	
	25.12.2023		03.04.2024	
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Pay Oranı (%)	Sermaye Payı (TL)	Pay Oranı (%)
Öztüre Holding A.Ş.	25.000,00	1,25	25.000,00	1,25
Elif ÖZTÜRE	200.000,00	10,00	200.000,00	10,00
Nejla ÖZTÜRE	5.000,00	0,25	5.000,00	0,25
Aybike ÖZTÜRE	200.000,00	10,00	200.000,00	10,00
Fatma Gül ÖZTÜRE	101.000,00	5,05	101.000,00	5,05
Can ÖZTÜRE	1.469.000,00	73,45	1.469.000,00	73,45
TOPLAM	2.000.000,00	100	2.000.000,00	100

Şirket'in işbu izahname tarihi itibarıyla herhangi bir bağlı ortaklığı ve/veya iştiraki bulunmamaktadır.

B.6 Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 100.000.000 TL'dir ve bu sermaye, her biri 1 (bir) TL nominal değerinde 100.000.000 adet paya bölünmüş olup 20.000.000 adedi nama yazılı A grubu ve 80.000.000 adedi nama yazılı B grubu paya ayrılmıştır.

İşbu izahname tarihi itibarıyla Şirket'in herhangi bir bağlı ortaklığı ve/veya iştiraki bulunmamakta olup Şirket paylarının %50'si Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye, %12,25'i

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

İZMİR MADENCİLİK

ÜRÜN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18

Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Necla

21

Wajid

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

Nejla Öztüre'ye, %11,35'i Ecmel Öztüre'ye, %11,35'i Cem Öztüre'ye, %11,35'i Can Öztüre'ye, %2,70'i Nezh Öztüre'ye ve %1'i Murat San'a aittir. Aşağıda Şirket'in ortaklık yapısına ilişkin tablo yer almaktadır:

Pay Sahibi	Nama/ Hamiline	Grubu	Pay Nominal Değeri	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Nama	B	1 TL	50.000.000	50
Nejla ÖZTÜRE	Nama	B	1 TL	12.250.100	12,25
Ecmel ÖZTÜRE	Nama	A	1 TL	6.176.670	6,18
	Nama	B	1 TL	5.172.930	5,17
Cem ÖZTÜRE	Nama	A	1 TL	6.176.670	6,18
	Nama	B	1 TL	5.172.930	5,17
Can ÖZTÜRE	Nama	A	1 TL	6.176.670	6,18
	Nama	B	1 TL	5.172.930	5,17
Nezh ÖZTÜRE	Nama	A	1 TL	1.469.990	1,47
	Nama	B	1 TL	1.231.110	1,23
Murat SAN	Nama	B	1 TL	1.000.000	1
TOPLAM				100.000.000	100

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca A Grubu payların, yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı ve genel kurul toplantılarında her bir A Grubu pay için 5 (beş) oy hakkı olacak şekilde genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B grubu payların ise herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

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

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin özel bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal durum tabloları aşağıda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	47.004.415	16.032.865	68.464.092
Finansal Yatırımlar	991.524	184.159	9.353.718
Ticari Alacaklar	137.746.411	133.322.248	132.977.085
- İlişkili Taraftardan Ticari Alacaklar	686.943	158.184	4.977.381
- İlişkili Olmayan Taraftardan Ticari Alacaklar	137.059.468	133.164.064	127.999.704
Diğer Alacaklar	4.797.052	1.042.701	2.028.107
- İlişkili Olmayan Taraftardan Diğer Alacaklar	4.797.052	1.042.701	2.028.107
Stoklar	64.372.594	95.716.215	100.009.172
Peşin Ödenmiş Giderler	1.725.044	4.243.214	5.145.952
Diğer Dönen Varlıklar	19.479.249	2.261.742	-
Toplam Dönen Varlıklar	276.116.388	252.803.145	317.978.126
Yatırım Amaçlı Gavrimenkuller	1.776.478	1.776.478	6.250.000
Maddi Duran Varlıklar	1.060.495.82	1.343.522.851	1.565.650.89
Kullanım Hakkı Varlıkları	7.650.868	4.533.295	1.552.572
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	533.238	452.119	482.260
Peşin Ödenmiş Giderler	41.025.192	491.355	661.756
Toplam Duran Varlıklar	1.111.481.59	1.350.776.098	1.574.597.48
TOPLAM VARLIKLAR	1.387.597.98	1.603.579.243	1.892.575.61
KAYNAKLAR	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18.570.357	91.947.017	58.960.491
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	80.692.248	85.268.219	35.816.913
Ticari Borçlar	157.340.874	115.340.836	84.352.572
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.825.170	2.298.529	2.400.100
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	155.515.704	113.042.306	81.952.472
Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.859.190	7.032.825	14.860.292
Diğer Borçlar	7.409.963	1.530.574	7.936.377

URLA MAKİNA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

YİSNE MADENCİLİK
ÜRÜN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 925 600 0552
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Nezh

22
Nezh Öztüre

-İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	196.215	-	1.950
-İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	7.213.747	1.530.574	7.934.427
Ertenmiş Gelirler	4.028.439	7.356.729	6.553.940
Dönem Kan Vergi Yükümlülüğü	27.489	558.740	6.276.245
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.646.319	4.117.208	5.344.654
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	277.574.879	313.152.148	220.101.484
Uzun Vadeli Borçlanmalar	220.332.647	79.256.570	13.292.782
Uzun Vadeli Karşılıklar	5.422.033	7.304.197	11.747.274
Ertenmiş Vergi Yükümlülüğü	4.476.287	44.981.607	102.244.363
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	230.230.967	131.542.374	127.284.429
Toplam Yükümlülükler	507.805.846	444.694.522	347.385.904
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	879.792.040	1.158.884.717	1.545.189.707
Ödenmiş Sermave	32.000.000	32.000.000	100.000.000
Sermave Düzeltme Farkları	186.224.163	186.224.163	190.080.953
Pavlara İlişkin Primler/İskontolar	19.688.807	19.688.807	19.688.807
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Binmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	358.470.642	398.101.618	604.726.131
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç Kavapları	357.825.361	394.324.310	397.836.023
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kavapları)	645.281	3.777.308	6.890.108
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11.215.938	19.261.907	22.769.409
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	77.443.394	300.110.947	468.144.095
Net Dönem Karı veya Zararı	194.749.096	203.497.275	139.780.312
Toplam Özkaynaklar	879.792.040	1.158.884.717	1.545.189.707
TOPLAM KAYNAKLAR	1.387.597.886	1.603.579.239	1.892.575.611

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

DÖNEN VARLIKLAR

Şirket'in dönen varlıkları Nakit ve Nakit Benzerleri, Finansal Yatırımlar, Ticari Alacaklar, Diğer Alacaklar, Stoklar, Peşin Ödenmiş Giderler ve Diğer Dönen Varlıklar'dan oluşmaktadır

Şirket'in dönen varlıklar toplamı 31.12.2023 tarihinde 317.978.126 TL büyüklüğe ulaşmıştır (31.12.2022: 252.803.145 TL, 31.12.2021: 276.116.288 TL). 31.12.2023 tarihi itibarı ile dönen varlıklar toplam aktiflerinin %16,8'ini oluşturmaktadır (31.12.2022: %15,8, 31.12.2021: %19,9).

Nakit ve Nakit Benzerleri, Ana Faaliyet konusu olan kireç üretimi yapmak olan Şirket'in bilanço dönemleri boyunca nakit ve nakit benzerleri artış göstererek 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna oranla 68.464.092 TL olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2022: 16.032.865 TL, 31.12.2021: 47.004.415 TL). 31.12.2023 tarihindeki nakit ve nakit benzeri kaleminin %87,9'u Diğer Hazır Değerlerden oluşmaktadır (31.12.2022: %87,9, 31.12.2021: %35,0). Diğer Hazır Değerlerin önemli bir kısmı Pos alacakları ve likit fonlardan oluşturmaktadır.

Finansal Yatırımlar, 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna göre %4979 oranında artarak 9.353.718 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 184.159 TL, 31.12.2021: 991.524 TL). Söz konusu artışın nedeni Şirket'in ana faaliyeti nedeniyle elde etmiş olduğu kaynağın bir kısmının kur korumalı mevduat olarak değerlendirilmesidir.

Ticari Alacaklar, 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna oranla %0,3 oranında azalarak 132.977.085 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 133.322.248 TL, 31.12.2021: 137.746.411 TL). 31.12.2023 tarihinde Ticari Alacaklar'ın %77'si Alıcılardan oluşmakta olup 31.12.2022: %52, 31.12.2021: %59) 31.12.2023 tarihi itibarıyla 2022 yılına oranla olan bu ufak azalışın nedeni alacak senetleri ve çeklerdir. 2023 itibarıyla ticari alacakların %96,3'ü ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardan oluşmaktadır.

VİSNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Fahsin V.D. 894 000 68 18
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi 35700 Sahacık-İZMİR

URLA MAKİNA
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 377 Sahacık-İZMİR
Hasan Fahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Necla

Diğer Alacaklar, 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna oranla %94,5 oranında artarak 2.082.107 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 1.042.701 TL, 31.12.2021: 4.797.052 TL). Diğer Alacaklar kalemi Personel Avansları, Verilen Depozito ve Teminatlar, Verilen Avanslar ve Diğer kalemlerinden oluşmaktadır. 31.12.2023 tarihinde %62'si arsa alımı için avans ve Narlı Kireç Fabrikası için çelik konstrüksiyona ilişkin vergi iadesinden oluşan Diğer kalemdir (31.12.2022: %19, 31.12.2021: %7).

Stoklar, Maden Kanunu kapsamındaki işlenmiş ve işlenmemiş maden ve cevherler ile ilgili ruhsatları almak, ocak açmak, çalıştırmak ve üretim faaliyetlerinde bulunmak olup, 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna oranla %4,5 oranında artarak 100.009.172 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 95.716.215 TL, 31.12.2021: 64.372.594 TL). Şirket'in ana faaliyetlerindeki artış ve ilk madde ve malzeme artışına paralel, bilanço dönemleri itibarıyla stoklarda artış göstermiştir.

Şirket'in 2021, 2022 ve 2023 yıl sonu bilanço dönemleri sonu itibarıyla stokları aşağıdaki tablodaki gibidir:

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
İlk Madde ve Malzeme	43.045.222	56.456.726	73.163.086
Mamüller	21.327.372	39.259.489	26.846.086
Toplam	64.372.594	95.716.215	100.009.172

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Peşin Ödenmiş Giderler, 31.12.2023 tarihinde 2022 yıl sonuna oranla %21 oranında artarak 5.145.952 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 4.243.214 TL, 31.12.2021: 1.725.044 TL). Hesap esasen verilen sigorta giderleri ve sipariş avansları ile diğer giderler kalemlerinden oluşmakta olup, sigorta giderleri kalemi söz konusu hesabın %93,0'ünü oluşturmaktadır.

Diğer Dönen Varlıklar hesabı devreden KDV'lerden oluşmakta ve 31.12.2023 tarihinde gerçekleşmemiş olup 31.12.2022 döneminde 2021 yıl sonuna oranla %88 oranında azalarak 2.261.743 TL olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2021: 19.479.248 TL). 2021 yılında Narlı Kireç fabrikası yatırımı nedeniyle artan devreden KDV'nin 2022 yılında hem satışların artması hem de yatırımların tamamlanması nedeniyle devreden KDV tutarı azalmıştır.

DURAN VARLIKLAR

Şirket'in duran varlıkları, yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, maddi olmayan duran varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

Şirket'in duran varlıklar toplamı 31.12.2023 tarihinde 1.574.597.484 TL büyüklüğe ulaşmıştır (31.12.2022:

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 377 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0694 0006 8180 0015

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
ÖZTÜRE Hasan Tahsin V.D. No: 377 Alsancak-İZMİR
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay Meydanı 377 Alsancak-İZMİR

1.350.776.098 TL, 31.12.2021: 1.111.481.596 TL). 31.12.2023 tarihi itibarı ile dönen varlıklar toplam aktiflerinin % 83,2'sini oluşturmaktadır. (31.12.2022: %84,2 31.12.2021: % 80,1).

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna oranla %252 oranında artarak 6.250.000 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 1.776.478 TL, 31.12.2021: 1.776.478 TL). 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmiştir. İlgili değerlendirme çalışması Smart Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde ilgili yatırım amaçlı gayrimenkul 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alım gücü esasına göre endekslenmiş maliyetinden gösterilmiştir.

Şirket, Maddi Duran Varlıklar standardına uygun olarak faaliyetlerinde kullandığı gayrimenkuller, makina ekipmanlar, taşıtlar ve demirbaşları değerlendirme şirketi Smart Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak "Yeniden değerlendirme modeli" kapsamında finansal tablolarda raporlanmıştır. 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna oranla %16,5 oranında artarak 1.565.650.895 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 1.343.522.851 TL, 31.12.2021: 1.060.495.821 TL). 31.12.2023 dönemindeki maddi duran varlıklardaki bu artışın temel nedeni yeniden değerlendirme yapılmasıdır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar, 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna göre %6,7 oranında artarak 482.260 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 452.119 TL, 31.12.2021: 533.238 TL). Maddi olmayan duran varlıklar esasen yazılım lisanslarından oluşmaktadır.

Kullanım Hakkı Varlıkları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları "TFRS" 16 kapsamında aktifleştirilen makina ekipmanlar ve taşıtlara ait kira kontratlarından oluşmaktadır. 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna oranla %65,8 oranında azalarak 1.552.572 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 4.553.295 TL, 31.12.2021: 7.650.868 TL). Bu azalışın sebebi 31.12.2023 dönemindeki birikmiş itfa ve tükenme paylarındaki artıştır.

Peşin Ödenmiş Giderler, hesabı esasen verilen sipariş avansları kaleminden oluşmakta olup 31.12.2023 itibarıyla 31.12.2022 yılsonuna göre %34,7 artarak 661.757 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 491.355 TL, 31.12.2021: 41.025.191 TL).

KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

ÖZTÜRE
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
Hasan Tahsin V.D. 925 000 00 52
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, dönem karı vergi yükümlülüğü ve kısa vadeli karşılıklardan oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri 220.101.484 TL olup, toplam kaynakların %11,6'sını oluşturmaktadır. (31.12.2022: %19,5, 31.12.2021: %20,0)

Kısa Vadeli Borçlanmalar, 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna göre %35,9 oranında azalarak 58.960.491 TL olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2022: 91.947.017 TL, 31.12.2021: 18.570.357 TL). Bu azalışın nedeni kısa vadeli kredilerin azalmasıdır.

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları, 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna göre %58,0 oranında azalarak 35.816.913 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 85.268.219 TL, 31.12.2021: 80.692.248 TL). 31.12.2023 yılsonu itibarıyla finansal borçların kısa vadeli borçlanma kalemi altında izlenen kısım azalmıştır.

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımları	77.109.072	77.791.488	32.920.225
Finansal Kiralama Borçları	-	5.333.994	1.894.138
Faaliyet Kiralaması Borçları	3.583.176	2.142.737	1.002.550
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	80.692.248	85.268.219	35.816.913

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Banka kredileri ve finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
3 Ay İçinde Ödenecekler	15.070.038	25.762.769	27.818.665
3 Ay-12 Ay İçinde Ödenecekler	80.609.391	149.309.730	65.956.189
1-5 Yıl İçinde Ödenecekler	202.253.842	70.393.737	8.900.000
Toplam	297.933.271	245.466.236	102.674.854

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Faaliyet kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
3 Ay İçinde Ödenecekler	772.767	367.796	173.618
3 Ay-12 Ay İçinde Ödenecekler	2.810.409	1.774.941	828.932
1-5 Yıl İçinde Ödenecekler	12.603.683	6.640.432	3.628.627
5 Yılda Uzun Vadeli Ödenecekler	5.475.118	2.222.403	764.154
Toplam	21.661.977	11.005.572	5.395.331

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Ticari Borçlar, satıcılar, ilişkili taraflara ticari borçlar ve ertelenmiş finansman gelirlerinden oluşmaktadır. 31.12.2023

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

MİSNE MADENCİLİK
TİCARET SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 825 000 0552
Mersis:Şehit Nevres Bulv. Kırmızı İş Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

26

Neclağ

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

tarihinde 31.12.2022 yılsonuna göre %26,9 oranında azalarak 84.352.572 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 115.340.836 TL, 31.12.2021: 157.340.874 TL). 31.12.2023 döneminde ticari alacakların %98'i satıcılar kaleminde oluşmaktadır. (31.12.2022: %98, 31.12.2021: %99). 2023 yılında yaşanan bu azalışın sebebi satışlar kaleminin ağırlıklı deprem nedeniyle azalışıdır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar, Personele borçlar ve Sosyal Güvenlik Primleri ile Diğer Prim ve Borçlardan oluşmakta olup, 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna göre %111,3 oranında artarak 14.860.292 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 7.032.825 TL, 31.12.2021: 4.859.190 TL). 31.12.2023 yılındaki bu artışın sebebi Sosyal Güvenlik Primleri ile Diğer Prim ve Borçlar kalemindeki artıştır.

Diğer Borçlar, ödenecek vergiler ve diğer kalemlerinden oluşmaktadır. 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna göre %418,5 oranında artarak 7.936.377 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 1.530.574 TL, 31.12.2021: 7.409.963 TL). 31.12.2023 yılı sonunda ilişkili olmayan taraflardan diğer borçlar kaleminin % 99'u ödenecek vergilerden oluşmaktadır (31.12.2022: %100, 31.12.2021: %48). 31.12.2023 yılındaki bu artışın sebebi ödenecek vergilerdeki yükseliştir.

Ertelenmiş Gelirler kalemi müşterilerden alınan avanslardan oluşmaktadır. 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna göre %10,9 oranında azalarak 6.553.940 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 7.356.729 TL, 31.12.2021: 4.028.439 TL).

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergi ve Fonlardan oluşmaktadır. 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna göre %1023,3 oranında artarak 6.276.245 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 558.740 TL, 31.12.2021: 27.489 TL). 31.12.2023 dönemindeki, bu artışın sebebi kurumlar vergisi karşılığındaki artıştır.

Kısa Vadeli Karşılıklar, yıllık izin karşılığı ve dava karşılığından oluşmakta olup, 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna göre %29,8 oranında artarak 5.344.654 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 4.117.208 TL, 31.12.2021: 4.646.319 TL).

UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri uzun vadeli borçlanmalar, uzun vadeli karşılıklar ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla uzun vadeli yükümlülükleri 127.284.420 TL olup, toplam kaynaklarının %6,7'sini oluşturmaktadır (31.12.2022: %8,2, 31.12.2021: %16,6).

WISNE MADENCİLİK
YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
OZTÜRK
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Mehmet Nevres Bulvarı Kızılay İş Merkezi 37/1 Alsancak-İZMİR

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 37/1 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANO NİM ŞİRKETİ

Neçacı

Uzun Vadeli Borçlanmalar, banka kredileri, finansal kiralama borçları ve faaliyet kiralaması borçları kalemlerinden oluşmaktadır. 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna göre %83,2 oranında azalarak 13.292.782 TL olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2022: 79.256.570 TL, 31.12.2021: 220.332.647 TL). 31.12.2023 yılında uzun vadeli borçlanmalar kaleminin %67'sini banka kredileri oluşturmakta olup (31.12.2022: %85, 31.12.2021:%92) 2022 yılına göre azalışın sebebi banka kredilerinden kaynaklanmaktadır.

Uzun Vadeli Karşılıklar, maden arazisi rehabilitasyon karşılığı ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kalemlerinden oluşmaktadır. 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna göre %60,8 oranında artarak 11.747.274 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 7.034.197 TL, 31.12.2021: 5.422.033 TL). 31.12.2023 döneminde uzun vadeli karşılıkların %78'ini çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan oluşmaktadır. İlgili dönemdeki artışın temel sebebi 2023 yılı içinde izlenmeye başlanan maden arazisi rehabilitasyon değerinin etkisidir.

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna göre %127 oranında artarak 102.244.363 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 44.981.607 TL, 31.12.2021: 4.476.287 TL).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün izahname dönemleri itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Dönem Başı-1 Ocak	-21.388.985	-4.476.287	-44.981.607
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	-89.671.433	-19.051.384	-52.791.959
Kar veya Zararda Muhasebeleştirilen	106.584.131	-21.453.936	-4.470.798
Toplam	-4.476.287	-44.981.607	-102.244.363

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in özkaynakları; ödenmiş sermaye, sermaye düzeltme farkları, paylara ilişkin primler, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler, kardan ayrılan kısıtlanmış gelirler, geçmiş yıllar karları ve net dönem karı kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla özkaynakları 1.545.189.707 TL olup, toplam kaynaklarının %81,6'sını oluşturmaktadır (31.12.2022: %72,3, 31.12.2021: %63,4).

Şirket'in ana ortaklığa ait özkaynakları 31.12.2023 tarihinde 2022 yılsonuna oranla 33% artarak 1.545.189.707 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 1.158.884.717 TL, 31.12.2021: 879.792.040 TL).

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
OZGEMER
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Necla

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 yıllarına ait özel bağımsız denetimden geçen konsolide finansal tablolarındaki gelir ve giderlerin detayı ve bunlara ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Gelir Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Hasılat	680.237.309	1.027.635.417	985.081.742
Satışların Maliyeti	-506.204.024	-722.705.607	-725.318.077
Brüt Kar	174.033.285	304.929.810	259.763.665
Genel Yönetim Giderleri	-14.406.611	-17.427.213	-27.248.168
Pazarlama Giderleri	-53.971.959	-85.083.528	-128.911.331
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23.230.412	27.518.716	60.246.375
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-20.583.978	-37.392.628	-58.689.429
Faaliyet Karı	108.301.149	192.545.156	105.161.113
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	712.860	2.111.703	40.242.823
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-32.031.860	-9.228.477	-13.088.984
Finansman Gelir/Gider Öncesi Faaliyet Karı	76.982.149	185.428.382	132.314.952
Finansman Gelirleri	34.001.663	23.097.963	18.571.216
Finansman Giderleri	-69.456.201	-69.805.822	-60.547.955
Net Parasal Pozisyon Karı	46.670.978	87.225.579	61.751.148
Vergi Öncesi Kar	88.198.589	225.946.103	152.089.360
Vergi Gideri	106.550.507	-22.448.828	-12.309.048
-Dönem Vergi Gideri	-33.624	-994.892	-7.838.250
-Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	106.584.131	-21.453.936	-4.470.798
Dönem Karı	194.749.096	203.497.275	139.780.312

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Gelir Tablosu Analizi:

Hasılat

Şirket'in hasılatı, 2023 yılında 2022 yılına göre %4,1 oranında atarak 985.081.742 TL olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 1.027.635.417 TL, 31.12.2021: 680.237.309 TL).

Satışların Maliyeti

Şirket'in satışların maliyeti 2023 yılında 2022 yılına göre %0,36 oranında 725.318.077 TL olarak (31.12.2022: 722.705.607 TL, 31.12.2021: 506.204.024 TL) gerçekleşmiştir.

Buna göre 2023 yılında brüt kar 259.763.665 TL olarak gerçekleşirken geçen senenin aynı dönemine göre %14,8 oranında azalış göstermiştir. Maliyetin hasılatı oranı 2023 yılında %73,6 olarak gerçekleşmiştir (2022: %70,3, 2021: %74,4).

Şirket'in faaliyet giderleri genel yönetim ve pazarlama giderlerinden oluşmaktadır.

Genel yönetim giderleri 2023 yılında 27.248.168 TL olarak gerçekleşirken 2022 yılına göre %56,4 oranında artmıştır. (2022: 17.427.213 TL, 2021: 14.406.611 TL). İlgili dönemdeki artışın temel sebebi personel ücret ve giderlerindeki artıştır.

Pazarlama giderleri ise 2023 yılında 128.911.331 TL olarak gerçekleşirken geçen yıla göre %51,5 oranında artmıştır (31.12.2022: 85.083.528 TL, 31.12.2021: 53.971.959 TL). İlgili kalemden 2023 yılında, bir önceki yıla göre olan artışın nedeni nakliye giderlerindeki artıştır.

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 922 000 0552
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızıllar İş Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

Esas faaliyetlerden diğer gelirler 2023 yılında 60.246.375 TL olarak gerçekleşirken bir önceki yıla göre %118,9 oranında artış göstermiştir (31.12.2022: 27.518.716 TL, 31.12.2021: 23.230.412 TL). Bu yükselişin en önemli nedeni ertelenmiş finansman gelirleri kalemindeki artıştır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler 2023 yılında 58.689.429 TL olarak gerçekleşirken 2022 yılına göre %57,0 artış göstermiştir (31.12.2022: 37.392.628 TL, 31.12.2021: 20.583.978 TL). Bu yükseliş 2023 yılına ilişkin deprem ek vergileri ile ertelenmiş finansman giderleri kalemlerindeki artıştır.

Yatırım faaliyetlerinden gelirler 2023 yılında 40.242.823 TL olarak gerçekleşirken 2022 yılına göre %1805,7 oranında artış göstermiştir (31.12.2022: 2.111.703 TL, 31.12.2021: 712.860 TL). İlgili kalem içerisinde bulunan menkul kıymet satış karı 2023 yılında 2022'ye göre %508 oranında artarak 12.764.760 TL'ye yükselmiştir. Öte yandan, maddi duran varlık değer düşüklüğü iptal kalemi 26.447.600 TL olarak gerçekleşmiş olup ilgili hesabın artışındaki ana nedenlerden biridir.

Yatırım faaliyetlerinden giderler 2023 yılında 13.088.984 TL olarak gerçekleşirken 2022 yılına göre %41,8 oranında artış göstermiştir (31.12.2022: 9.228.477 TL, 31.12.2021: 32.031.860 TL). 2023 yılına bir önceki yıla göre yaşanan artışın nedenleri maddi duran varlık satış zararı ile maddi duran varlık değer düşüklüğü kalemlerindeki yükseliştir.

Finansman gelirleri 2023 yılında 18.571.216 TL olarak gerçekleşirken bir önceki yıla göre %19,6 oranında azalış göstermiştir (31.12.2022: 23.097.963 TL, 31.12.2021: 34.001.663 TL). Bu azalışın nedeni faiz gelirlerindeki düşüşe rağmen artan kur farkı gelirleridir.

Finansman giderleri 2023 yılında 60.547.955 TL olarak gerçekleşirken bir önceki yıla göre %13,3 oranında azalış göstermiştir (2022: 69.805.822 TL, 2021: 69.456.201 TL). Bu azalışın başlıca nedeni kredi faiz giderlerindeki azalıştır.

Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri, dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi gelirinden oluşmaktadır. 2023 yılına dönem vergi geliri 12.309.048 TL olup 2022 yılına göre %45,2 oranında azalmıştır (31.12.2022: 22.448.828 TL, 31.12.2021: 106.550.507 TL). Bu çerçevede 2023 yılında vergi gideri 7.838.250 TL olup 2022 yılına göre %687,8 oranında artış göstermiştir (31.12.2022: 994.892 TL, 31.12.2021: 33.624 TL). Ertelenmiş vergi geliri ise 2023 yılında 4.470.798 TL olarak gerçekleşmiş olup 2022 yılına göre %79,2 oranında azalış göstermiştir (31.12.2022: 21.453.936 TL, 31.12.2021: 106.584.131 TL).

Dönem net karı 2023 yılında 139.780.311 TL olarak gerçekleşirken bir önceki yılın aynı dönemine göre %31,3

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

ÖZTÜRK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Wajingine Necla

		oranında azalış göstermiştir (31.12.2022: 203.497.277 TL, 31.12.2021: 194.749.095 TL). Bu azalışın en önemli sebebi depresyon nedeniyle faaliyetlerdeki gerilemedir.
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Şirket'in kâr tahmini veya beklentisi bulunmamaktadır.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	<p>Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemler itibarıyla finansal tablolarının denetimi, Reanda Aren Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından yapılmış olup aşağıdaki sınırlı olumlu görüş verilmiştir:</p> <p><i>"Vişne Madencilik Üretim San. ve Tic. A.Ş'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, özkaynak değişim tabloları ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı" bölümünde belirtilen konunun muhtemel etkileri hariç olmak üzere ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."</i></p> <p>Yukarıda yer alan bağımsız denetçi görüşünün dayanağı ise aşağıda yer almaktadır:</p> <p><i>"Şirket'in 9 Ekim 2023 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında bağımsız denetçi olarak seçtiğimiz için 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçekleştirilmiş olan fiziki stok sayımlarını gözlemleyememiş bulunuyoruz. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla elde tutulan ve finansal durum tablosunda sırasıyla 95.716.215 TL ve 64.372.594 TL olarak gösterilen stokların miktarlarına ilişkin olarak alternatif prosedürlerle tatmin edici bir kanaate ulaşamadık. Bu hususun bir sonucu olarak 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023, 1 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022, 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 dönemlerine ait "Satışların Maliyeti" finansal tablo kalemi, 2023, 2022 ve 2021 yıllarına ait özkaynak değişim tabloları ve nakit akış tablolarını oluşturan unsurlar için herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekli olup olmadığı tespit edilememiştir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu</i></p>

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
 Şehit Nevres Bul. No: 37 Alsancak-İZMİR
 Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
 Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
 Mersis No: 0894 0006 8180 0015

31
Vişne Madencilik
ÜRÜTİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Hasan Tahsin V.D. No: 894 000 68 18
 Şehit Nevres Bulv. Kızılay Katları No: 7/7 Alsancak-İZMİR
 Tic. Sicil No: 51071-K-3215

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Neçir

Yigitme

		<p>("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz."</p>																
B.11	<p>İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması</p>	<p>İhraççı'nın 31.12.2023 tarihi itibarıyla; dönen varlıkları 317.978.126 TL, kısa vadeli yükümlülükleri ise 220.101.484 TL olup net işletme sermayesi 97.876.642 TL'dir. Mevcut durumda, net işletme sermayesi, Şirket'in mevcut yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir. İzahname tarihinden itibaren 12 aylık bir dönem için İhraççı'nın işletme sermayesi mevcut yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir. İhraççı'nın 12 aylık sürenin sonunda işletme sermayesi sıkıntısı yaşayacağı tahmin edilmemektedir.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Net İşletme Sermayesi (TL)</th> <th>31.12.2021</th> <th>31.12.2022</th> <th>31.12.2023</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A. Dönen Varlıklar</td> <td>276.116.288</td> <td>252.803.145</td> <td>317.978.126</td> </tr> <tr> <td>B. Kısa Vadeli Yükümlülükler</td> <td>277.574.879</td> <td>313.152.148</td> <td>220.101.484</td> </tr> <tr> <td>Net İşletme Sermayesi (A-B)</td> <td>-1.458.591</td> <td>-60.349.003</td> <td>97.876.642</td> </tr> </tbody> </table>	Net İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	A. Dönen Varlıklar	276.116.288	252.803.145	317.978.126	B. Kısa Vadeli Yükümlülükler	277.574.879	313.152.148	220.101.484	Net İşletme Sermayesi (A-B)	-1.458.591	-60.349.003	97.876.642
Net İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023															
A. Dönen Varlıklar	276.116.288	252.803.145	317.978.126															
B. Kısa Vadeli Yükümlülükler	277.574.879	313.152.148	220.101.484															
Net İşletme Sermayesi (A-B)	-1.458.591	-60.349.003	97.876.642															

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	<p>İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi</p>	<p>Şirket'in çıkarılmış sermayesi 100.000.000 TL'dir ve bu sermaye, her biri 1 (bir) TL nominal değerinde 100.000.000 adet paya bölünmüş olup 20.000.000 adedi nama yazılı A grubu ve 80.000.000 adedi nama yazılı B grubu paya ayrılmıştır.</p> <p>A grubu nama yazılı payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmakta olup B grubu nama yazılı payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.</p> <p>İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir paylar, Şirket'in nama yazılı B grubu paylarıdır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu izahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir. Kurul onayının ardından ISIN numarası, Takasbank'tan temin edilecektir.</p>
-----	---	--

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

32

İSNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 894 000 641 0552
Mer: Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

Neclağ
K. S. S. S.

TERA
XATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar, TL cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL olup her biri beheri 1 (bir) TL değerinde 500.000.000 adet paya ayrılmıştır. İşbu izahname tarihi itibarıyla Şirket'in mevcut çıkarılmış sermayesi 100.000.000 TL olup tamamı muvazaadan ari olarak tamamen ödenmiştir. Bu sermaye, her biri 1 (bir) TL nominal değerinde 100.000.000 adet paya bölünmüş olup 20.000.000 adedi nama yazılı A grubu ve 80.000.000 adedi nama yazılı B grubu paya ayrılmıştır.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Halka Arz Edilen Paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki çeşitli hakları sağlamaktadır: <ul style="list-style-type: none"> • Kar Payı Hakkı (SPKn m.19 ve TTK m.507, II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği) • Oy Hakkı (SPKn m.30, TTK m. 432, 433, 434, 435, 436) • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK m.461, SPKn m.18, II-18. 1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK m.507) • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn m.24, II- 23. 3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği) • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn m.27, II-27. 3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği) • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK md. 462, SPKn m.19 ve VII-128. 1 sayılı Pay Tebliği) • Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn m.29, 30 ve TTK m.414, 415, 425 ve 1527, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği) • Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417) • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn m.14, TTK m.437, II-14. 1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği) • İptal Davası Açma Hakkı (TTK m.445, 451, SPKn m.18/6, 20/2) • Azınlık Hakları (TTK m.411, 412, 420, 439, 531 ve 559, SPKn m.27)

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Nedim Özgür

		<ul style="list-style-type: none"> Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK m. 207, 438, 439) <p>Halka Arz Edilen Paylar, mevzuatın verdikleri haricinde, herhangi ek bir hak tanımamaktadır.</p>
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka arz edilecek ve Borsa'da işlem görecektir paylar üzerinde payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için 05.04.2024 tarihinde başvuru yapılmıştır. Ancak, halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi, Borsa İstanbul mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun kararına bağlıdır. Borsa İstanbul'un görüşü işbu izahnamenin "I-Borsa Görüşü" kısmında yer almaktadır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	<p>Şirket'in halka açık ortaklık haline gelmesinden sonra Şirket'in kar dağıtımını yapıp yapmayacağı ve yapacaksa hangi miktarda yapacağı Esas Sözleşme'nin "<i>Karın Tespiti ve Dağıtımı</i>" başlıklı 23. maddesi çerçevesinde Genel Kurul tarafından karara bağlanacaktır.</p> <p>Bu kapsamda Şirket TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket edecektir. Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktardan, öncelikle genel kanuni yedek akçe ayrılır ve bu miktardan kalandan, varsa birinci kâr payı ve ikinci kâr payı ayrılır. Net dönem kârından, yukarıda belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.</p> <p>Genel Kurul, Esas Sözleşme'ye uygun şekilde kâr payının, Şirket'in yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir. Pay gruplarına tanınan kâr payına ilişkin bir imtiyaz bulunmamaktadır.</p>

URLA MAKİNE
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
 Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
 Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 1
 Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
 Mersis No: 0894 0006 8180 0006

VİSNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 ÖZTÜRK
 Hasan Tahsin V.D. 925 001 0557
 Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızıllar İş Merkezi-Alsancak-İZMİR

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Necla Ş

taahhüt süresinde oluşabilecek uzamalar, müşterilerinin ödeme gücüne girmesi ve tahsilat problemleri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Enerji tedarikinde kesintiler Şirket'in üretim faaliyetlerini önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

Taşımacılık giderlerinde yaşanacak dalgalanmalar Şirket'in üretim ve satış maliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyetleri ve finansal durumu Türkiye'deki ve küresel ölçekteki olumsuz ekonomik ve finansal koşullardan ve döviz kurundaki dalgalanmalardan etkilenebilir.

Fabrikaların işletilmesi, bakımı, yenilenmesi, beklenmedik enerji kesintileri, düşük verim ve beklenmedik yatırım harcamalarına yol açabilecek önemli riskler taşır. Şirket'in fabrikalarında beklenmedik teknik arızalar, üretimde kesintiler meydana gelebilir, yedek parça temininde aksaklıklar olabilir, yenileme ve iyileştirme projeleri başarılı olmayabilir, yatırım harcamalarına yol açabilir, enerji tedarikinde kesintiler yaşanabilir.

Şirket'in borçluluğu ve mali yükümlülükleri, Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve gelecekte yapmaya devam edebilir.

Şirket'in taraf olduğu kredi sözleşmeleri kapsamında belirli taahhütlere uyması gerekmektedir.

İthalat ve ihracata ilişkin yükümlülüklerin ve tabi olunan mevzuatın değişmesi, önlemlerin artırılması, Şirket'in ithalat ve ihracat faaliyetlerini gerçekleştirdiği ülkelerde yaşanabilecek olumsuz gelişmeler, çevre düzenlemeleri ve diğer yasal gerekliliklere uyum sağlamak zorunluluğu ve bu düzenlemelerdeki değişiklikler veya yeni düzenlemeler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Üretim sürecinde yaşanabilecek aksaklıklardan dolayı Şirket ürünlerinin müşteriler tarafından ayıplı olarak nitelenmesi, ürün kalitesinde sorun yaşanması, ürünlerin müşterilere ulaştırılmasına yaşanabilecek aksaklıklar ve kalite belgelerinin

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Masan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3216
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

YİŞME MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
OZTUĞLU
Masan Tahsin V.D. 894 000 41 0552
Mer. Şehit Nevres Bul. Kızılay Y. M. 3/7 Alsancak-İZMİR

Neclağ ve diğerleri

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

yenilenememesi Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyetleri ana hissedarlarının tecrübesine, yönetim kadrosunun deneyimine ve performansına bağlıdır. Üst düzey yöneticilerin ve önemli pozisyonlarda bulunan çalışanların kaybı Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket çalışanlarının iş yavaşlatma, grev ve sair işçi eylemleri ile üretim faaliyetlerini aksatma riski bulunmaktadır.

Şirket birtakım hizmetleri alt yüklenicilere gördürmektedir ve bu durum yürürlükteki mevzuat kapsamında sorumluluğunu doğurabilir.

Şirket'in istihdam maliyetinin artması Şirket'in faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket hasılatının ve kârlılığının son dönemlerde artmış olması, gelecekte de artacağına göstergesi olmayabilir.

Şirket'in gelecekte gerçekleştirmeyi planladığı yatırımlar ve geleceğe yönelik planlarından beklenen kâr elde edilemeyebilir, yatırımlar ve geleceğe yönelik planlamalar başarılı olmayabilir, üretim ve ihracat artışı için planlanan yatırımların finansmanında zorluklarla karşılaşılabilir ve bu durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi halinde Şirket'in faaliyetleri ve finansal durumu olumsuz şekilde etkilenebilir.

Şirket'in yararlandığı çeşitli teşviklerin ve desteklerin sona ermesi ve/veya azaltılması, Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket aleyhine davalar açılabilir, hukuki ihtilaflarla karşılaşılabilir, yargı kararlarına, idari ceza ve yaptırımlara maruz kalabilir, aleyhe sonuçlanan davalar Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini ve kârlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket faaliyetleri olası para cezaları, cezai yaptırım ve yükümlülükler yoluyla açabilecek sağlık, iş ve işçi güvenliği, çevre, rekabet ve kişisel verilerin korunması gibi çeşitli mevzuata tabidir.

Şirket'in karşılaşacağı tüm riskler sigortalanamayabilir, karşılaşılan hasar Şirket'in

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VİSNE MİDENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

sahip olduğu sigorta teminatı kapsamında olmayabilir, Şirket sigorta tazminatını tahsil edemeyebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in faaliyeti yoğun bir işletme sermayesi gerektirmektedir, Şirket işletme sermayesi ihtiyacını karşılayacak finansmanı bulamayabilir. Şirket'in yatırımlarını yapabilmesi, satın alımlarını finanse etmesi için finansman bulması gerekebilir.

Şirket'in bilgi teknolojileri altyapısındaki aksaklıklar, sistem ve ağlarındaki arızalar, kesintiler veya bu sistem ve ağlara yapılabilecek siber saldırılar, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in faaliyetleri sırasında yürütülen işler tehlikeli iş kategorisinde olup Şirket'in faaliyetleri esnasında iş kazaları meydana gelebilir.

İtibar ve marka imajının korunamaması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in teknik, ticari, ekonomik, politik veya sosyal herhangi bir konudan dolayı yazılı ve görsel basında, sosyal medya platformlarında doğru veya yanlış bilgiler çerçevesinde imajını zedeleyebilecek durumlarla karşılaşabilir. Bu durum Şirket'in satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyetlerini yürütebilmek için yürürlükteki mevzuat ve idari uygulamalar gereği çeşitli izin ve ruhsatlara sahip olması gerekmektedir. Bu izin ve ruhsatların alınmaması ya da mevcut izin ve ruhsatların kaldırılması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in müşterilerinin ve satış kanallarının ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemleri, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in ürün stokları değişkenlik gösterebilir. Şirket'in stok ve envanter seviyesini doğru belirleme ve depolama alanlarını yönetmede başarılı olmaması, ürün stoklarını efektif bir biçimde kullanamaması, Şirket'in faaliyetlerini, depolama maliyetlerini, finansal durumunu ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İl Merkezi 3/A Alsancak-İZMİR

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER

Şirketin Necla

Enerji ve taşımacılık giderlerinde yaşanacak dalgalanmalar Şirket'in üretim ve satış maliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Halka arz sonrasında, Halka Arz Edenler'in Şirket üzerindeki kontrolü etkin olarak devam edecektir. Söz konusu pay sahiplerinin menfaatleri, Şirket'in ya da diğer pay sahiplerinin menfaatleriyle örtüşmeyebilir.

Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.

Depremler, tsunamiler, diğer doğal afetler, savaş ve salgın hastalıklar gibi doğal afetler veya mücbir sebepler, Şirket'in fabrikalarına ve genel olarak Türkiye ekonomisine zarar vererek Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği ve/veya ileride faaliyet gösterebileceği ülkelerde ve coğrafi bölgelerde yaşanabilecek olumsuz politik gelişmeler, savaş, terör eylemleri, çatışmalar, ayaklanmalar ve benzeri haller, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Muhasebe standartlarındaki değişiklikler ve yönetimin karmaşık muhasebe konularına ilişkin öznel tahminleri ve değerlendirmeleri Şirket'in finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

İhraççı'nın İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Bilgiler

Lokal ve global ekonomik gelişmelere bağlı olarak sektörde daralmalar yaşanabilir.

Şirket'in içinde yer aldığı sektör jeopolitik riskler, bölgesel gerilimler ve savaşlar sebebiyle olumsuz etkilenebilir.

Makroekonomik gelişmeler ve uluslararası siyasi krizler Şirket'i ve Şirket'in içinde bulunduğu sektörü doğrudan etkilemektedir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde rekabet yoğunudur, faaliyet gösterilen pazarlardaki rekabet Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket faaliyetleri iklim değişikliğinden olumsuz yönde etkilenebilir.

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
OZLUP
Hasan Tahsin V.D. 923 007 0552
Merkezit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi Alsancak-İZMİR

		<p><i>Diğer Riskler</i></p> <p><i>Sermaye riski</i></p> <p><i>Kredi Riski</i></p> <p><i>Likidite riski</i></p> <p><i>Faiz oranı riski</i></p> <p><i>Döviz kuru riski</i></p>
D.3	<p>Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</p>	<p><i>İhraç Edilecek Paylara İlişkin Riskler</i></p> <p><i>Halka Arz Edilen Paylar ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.</i></p> <p><i>Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve bu durum hisselerin likiditesini ve hisse fiyatını olumsuz etkileyebilir.</i></p> <p><i>Şirket'in mevcut pay sahipleri, halka arz sonrasında Grup üzerinde önemli bir kontrole sahip olmaya devam edecektir. Bu pay sahiplerinin menfaatleri, piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile örtüşmeyebilir.</i></p> <p><i>Şirket'in pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları veya bu gibi bir satışın gerçekleşebileceğine yönelik algı, pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.</i></p> <p><i>Paylar, tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.</i></p> <p><i>Türk Lirası değerindeki dalgalanmalar ve ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler, Halka Arz Edilen Payların değerini önemli ölçüde etkileyebilir.</i></p> <p><i>Şirket, esas sözleşmesi ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine kâr payı ödemeyebilir.</i></p> <p><i>Fiyat tespit raporuna ilişkin varsayımların gerçekleştirilememesi, Şirket'in pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.</i></p> <p><i>Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir.</i></p>

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
 Şehit Nevres Bul. No: 37 Alsancak İZMİR
 Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
 Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
 Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 ÖZELERİ
 Hasan Tahsin V.D. 925 000 0552
 Mersis Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi Alsancak-İZMİR

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

E—HALKA ARZ

E.1 **Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**

Halka arzdan elde edilecek net gelir ile danışmanlık, aracılık, bağımsız denetim, basım, reklam hizmetleri, yasal ücretler ve bunun gibi tüm tahmini maliyetleri her bir maliyet unsuru bazında ve toplam olarak Şirket, halka arzdan [●] TL ile [●] TL aralığında gelir elde edecektir. Halka Arz Edenler, halka arzdan, ek satış hakkı kullanılmadığı durumda, [●] TL ile [●] TL; ek satış hakkının tamamen kullanılması durumunda [●] TL ile [●] TL; aralığında gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin; ek satış hariç, [●] TL ile [●] TL aralığında; halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [●] TL ile [●] TL aralığında; ek satış dâhil, [●] TL ile [●] TL aralığında; halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [●] TL ile [●] TL aralığında olacağı tahmin edilmektedir.

Şirket tarafından karşılanacak toplam maliyetin [●] TL ile [●] TL aralığında olması beklenmektedir.

Halka arz maliyetlerine ilişkin detaylar aşağıdaki şekildedir:

Maliyet Kalemleri	Halka Arz Eden Pay Sahibi	
	Şirket	Halka Arz Eden Pay Sahibi
BİST Ücreti	[●]	[●]
SPK Kurul Kayıt Ücreti	[●]	[●]
MKK Üyelik Ücreti	[●]	[●]
Aracılık Komisyonu	[●]	[●]
Hukukçu Raporu	[●]	[●]
Bağımsız Denetim	[●]	[●]
Reklam – PR	[●]	[●]
Diğer (Noter, ticaret sicili vb.)	[●]	[●]
Toplam Maliyet	[●]	[●]
Halka Arz Büyüklüğü	[●]	[●]
Net Halka Arz Geliri	[●]	[●]

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
ÖZÜRE
Hasan Tahsin V.D. 925 001 0552
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi 7/Alsancak-İZMİR

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Handwritten signatures and stamps in blue ink.

		Halka Arz (Nominal TL)	[•]	[•]								
		Pay Başına Maliyet	[•]									
		Talepte bulunan yatırımcılardan talepte bulunulması sebebi ile ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, talepte bulunmak için hesap açmak, virman ve EFT işlemi gerçekleştirmek gibi ve bunlarla sınırlı olmayan konularda konsorsiyum üyelerinin kendi belirlemiş olduğu çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabilirler.										
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	<p>Şirket'in 03.04.2024 tarih ve 2024/7 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca Şirket paylarının halka arzı ile Şirket özkaynak yapısının güçlendirilmesi, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'in üretim kapasitesi ve karlılığını olumlu şekilde etkilemesi planlanan yatırım harcamalarının finanse edilmesi, kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi, marka bilinirliği ve tanınırlığının pekiştirilmesi, kurumsal yönetim, şeffaflık ve sürdürülebilirlik ilkelerinin daha güçlü şekilde uygulanması hedeflenmektedir. Halka arz, sermaye artırımını ve ortak satışı yöntemleriyle gerçekleştirilecek olup ortak satışı ile elde edilecek kaynağın kullanımı ortakların tasarrufunda olacaktır.</p> <p>Şirket'in sermaye artırımını ile ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda halka arz masraflarının çıkarılmasından sonra elde edilecek gelirin tamamı maddi duran varlık yatırım harcamalarında kullanılacak olup kullanım yerleri ile ilgili detaylı bilgiler ve kullanım yerlerinin dağılımı aşağıda sunulmaktadır:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Kullanım Yeri</th> <th>Kullanıma İlişkin Yüzdese Aralık (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Çelemleri Fabrikası Hammadde Hazırlama (Kırma-Eleme) Tesis Kurulumu, Tüm Destek Ekipmanları ve Altyapısı</td> <td>40-45</td> </tr> <tr> <td>Çelemleri Fabrikası Hidrolik Kireç Karışım Hattı Kurulması</td> <td>5-10</td> </tr> <tr> <td>Narlı Fabrikası Kireç Söndürme, Sarım Tesisi, Büyük Çuval Dolumu, Paketleme ve Ambalajlama</td> <td>20-25</td> </tr> </tbody> </table>			Kullanım Yeri	Kullanıma İlişkin Yüzdese Aralık (%)	Çelemleri Fabrikası Hammadde Hazırlama (Kırma-Eleme) Tesis Kurulumu, Tüm Destek Ekipmanları ve Altyapısı	40-45	Çelemleri Fabrikası Hidrolik Kireç Karışım Hattı Kurulması	5-10	Narlı Fabrikası Kireç Söndürme, Sarım Tesisi, Büyük Çuval Dolumu, Paketleme ve Ambalajlama	20-25
Kullanım Yeri	Kullanıma İlişkin Yüzdese Aralık (%)											
Çelemleri Fabrikası Hammadde Hazırlama (Kırma-Eleme) Tesis Kurulumu, Tüm Destek Ekipmanları ve Altyapısı	40-45											
Çelemleri Fabrikası Hidrolik Kireç Karışım Hattı Kurulması	5-10											
Narlı Fabrikası Kireç Söndürme, Sarım Tesisi, Büyük Çuval Dolumu, Paketleme ve Ambalajlama	20-25											

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
 Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
 Hasan Tahsin V.D. 834 000 68 18
 Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
 Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VİSNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
 Hasan Tahsin V.D. 834 000 68 18
 Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
 Mersis No: 0894 0006 8180 0015

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

		Tesisi (Silolar ve Tüm Ekipmanları ile)	
		Narlı Fabrikası Mikronize Kireç Öğütme Hattı ve Ekipman Kurulumu	25-35
		<p>Halka arz neticesinde elde edilecek fonun yukarıda belirtilen alanlarda kullanılması planlanmakta olup, döviz kuru, faiz oranlarındaki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik göstergeler dikkate alınarak Şirket belirtilen tahsis oranını artırmak veya azaltmak durumunda kalabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edeceği fonu, yukarıda yer alan alanlara kullanmaya başlayana kadar vadeli mevduat, yurtiçi ve yurtdışı borçlanma senetleri, yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek herhangi başka bir surette değerlendirebilecektir.</p> <p>Şirket, halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kategoriler arasında geçiş yapabilecektir.</p>	
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	<p>Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde halka arz edilen payların borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir.</p> <p>Halka arz, Şirket sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 100.000.000 TL'den 117.000.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 17.000.000 TL nominal değerli 17.000.000 adet nama yazılı payın ve mevcut ortaklardan Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu 3.500.000 TL nominal değerli 3.500.000 adet nama yazılı B grubu pay, Nejla Öztüre'nin sahip olduğu 857.507 TL nominal değerli olmak üzere 857.507 adet nama yazılı B grubu pay, Ecmel Öztüre'nin sahip olduğu 794.472 TL nominal değerli olmak üzere 794.472 adet nama yazılı B grubu pay, Cem Öztüre'nin sahip olduğu 794.472 TL nominal değerli olmak üzere 794.472 adet nama yazılı B grubu pay, Can Öztüre'nin sahip olduğu 794.472 TL nominal değerli olmak üzere 794.472 adet nama yazılı B grubu pay, Murat San'ın sahip olduğu 70.000 TL nominal değerli olmak üzere 70.000 adet nama yazılı B grubu pay ve Nezih Öztüre'nin sahip olduğu 189.077 TL nominal</p>	

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
 Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
 Hasani Tahsin V.D. 894 000 88 18
 Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
 Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
 Hasani Tahsin V.D. 894 000 88 18
 Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
 Mersis No: 0894 0006 8180 0015

TERA
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

değerli olmak üzere 189.077 adet nama yazılı B grubu payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir. Sermaye artışı ve ortak satışı sonucu çıkarılacak payların mevcut sermayeye oranı %24 olup sermaye artışı sonucunda sermayeye oranı %20,51 olacaktır.

Halka arz Şirket'in 03.04.2024 tarih ve 2024/6 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde, mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak gerçekleştirilecektir.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup halka arz sonucu sermaye artırımını ile oluşturulan paylardan satılmayan paylar yönetim kurulu tarafından iptal edileceğinden, böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde nihai olarak halka arz edilecek pay tutarı ve oranı değişebilecektir.

Şirket paylarının halka arzı için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin kesin başlangıç ve bitiş tarihleri Kurul ve BİAŞ'ın uygun görüşleri sonrasında KAP'ta ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

Satış, Tera Yatırım liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyatla Talep Toplama" ve "En İyi Gayret" aracılığıyla yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar, "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar", "Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve "Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar"dır. Her bir yatırımcının tahsisat gruplarından sadece birine dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Eşit Dağıtım Yöntemine göre yapılacaktır. T.C. kimlik numarası veya vergi numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi numarasında sahip olan yatırımcı emirlerinden en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtımına konu edilmeyecektir. "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" grubundaki bir yatırımcının en yüksek miktarlı talebini birden fazla konsorsiyum üyesinden iletmesi durumunda, dağıtımına konu olacak talep zaman önceliği kuralına göre belirlenecektir.

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Şehit Nevres Bul. Kızılay İşhanı 3/7 Alsancak-İZMİR

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına Tera Yatırım tarafından karar verilecektir. Tera Yatırım, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına Tera Yatırım tarafından karar verilecektir. Tera Yatırım, Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Mükerrer talepler iptal edilerek dağıtım listesinden çıkarıldıktan ve her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecektir.

Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun listeden çıkarılır ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulur. Dağıtım hesaplarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanmayan yatırımcılar arasında Tera Yatırım ve Halka Arz Edenler'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Halka arz edilecek toplam 24.000.000 TL nominal değerli payların;

- *** TL nominal değerdeki %*** oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a
- *** TL nominal değerdeki %*** oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a
- *** TL nominal değerdeki %*** oranındaki kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a tahsis edilmiştir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin talep bedeline kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen ve daha önce kredili işlem veya açığa satış gibi işlemler de dahil olmak üzere farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir bloke olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Ödeme seçenekleri sadece

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARİT A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARİT A.Ş.
OZTIN
Şehit Nevres Bul. Kızılay İş. Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

Mersis: Şehit Nevres Bul. Kızılay İş. Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

Handwritten signature: Neçki

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

		<p>“nakden ödeme” veya sadece “blokaj yöntemiyle talepte bulunma” şeklinde olabilir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 1,00 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu’nda belirtilen satış fiyatının talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için “Talep Bedeli”, talep ettikleri pay adetleri ile talep ettikleri pay fiyatı çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutardır.</p> <p>İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri’ne bildirimini takip eden 3 (üç) iş günü içerisinde kayden yatırımcıların hesaplarına transfer edilecektir.</p> <p>Tera Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 2 (iki) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Halka Arz Edenler’e verecektir. Halka Arz Edenler dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen iş günü içerisinde onaylayacak ve onayladığını Tera Yatırım’a bildirecektir.</p> <p>Halka arz sonuçları, Kurul’un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul’un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.</p>
E.4	<p>Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri</p>	<p>Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Lideri olarak görev alan Tera Yatırım arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Tera Yatırım ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Tera Yatırım’ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Tera Yatırım’ın Şirket ile Şirket’in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleri ile arasında Halka Arza Aracılık kapsamında imzalanan sözleşmeler dışında, herhangi bir anlaşması yoktur. Tera Yatırım, halka arza ilişkin Halka Arza Aracılık</p>

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
 Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak İZMİR
 Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
 Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
 Mersis No: 0894 0006 8180 0015

VIŞNE MADENCİLİK
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 ÖZTEPE
 Hasan Tahsin V.D. 894 000 041 0552
 Mer: Şehit Nevres Bulv. Kurumlar Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

Hande Necla

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

kapsamında halka arza aracılık komisyonu elde edecektir.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Akol Avukatlık Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Akol Avukatlık Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Akol Avukatlık Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Akol Avukatlık Bürosu'nun Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Akol Avukatlık Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan Reanda Aren Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Reanda Aren Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Reanda Aren Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Reanda Aren Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin, Şirket ile arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşması bulunmamaktadır. Reanda Aren Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret almaktadır.

Şirket'e gayrimenkul ve makine teçhizat değerlendirme hizmeti veren Smart Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ile Şirket arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Smart Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Smart Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Smart Kurumsal Gayrimenkul

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

ÖZTÜRK
ÜRÜN ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 925 000 51 0352
Mer: Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş Merkezi Alsancak-İZMİR

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

		<p>Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin, Şirket ile arasında gayrimenkul ve makine teçhizat değerlendirme hizmetlerine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşması bulunmamaktadır. Smart Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., Şirket'e sunduğu gayrimenkul ve makine teçhizat değerlendirme hizmetleri kapsamında ücret almaktadır.</p> <p>Şirket'e genel danışmanlık hizmeti veren Consulta Yönetim ve Teknoloji Danışmanlığı A.Ş. ile Şirket arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Consulta Yönetim ve Teknoloji Danışmanlığı A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Consulta Yönetim ve Teknoloji Danışmanlığı A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Consulta Yönetim ve Teknoloji Danışmanlığı A.Ş.'nin, Şirket ile arasında genel danışmanlık hizmetlerine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşması bulunmamaktadır. Consulta Yönetim ve Teknoloji Danışmanlığı A.Ş., Şirket'e sunduğu genel danışmanlık hizmetleri kapsamında ücret almaktadır.</p> <p>Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.</p>
E.5	<p>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı</p> <p>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</p>	<p>Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL'den 117.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 17.000.000 TL nominal değerli 17.000.000 adet B Grubu nama yazılı pay ile mevcut ortaklardan Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu 3.500.000 TL nominal değerli 3.500.000 adet nama yazılı B grubu pay, Nejla Öztüre'nin sahip olduğu 857.507 TL nominal değerli olmak üzere 857.507 adet nama yazılı B grubu pay, Ecmel Öztüre'nin sahip olduğu 794.472 TL nominal değerli olmak üzere 794.472 adet nama yazılı B grubu pay, Cem Öztüre'nin sahip olduğu 794.472 TL nominal değerli olmak üzere 794.472 adet nama yazılı B grubu pay, Can Öztüre'nin sahip olduğu 794.472 TL nominal değerli olmak üzere 794.472 adet nama yazılı B grubu pay, Murat San'ın sahip olduğu 70.000 TL nominal değerli olmak üzere 70.000 adet nama yazılı B grubu pay ve Nezhil Öztüre'nin sahip olduğu 189.077 TL nominal</p>

URLA MAKİNA
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

ÖZTÜRE
NEZİH ÖZTÜRE
URLA MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

değerli olmak üzere 189.077 adet nama yazılı B grubu pay halka arz edilecektir.

a) Şirket tarafından verilen taahhütler:

Şirket, 03.04.2024 tarihli ve 2024/8 sayılı yönetim kurulu kararına binaen verdiği taahhüdü kapsamında; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları dahil dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Urla Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş., 03.04.2024 tarihli yönetim kurulu kararı ile, Nejla Öztüre, Ecmel Öztüre, Cem Öztüre, Can Öztüre, Murat San ve Nezh Öztüre ise 03.04.2024 tarihli beyanları ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu etmeyeceklerini (Borsa İstanbul'dan alım yoluyla edinilen ortaklık payları hariç olmak üzere), bu doğrultuda bir karar almayacaklarını ve / veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacaklarını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapmayacaklarını ve ayrıca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarını, izahname onay tarihinden itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satmayacaklarını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacaklarını veya Borsa İstanbul'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu etmeyeceklerini, şüpheye mahal vermemek adına Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasının

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şerif Nevres Bul. No: 377 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
ÖZTÜRE
Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

Mersis No: 0894 0006 8180 0015

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

49
Nezh Öztüre

		ardından fiyat istikrarı işlemlerinden edinebilecekleri payların, yukarıdaki sınırlamalardan hariç tutulacağını taahhüt etmişlerdir.																																
E.6	<p>Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</p> <p>Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</p>	<p>Sermaye artırım ve ortak satışı yöntemiyle yapılacak halka arz neticesinde, sermaye artışına katılmayan mevcut ortaklar için mevcut hisse pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>(TL)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Halka Arz Fiyatı</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Halka Arz Öncesi Defter Değeri (31.12.2023)</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Halka Arz Öncesi Pay Adedi</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Sermaye Artırımı</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Şirkete Halka Arz Yoluyla Sağlanacak Brüt Nakit</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Halka Arz Masrafları*</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Şirkete Halka Arz Yoluyla Sağlanacak Net Nakit</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Halka Arz Sonrası Defter Değeri</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Halka Arz Sonrası Pay Adedi</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Oranı</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Oranı</td> <td>[•]</td> </tr> </tbody> </table> <p>*Yalnızca Şirket tarafından karşılanacak masraflar</p> <p>Şirket'in mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır.</p>		(TL)	Halka Arz Fiyatı	[•]	Halka Arz Öncesi Defter Değeri (31.12.2023)	[•]	Halka Arz Öncesi Pay Adedi	[•]	Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	[•]	Sermaye Artırımı	[•]	Şirkete Halka Arz Yoluyla Sağlanacak Brüt Nakit	[•]	Halka Arz Masrafları*	[•]	Şirkete Halka Arz Yoluyla Sağlanacak Net Nakit	[•]	Halka Arz Sonrası Defter Değeri	[•]	Halka Arz Sonrası Pay Adedi	[•]	Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	[•]	Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi	[•]	Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Oranı	[•]	Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi	[•]	Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Oranı	[•]
	(TL)																																	
Halka Arz Fiyatı	[•]																																	
Halka Arz Öncesi Defter Değeri (31.12.2023)	[•]																																	
Halka Arz Öncesi Pay Adedi	[•]																																	
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	[•]																																	
Sermaye Artırımı	[•]																																	
Şirkete Halka Arz Yoluyla Sağlanacak Brüt Nakit	[•]																																	
Halka Arz Masrafları*	[•]																																	
Şirkete Halka Arz Yoluyla Sağlanacak Net Nakit	[•]																																	
Halka Arz Sonrası Defter Değeri	[•]																																	
Halka Arz Sonrası Pay Adedi	[•]																																	
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	[•]																																	
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi	[•]																																	
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Oranı	[•]																																	
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi	[•]																																	
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Oranı	[•]																																	
E.7	<p>Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</p>	<p>Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunulması sebebiyle ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, konsorsiyum üyesi olan yetkili kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katılmak zorunda kalabileceklerdir.</p>																																

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara dair özel bağımsız denetçi raporlarını hazırlayan bağımsız denetim kuruluşunun:

Ticaret Ünvanı	:	Reanda Aren Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (member of Reanda International)
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	:	Bora Akgüngör

URLA MAKİNA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
 Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
 Hasan Tahsin V.D. 894 000 68 18
 Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
 Mersis No: 0894 0006 8180 0015

YİŞNE MADENCİLİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Hasan Tahsin V.D. 894 041 055
 Mersis: Şehit Nevres Bulv. Kızıllık Mah. No: 3/7 Alsancak

TERA
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

Neçatı

Neçatı

Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	:	İzmir Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Çamlıca Köşkü, Arnavutköy Mah. Tekkeci Sok. No: 3-5/1 34345, Arnavutköy, Beşiktaş, İstanbul, Türkiye

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlere ilişkin özel bağımsız denetimden geçmiş finansal durum tabloları ile 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla özel bağımsız denetimden geçmiş kâr veya zarar tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır:

Finansal Durum Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	47.004.415	16.032.865	68.464.092
Finansal Yatırımlar	991.524	184.159	9.353.718
Ticari Alacaklar	137.746.411	133.322.248	132.977.085
Diğer Alacaklar	4.797.052	1.042.701	2.028.107
Stoklar	64.372.594	95.716.215	100.009.172
Peşin Ödenmiş Giderler	1.725.044	4.243.214	5.145.952
Diğer Dönen Varlıklar	19.479.249	2.261.742	0
Toplam Dönen Varlıklar	276.116.288	252.803.145	317.978.126
Duran Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.776.478	1.776.478	6.250.000
Maddi Duran Varlıklar	1.060.495.821	1.343.522.851	1.565.650.895
Kullanım Hakkı Varlıkları	7.650.868	4.533.295	1.552.572
Peşin Ödenmiş Giderler	41.025.192	491.355	661.756
Toplam Duran Varlıklar	1.111.481.596	1.350.776.098	1.574.597.484
TOPLAM VARLIKLAR	1.387.597.884	1.603.579.243	1.892.575.610

KAYNAKLAR	31.12.2021			31.12.2022			31.12.2023		
Kısa Vadeli Yükümlülükler									
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18.570.357	91.947.017	58.960.491						
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	80.692.248	85.268.219	35.816.913						
Ticari Borçlar	157.340.874	115.340.836	84.352.572						
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.859.190	7.032.825	14.860.292						
Diğer Borçlar	7.409.963	1.530.574	7.936.377						
Ertelenmiş Gelirler	4.028.439	7.356.729	6.553.940						
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27.489	558.740	6.276.245						

URLA MAKİNA
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Şehit Nevres Bul. No: 3/7 Alsancak-İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 894 090 68 18
Ticaret Sicil No: 51071-K-3215
Mersis No: 0894 0006 8180 0015

ÖZEL VİSNE MADENCİLİK
51
ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Hasan Tahsin V.D. 894 090 68 18
Şehit Nevres Bulv. Kızılay İş. Merkezi 3/7 Alsancak-İZMİR

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Neclağ