

19.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

MTK kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 400.000.000 TL'dir.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

MOL kayıtlı sermaye sistemine tabidir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 410.512.500 TL'dir.

19.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL: Yoktur.

19.4. Birleşmeye taraf şirketlerin paylarından, kendileri tarafından bizzat tutulan veya onların adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları birleşmeye taraf şirket paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL: Yoktur.

19.5. Birleşmeye taraf şirketlerin varant, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL: Yoktur.

19.6. Birleşmeye taraf şirketlerin son 12 ay içinde yaptığı sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL: Yoktur.

19.7. Birleşmeye taraf şirketlerin son 12 ay içinde halka arz veya tahsisli satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL: Yoktur.

19.8. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi grup payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

MTK Borsa İstanbul Yıldız Pazarı'nda işlem görmekte olup 29 Mart 2022 tarihli genel kurul itibari ile sermayenin %20,85'ine tekabül eden toplam 41.699.881,13 TL nominal değerdeki paylar borsada işlem görmektedir.

Mondi Oluşturulan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

MOL Borsa İstanbul Alt Pazar'da işlem görmekte olup 31 Mart 2022 tarihli genel kurul itibari ile sermayenin %8'ine tekabül eden toplam 19.763.607,14 TL nominal değerdeki paylar borsada işlem görmektedir.

19.9. Birleşme sonucunda ihraç edilecek yeni payların/işleme taraf şirketlerin paylarının borsada işlem görüp görmeyeceği ve işlem görmesinin şartları, borsanın hangi piyasa/Pazar/platformunda işlem göreceği veya bu hususlara ilişkin borsaya bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Birleşme sonucunda ihraç edilecek MTK payları Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görecektir. Borsaya bir başvuru yoktur.

19.10. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmeleri ve iç yönergelerine ilişkin önemli bilgiler:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

MTK'nın esas sözleşmesi TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve kurumsal yönetim ilkeleri de dahil diğer sermaye piyasası mevzuatına uyumludur. MTK'nın esas sözleşmesi, şirketin kurumsal internet adresi ve KAP'ta bulunmaktadır.

MTK'nın genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi 15 Mayıs 2013 tarihli olağan genel kurul toplantısında kabul edilerek 28 Mayıs 2013 tarih ve 8329 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

MTK'nın Türk Ticaret Kanunu'nun 367 ve 371. maddelerine göre düzenlenmiş 2018/1 sayılı iç yönergesi 11 Eylül 2018 tarih ve 16 sayılı yönetim kurulu toplantısında kabul edilerek 5 Ekim 2018 tarih ve 9675 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

MTK'nın 2018/1 numaralı iç yönergesine göre, şirket yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu başkan vekili ve genel müdür, icracı olmayan yönetim kurulu üyeleri ile finans direktöründen herhangi ikisinin, şirket unvanı altına atacakları müşterek imza ile her konuda ve en geniş şekilde temsil ve ilzam edilebilir.

MTK'nın imza yetkilileri A, B ve C olmak üzere üç grupta toplanmıştır.

2018/1 numaralı iç yönergenin 2.1 maddesinin (b) bendinde, şirketin ayrıca, aşağıdaki usul ve sınırlamalara tabi olarak temsil ve ilzam edileceği düzenlenmektedir:

İşlem veya Konunun Niteliği	Müştereken İmzaya Yetkililer
1. Genel İşlemler	1. Genel İşlemler
Sulh ve ibra, bir haktan feragat, menkul veya gayrimenkullerin kiraya verilmesi veya kiralanması, teminat amacıyla şirket lehine ipotek veya her türlü rehin alınması, rehin ve kredi sözleşmelerinin şirket adına imzalanması, kambiyo senetlerinin (çek, poliçe, bono) şirket adına üçüncü kişilere keşide edilmesi ve/veya ciro edilmesi, teminatların iadesi, rehin veya ipoteklerin fekki ve şirket adına özel veya genel dava vekaleti verilmesi ve sayılan bu işlem ve konularla ilgili olarak sair genel veya özel vekaletnameler veya temsil belgesi verilmesi ile işbu 2.1 maddesi ve alt bentlerinde sayılmayan	Finans direktörü ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ya da A grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin müşterek imzası ile.

Mondi Oluşturulan Kağıt ve Ambalaj

Sanayi Anonim Şirketi

konu ve işlemlerde tek seferde 500.000 TL'yi veya muadilini aşmayan her türlü işlemin ifası,	
2. Bankacılık İşlemleri	2. Bankacılık İşlemleri
Bankalarda şirket adına her türden hesap açılması dahil olmak üzere, şirket banka hesaplarından virman, havale veya EFT talimatları ile her türlü bankacılık işlem ve hizmetlerinin gerektirdiği talimatların verilmesi, bankacılık ve finansman işlem ve konularının gerektirdiği tüm işlemlerin yapılması, bu işlemlerle ilgili sözleşme, taahhütname, protokollerin imzalanması ve bu konularla ilgili özel veya genel vekaletname ya da temsil belgesi verilmesi,	Finans direktörü ile hazine müdürünün müşterek imzaları ya da finans direktörü ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek imzaları.
3. Fabrika İşletme Bankacılık İşlemleri	3. Fabrika İşletme Bankacılık İşlemleri
Her bir para transferi işlemi azami 500.000 TL veya muadil ile sınırlı olmak ve ancak birden fazla para transferi işlemi içeren beher talimat toplamı 3.000.000 TL'yi veya muadilini aşmamak kaydıyla, şirket banka hesaplarından üçüncü kişilere ait banka hesaplarına virman, havale veya EFT talimatları ile her türlü bankacılık işlem ve hizmetlerinin gerektirdiği talimatların verilmesi, bankacılık ve finansman işlem ve konularının gerektirdiği tüm konularının gerektirdiği tüm işlemlerin yapılması, bu işlemlerle ilgili sözleşme, taahhütname, protokollerin imzalanması,	İşletme genel müdürü ile B grubu veya C grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da finans direktörü ile B grubu veya C grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da hazine müdürü ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile.
4. Fatura ve İrsaliyeler	4. Fatura ve İrsaliyeler
Şirket tarafından düzenlenen fatura, irsaliye ve benzeri belgelerin imzalanması,	B grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin müşterek imzaları veya B grubu imza yetkililerinden herhangi biri ile C grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ya da A grubu imza yetkililerinden herhangi biri ile B grubu veya C grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek imzası ile.
5. Kambiyo Senetleri (A)	5. Kambiyo Senetleri (A)
Tek seferde 500.000 TL'ye veya muadil tutara kadar, kambiyo senetlerinin (çek, poliçe, bono) şirket adına üçüncü kişilere keşide ve/veya ciro edilmesi.	Hazine müdürü ile işletme finans müdürlerinden herhangi birinin ya da A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile veya A grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin müşterek imzaları ile.

Mondi Çimliköy Kağıt ve Ambalaj
Sanayi ve Ticaret A.Ş.

mondi
Mondi Tire kütan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Masan Talsin, Cad. No:28 35900
Tire - İZMİR - TÜRKİYE V.C. : 800 001 9274
Merkez No: 80001927400033
www.mondigroup.com

6. Kambiyo Senetleri (B)	6. Kambiyo Senetleri (B)
Şirketin hamili bulunduğu kambiyo senetlerinin (çek, poliçe, bono) tahsili amacıyla bankalara ciro edilmesi,	Hazine müdürü ile B grubu veya C grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da A grubu imza yetkililerinden herhangi biri ile B grubu veya C grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da B grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin müşterek imzaları ile.
7. Vergi İşlemleri	7. Vergi İşlemleri
Her türlü vergi işlemlerinin yerine getirilmesi ve her türlü vergi işlemleri ile vergi daireleri gibi ilgili tüm kuruluşlar nezdinde ve bu kuruluşlarla ilgili tüm iş ve ilişkilerde şirketin temsil ve ilzamu,	MTK grup finans müdürü ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile veya muhasebe yöneticisi ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da işletme finans müdürlerinden herhangi biri ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile.
8. Fabrika İşletme Vergi İşleri	8. Fabrika İşletme Vergi İşleri
Her türlü vergi işlemlerinin yerine getirilmesi ve her türlü vergi işlemleri ile vergi daireleri gibi ilgili tüm kuruluşlar nezdinde ve bu kuruluşlarla ilgili tüm iş ve ilişkilerde şirketin temsil ve ilzamu,	MTK grup finans müdürü ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile veya muhasebe yöneticisi ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da işletme finans müdürü ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek imzası ile.
9. Kamu Kurum ve Kuruluşları	9. Kamu Kurum ve Kuruluşları
Bakanlıklar, kamu kurum ve kuruluşları ve taşra teşkilatları ile özellikle belediyeler, SPK, Rekabet Kurumu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası gibi kuruluşlar nezdinde ve bu kuruluşlarla ilgili tüm iş ve ilişkilerde şirketin temsil ve ilzamu ve bu konularla ilgili özel veya genel vekaletname ya da temsil belgesi verilmesi,	A grubu imza yetkililerinden herhangi biri ile B grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da A grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin müşterek imzaları ile.
10. SPK, BIST, MKK ve KAP	10. SPK, BIST, MKK ve KAP
SPK, Borsa İstanbul, MKK ve KAP nezdinde veya bu kuruluşlarla ilgili tüm iş ve ilişkilerde, elektronik ortamlar da dahil olmak üzere, şirketin temsil ve ilzamu ve bu konularla ilgili özel veya genel vekaletname ya da temsil belgesi verilmesi,	Finans direktörü ile MTK grup finans müdürü veya fabrika işletme finans müdürlerinden herhangi birinin ya da A grubu imza yetkililerinden herhangi biri ile MTK grup finans müdürü ile ya da fabrika işletme finans müdürlerinden herhangi birinin yahut A grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin müşterek iki imzası ile.

Mondi Çiğnüksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

mondı
Mondi Tirc Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mahallesi / Taksim Cad. No:28 35900
Tic. Sic. ZMR Tirc V.D. 800 001 8274
Mersis No:800001927400033
www.mondigroup.com

<p>11. İnsan Kaynakları</p>	<p>11. İnsan Kaynakları</p>
<p>Sosyal güvenlik kurumları nezdinde temsil dahil olmak üzere, her türlü işçi ve personel alımı, iş sözleşmelerinin imzası, feshi, insan kaynakları departmanının gerek duyduğu tüm hizmet ve işlerin alınması, verilmesi, sözleşme imzalanması ve bu konularla ilgili özel veya genel vekaletname ya da temsil yetkisi verilmesi,</p>	<p>MTK insan kaynakları direktörü ile B grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da endüstriyel ilişkiler müdürü ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da A grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin müşterek imzası ile.</p>
<p>12. Fabrika İşletme İnsan Kaynakları</p>	<p>12. Fabrika İşletme İnsan Kaynakları</p>
<p>Sosyal güvenlik kurumları nezdinde temsil dahil olmak üzere, işletmede istihdam edilmek üzere her türlü işçi ve personel alımı, iş sözleşmelerinin imzası, feshi,</p>	<p>İşletme genel müdürü ile MTK insan kaynakları direktörü veya endüstriyel ilişkiler müdüründen herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da işletme genel müdürü, MTK insan kaynakları direktörü veya endüstriyel ilişkiler müdüründen herhangi biri ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile.</p>
<p>13. İş Sağlığı ve Güvenliği</p>	<p>13. İş Sağlığı ve Güvenliği</p>
<p>İSG ve çevre konularında, şirketin ilgili mevzuata uyumunun sağlanması, gereken izinlerin alınması, iş kazaları da dahil olmak üzere, resmi, kamu kurum ve kuruluşlarına gerekli bildirimlerin yapılması, İSG ve çevre ile ilgili olarak Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı, Sosyal Güvenlik Kurumu ile diğer tüm kamu kurum ve kuruluşlara, taşra teşkilatları, belediyeler nezdinde ve bu kuruluşlarla ilgili iş ve ilişkilerde şirketin temsil ve ilzamu ile İSG ve çevre ile ilgili olarak şirketin ihtiyaç duyacağı mal ve hizmet tedarikine ilişkin sözleşmelerin imzalanması,</p>	<p>İSG müdürü ile MTK insan kaynakları direktörü ya da endüstriyel ilişkiler müdüründen herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da İSG müdürü, MTK insan kaynakları direktörü ya da endüstriyel ilişkiler müdüründen herhangi biri ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile.</p>
<p>14. Fabrika İşletme İş Sağlığı ve Güvenliği (İSG)</p>	<p>14. Fabrika İşletme İş Sağlığı ve Güvenliği (İSG)</p>
<p>İSG ve çevre konularında, fabrika işletmesinin ilgili mevzuata uyumunun sağlanması, iş kazaları da dahil olmak üzere, resmi, kamu kurum ve kuruluşlarına gerekli bildirimlerin yapılması, İSG ve çevre ile ilgili olarak Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı, Sosyal Güvenlik Kurumu ile diğer tüm kamu kurum ve kuruluşlara, taşra teşkilatları, belediyeler nezdinde ve bu kuruluşlarla ilgili iş ve ilişkilerde fabrika işletmesinin temsil ve ilzamu ile İSG ve çevre ile ilgili olarak fabrika işletmesinin ihtiyaç duyacağı mal ve hizmet tedarikine ilişkin sözleşmelerin imzalanması,</p>	<p>Fabrika işletme İSG yöneticisi ile işletme genel müdürü veya İSG müdürü veya MTK insan kaynakları direktörü ya da endüstriyel ilişkiler müdüründen herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da fabrika işletme İSG yöneticisi veya İSG müdüründen herhangi biri ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile,</p>

<p>15. Satın Alma İşlemleri</p>	<p>15. Satın Alma İşlemleri</p>
<p>Yerli ve yabancı hammadde, işletme malzemeleri, yarı mamul, mamul temin ve tedariki, nakliyesi, yüklenmesi ve şirketin ihtiyacı olan her türlü depolama ve yükleme işlemleri ve bunlarla ilgili teklif alınması, sipariş verilmesi, bu konularla ilgili olarak depo kira sözleşmeleri de dahil olmak üzere bilumum sözleşmelerin imzalanması, her seferinde 500.000 TL'yi veya muadilini aşmamak kaydıyla yatırım, makine-ekipman alımı veya bakımı için teklif alınması, sözleşme imzalanması, şirketin ihtiyaç duyduğu hizmetlerin temini, sözleşme imzalanması, sipariş verilmesi ve bunların tedariki için gerekli tüm iş ve işlemlerin yapılması ve bu konularla ilgili özel veya genel vekaletname ve temsil belgesi verilmesi,</p>	<p>Tedarik zinciri direktörü ile B grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da MTK grup tedarik ve lojistik müdürü ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da A grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin müşterek imzaları ile.</p>
<p>16. Fabrika İşletme Satın Alma İşlemleri</p>	<p>16. Fabrika İşletme Satın Alma İşlemleri</p>
<p>Her seferde azami 500.000 TL veya muadili ile sınırlı olmak kaydıyla, işletmenin ihtiyacı olan yerli ve yabancı hammadde, işletme malzemeleri, yarı mamul, mamul temin ve tedariki, nakliyesi, yüklenmesi ve her türlü depolama ve yükleme işlemleri ve bunlarla ilgili teklif alınması, sipariş verilmesi, bu konularla ilgili olarak depo kira sözleşmeleri de dahil olmak üzere bilumum sözleşmelerin imzalanması, yatırım, makine-ekipman alımı veya bakımı için teklif alınması, sözleşme imzalanması, hizmetlerin temini, sözleşme imzalanması, sipariş verilmesi ve bunların tedariki için gerekli tüm iş ve işlemlerin yapılması,</p>	<p>Tedarik zinciri direktörü ile B grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da MTK grup tedarik ve lojistik müdürü ile A grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da işletme genel müdürü ile işletme finans müdürü ya da işletme tedarik zinciri müdüründen herhangi birinin müşterek imzaları veya işletme finans müdürü ile işletme tedarik zinciri müdürünün müşterek imzaları ile.</p>
<p>17. Dış Ticaret İşlemleri</p>	<p>17. Dış Ticaret İşlemleri</p>
<p>İthalat, ihracat, gümrük ve kambiyo işlemleri, şirketin ithalat ve ihracat işlemlerinin gerçekleştirilmesi, izlenmesi ve yürütülmesi için gerekli her türlü belgenin, ithalat ve ihracat vesaiklerinin konşimento, ordino ve beyannamelerin her türlü gümrük işlemlerinin ve gümrük beyannamelerini ile ilgili sözleşmelerin düzenlenmesi, imzalanması, teşvik ve dahilde işleme mevzuatı kapsamında yapılması gerekli tüm iş ve işlemlerin yapılması, bu konular ve işlemlerle ilgili genel veya özel vekaletname ya da temsil belgesi verilmesi,</p>	<p>Tedarik zinciri direktörü ile B grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da A grubu imza yetkililerinden herhangi biri ile ithalat ve ihracat yöneticisinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da A grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin müşterek imzaları ile.</p>

18. Fabrika İşletme Dış Ticaret İşlemleri	18. Fabrika İşletme Dış Ticaret İşlemleri
<p>İthalat, ihracat, gümrük ve kambiyo işlemleri, şirketin ithalat ve ihracat işlemlerinin gerçekleştirilmesi, izlenmesi ve yürütülmesi için gerekli her türlü belgenin, ithalat ve ihracat vesaiklerinin konşimento, ordino ve beyannamelerin her türlü gümrük işlemlerinin ve gümrük beyannamelerini ile ilgili sözleşmelerin düzenlenmesi, imzalanması, teşvik ve dahilde işleme mevzuatı kapsamında yapılması gerekli tüm iş ve işlemlerin yapılması,</p>	<p>Tedarik zinciri direktörü ile işletme genel müdürü veya ithalat ve ihracat yöneticisi ya da B grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da işletme genel müdürü ile işletme finans müdürü ya da işletme tedarik zinciri müdüründen herhangi birinin müşterek iki imzası ile.</p>
19. Yurtiçi Satışlar	19. Yurtiçi Satışlar
<p>Şirketin yurtiçinde yapacağı toptan ve perakende satışlar ile, özel ve kamu ihaleleri için teklif verilmesi, satışlara ilişkin sözleşmelerin imzalanması, bölge satış ofislerinin ihtiyacı ile ilgili olarak kira sözleşmeleri de dahil olmak üzere her türlü sözleşmenin imzalanması ve bu konularla ilgili vekaletname veya temsil belgesi verilmesi,</p>	<p>İşletme genel müdürü ile satış ve pazarlama direktörü veya işletme finans müdürü ya da işletme satış müdüründen herhangi birinin müşterek iki imzası ile.</p>
20. Yurtdışı Satışlar	20. Yurtdışı Satışlar
<p>Şirketin yurtdışına yapacağı toptan ve perakende satışlar ile, yurtdışı distribütörlük sözleşmeleri de dahil olmak üzere, yurtdışı satışlara ilişkin her türlü sözleşmenin imzalanması ve bu konularla ilgili vekaletname veya temsil belgesi verilmesi,</p>	<p>İşletme genel müdürü ile satış ve pazarlama direktörü veya ihracat müdürü veya işletme finans müdürü veya işletme satış müdüründen herhangi birinin müşterek iki imzası ile.</p>
21. Pazarlama	21. Pazarlama
<p>Şirkete ait ürün ve markaların tanıtımı ve pazarlanması ile ilgili olarak şirketin ihtiyacı olan her türlü reklam ve promosyon iş ve işlemleri ile, bunlara ilişkin teklif alınması, sipariş verilmesi, bu konularla ilgili sözleşmelerin imzalanması, bu konularla ilgili özel ve genel vekaletname ya da temsil belgesi düzenlenmesi,</p>	<p>Satış ve pazarlama direktörü ile B grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile A grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin müşterek imzası ile.</p>
22. Üretim	22. Üretim
<p>Şirketin üretim faaliyetleri ile ilgili olarak, Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı, Orman ve Su İşleri Bakanlığı ve diğer bakanlıklar ile kamu kurum ve kuruluşları, taşra teşkilatları, belediyeler ve tüketici dernekleri gibi kuruluşlar nezdinde ve bu kuruluşlarla ilgili iş ve ilişkilerde şirketin temsil ve ilzamu, şirketin üretim faaliyetleri ile ilgili olarak üçüncü kişilerce tedarik edilen mal veya hizmetler için şirkete kesilen fatura, irsaliye, makbuz ve</p>	<p>İşletme genel müdürü ile B grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile ya da A grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin müşterek imzaları ile.</p>

benzeri belgeler ile mal ve teknik bakım hizmet kabul tutanaklarının imzalanması,	
23. İstisnai İşlemler	23. İstisnai İşlemler
Yukarıdaki paragraflarda sayılmayan ve 1.000.000 (bir milyon) Amerikan Doları veya muadili tutarı aşmayan diğer tüm işlem ve konular,	A grubu imza yetkililerinden herhangi biri ile B grubu imza yetkililerinden herhangi birinin müşterek iki imzası ile.
Yukarıdaki paragraflarda sayılmayan ve 2.000.000 (iki milyon) Amerikan Doları veya muadili tutarı aşmayan diğer tüm işlem ve konular,	A grubu imza yetkililerinden herhangi ikisinin müşterek imzası ile.

MTK'nın 2018/1 numaralı iç yönergesinin 2.2 maddesine göre, aşağıda sayılan işlem ve konularda, şirketin temsil ve ilzam edebilmek için mutlaka bir yönetim kurulu kararı alınması gerekmektedir:

- (a) Şirkete ait menkul ve gayrimenkuller üzerinde rehin, ipotek veya herhangi bir ayni hak tesisi, herhangi bir takyidat konulması, üçüncü kişiler lehine kefalet veya garanti verilmesi,
- (b) Şirketin başka bir şirkete iştiraki, bir diğer şirketin hisselerini iktisap etmesi,
- (c) Değeri 1.000.000 USD (bir milyon Amerikan Doları) veya muadilini aşan gayrimenkul, sabit kıymet, menkul veya demirbaş alım ve satımı.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

MOL'un esas sözleşmesi TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve kurumsal yönetim ilkeleri de dahil diğer sermaye piyasası mevzuatına uyumludur. MOL'un esas sözleşmesi, şirketin kurumsal internet adresi ve KAP'ta bulunmaktadır.

MOL'un genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi 22 Mart 2013 tarihli olağan genel kurul toplantısında kabul edilerek 1 Nisan 2013 tarih ve 8290 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

MOL'un TTK'nın 367 ve 371. maddelerine göre düzenlenmiş iç yönergesi 8 Haziran 2020 tarih ve 12²⁰ sayılı yönetim kurulu toplantısında kabul edilerek 23 Temmuz 2020 tarih ve 10124 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

MOL'un 3 numaralı İç Yönergesine göre, TTK'nın 375. maddesi ile TTK'nın diğer maddeleri uyarınca münhasıran yönetim kuruluna bırakılan görev ve yetkilerin tamamında MOL'u yönetim ve temsil hakkında yönetim kurulu sahiptir. Bu görev ve yetkiler özellikle:

- (a) Şirketin üst düzeyde yönetimi ve bunlarla ilgili talimat verilmesi,
- (b) Şirket yönetim teşkilatının belirlenmesi,
- (c) Muhasebe, finans denetimi ve şirketin yönetiminin gerektirdiği ölçüde finansal planlama için gerekli düzenin kurulması,
- (d) Müdürler ya da eşdeğer unvana sahip kişiler ile imza yetkisini haiz bulunanların atamaları ve görevden alınmaları,

Mondi Ölüksan Kağıt ve Ambalaj
Sermaye Anonim Şirketi

mondi
Mondi Tira Kutsal Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mahallesi, Tahsin/ Cad. No:29/35900
Tira Ölüksan Kağıt V.D.800 001 9274
Mersis No:600001927400033
www.mondigroup.com

- (e) Yönetimde görevli olan kişilerin, özellikle kanunlara, esas sözleşmeye, iç yönergeye ve yönetim kurulunun yazılı talimatlarına uygun hareket edip etmediklerinin üst gözetimi,
- (f) Pay defteri, yönetim kurulu karar defteri ve genel kurul toplantı ve müzakere defterlerinin tutulması, yıllık faaliyet raporu ve kurumsal yönetim açıklamasının düzenlenmesi ve genel kurula sunulması, genel kurul toplantılarının hazırlanması ve genel kurul kararlarının yürütülmesidir.

Bununla birlikte, MOL'un yönetim kurulu TTK'nın 367. maddesi ve esas sözleşmenin 12. maddesi uyarınca devredilemez görev ve yetkileri dışındaki yetkilerini devredebilir. Bu bağlamda, MOL'un imza yetkileri A, B, C, D ve E olmak üzere beş grupta toplanmıştır.

3 numaralı iç yönergenin 4.1 maddesine göre, MOL adına taahhüdü gerektiren bütün işlemlerde şirketin temsil ve ilzamı A grubundan iki yetkili imza ile yapılabilir, bu işlemler özellikle:

- (a) Gayrimenkul alım ve satımı,
- (b) Şirket gayrimenkul ve menkulleri üzerinde ipotek, rehin ve diğer aynı haklar tesisi,
- (c) İhraç edilen tahviller ve finansman bonoları ve diğer menkul değer ihracı,
- (d) Pay senetlerinin tertiplerinin belirlenmesi ve değiştirilmesi ile ilgili tüm işlemler,
- (e) Kredi ve kredi sigorta sözleşmeleri ile bunlara ilişkin taahhütnameler, finansal borçlanmalar (finansal ve operasyonel kiralama dahil), borç senetleri tanzimi, garanti ve kefalet verilmesi,
- (f) Yerli ve yabancı şirketlerin (mevcut veya yeni kurulacak olan) satın alınması, hisselerini alma veya satma (kurumsal ilgi) veya birleşme, ayrılma, bölünme veya tasfiye olma, veya ortaklık anlaşmalarının veya buna benzer anlaşmaların tadili veya feshedilmesi, veya kurumsal ilgiye uygun teminat oluşturulması veya buna benzer hedefler için yapılabilecek tüm operasyonlar, ve
- (g) Genel vekaletnamelerdir.

3 numaralı iç yönergenin 4.2 maddesine göre, 4.1 madde tahtında düzenlenen yukarıdaki hükümler saklı kalmak üzere, aşağıda belirtilen işlem ve belgelerin geçerli olabilmesi için müşterek imzalarla i) ikisinin A grubundan ya da ii) birinin A grubundan, diğerinin ise B grubundan veya C grubundan ya da iii) ikisinin B grubundan olması gerekmektedir.

- (a) Her türlü sözleşme, beyanname, taahhütname, muvafakatname ve belge,
- (b) İhaleye katılma, ihale sözleşmelerini imzalama ve şartlarını yerine getirme,
- (c) Şirketin bir banka hesabından aynı bankadaki, bir başka hesabına veya diğer bankalardaki hesaplarına yatırılmak üzere düzenlenen çek ve para transfer talimatları,
- (d) Akreditif ve kambiyo taahhütnameleri, kambiyo kapatma talimatları, ithalat ve ihracata ilişkin sair işlemler ve ihraç edilen talimatlar,
- (e) Kredi ana para ve faiz ödemeleri için düzenlenen çek ve para transfer talimatları,
- (f) SPK, Borsa İstanbul ve MKK ile yapılacak yazışmalar,
- (g) Herhangi bir rakamsal sınırlama olmaksızın MKK ile yapılacak tüm iş ve işlemler,
- (h) Dava, tahkim, her türlü idari ve adli takip, sulh ve ibra belgeleri ve bunlarla ilgili işlemler,
- (i) Münferit iş akitleri,

- (j) Toplu iş sözleşmeleri
- (k) Gayrimenkul kira sözleşmeleri,
- (l) Bankalarda hesap tesisi ile sair cari hesap sözleşmeleri, para transfer talimatları, ve
- (m) Bu hükümde belirtilen konularda vekaletname düzenlenmesi.

3 numaralı iç yönergenin 4.3 maddesine göre, 4.1 ve 4.2 maddeleri tahtında düzenlenen yukarıdaki hükümler saklı kalmak üzere, aşağıda belirtilen işlem ve belgelerin geçerli olabilmesi için müşterek imzalardan i) ikisinin A grubundan ya da ii) birinin A grubundan, diğerinin ise B grubundan veya C grubundan veya D grubundan ya da iii) ikisinin B grubundan ya da iv) birinin B grubundan, diğerinin ise C grubundan veya D grubundan ya da v) ikisinin de C grubundan olması gerekmektedir:

- (a) Kıymeti 200.000,00 TL veya karşılığı meblağ kadar kredi ve kredi sözleşmeleri ile bunlara ilişkin taahhütnameler, finansal borçlanmalar (finansal/operasyonel kiralamalar dahil) borç senetleri tanzimi, garanti ve kefalet verilmesi,
- (b) Kıymeti 200.000,00 TL veya karşılığı meblağ kadar dava, kabul, tahkim, sulh ve ibra belgeleri ve bunlarla ilgili işlemler,
- (c) Kıymeti 200.000,00 TL veya karşılığı meblağ kadar para transfer talimatları,
- (d) Kıymeti 200.000,00 TL veya karşılığı meblağ kadar olan sözleşmeler,
- (e) Kıymeti 200.000,00 TL veya karşılığı meblağ kadar çek keşide ve ciroları,
- (f) Teminat mektubu, iade ve tazmin talepleri ile bunlarla ilgili işlemler,
- (g) Kredi sözleşmesi limitleri dahilinde kredi kullanım talimatları,
- (h) Bu hükümde belirtilen konularda vekaletname düzenlenmesi.

3 numaralı iç yönergenin 4.4 maddesine göre, 4.1, 4.2 ve 4.3 maddeleri tahtında düzenlenen yukarıdaki hükümler saklı kalmak üzere, aşağıda belirtilen işlem ve belgelerin geçerli olabilmesi için müşterek imzalardan i) ikisinin A grubundan ya da ii) birinin A grubundan, diğerinin ise B grubundan veya C grubundan veya D grubundan ya da iii) ikisinin B grubundan ya da iv) birinin B grubundan, diğerinin ise C grubundan veya D grubundan ya da v) ikisinin de C grubundan ya da vi) birinin C grubundan, diğerinin ise D grubundan ya da vii) ikisinin de D grubundan olması gerekmektedir.

- (a) Müşterilere, tedarikçi firmalara ve bankalara gönderilen hesap özetleri ve mutabakat mektupları,
- (b) Para ve ayniyat tahsil ve tesellümüne ait makbuz ve şerhler,
- (c) Gümrük ve nakliye beyanname, konşimento, hamule senedi, ordinoları ve bunlara ilişkin yazışma ve belgeler, bunların ciroları, depozito ve tevdi ve istirdatları ile gümrük idareleri adına düzenlenen çek ve para transfer talimatları,
- (d) Şirketin tahakkuk etmiş vergi, resim ve harçları ile sosyal güvenlik primlerinin ödenmesi için düzenlenen çek ve para transfer talimatları,
- (e) PTT, Türk Telekom, GSM operatörleri, elektrik, su, gaz gibi hizmet ve tüketim anlaşmaları ile bunlara ilişkin vekaletnameler,
- (f) Nakil vasıtalarının tescil ve işletilmesi ile diğer trafik işlemlerine ilişkin her türlü belge ve işlemler ile bunlara ilişkin vekaletnameler,

- (g) Sigorta poliçeleri, bunlara ilgili belge, zeyilname, hasar ve tazminatlara ilişkin işlemler,

- (h) Faturalar, dekontlar, sirküler mektupları ve diğer günlük işlemlere ilişkin şirketi taahhüt altına koymayan yazışmalar,
- (i) Şirketin banka hesaplarına tahsile veya teminata verilen senet ve çeklerin ciroları,
- (j) Sosyal Güvenlik Kurumu'na ilişkin her türlü beyanname, belge ve işlemler,
- (k) International Paper Group şirketlerine yapılan ödemelerde 200.000,00 TL veya karşılığı meblağ kadar para transfer talimatları.

3 numaralı iç yönergenin 4.5 maddesine göre, 4.1, 4.2, 4.3 ve 4.4 maddeleri tahtında düzenlenen yukarıdaki hükümler saklı kalmak üzere, aşağıda belirtilen işlem ve belgelerin geçerli olabilmesi için E grubundan herhangi birinin münferit imzası olması gerekmektedir:

Şubeyi borç ve taahhüt altına sokmamak kayıt ve şartı ile;

- (a) Vergi dairelerine verilecek her türlü beyanname, belge ve işlemler,
- (b) Sosyal Güvenlik Kurumu'na ilişkin her türlü beyanname, belge ve işlemler,
- (c) Bölge Çalışma Müdürlüğü ve İŞKUR'a verilecek her türlü beyanname, belge ve işlemler,
- (d) Emniyet Müdürlüğü ve Belediyelere verilecek her türlü beyanname, belge ve işlemler,
- (e) Sanayi ve Ticaret Odaları, Ticaret Sicil Müdürlüklerine verilecek her türlü beyanname, belge ve işlemler,
- (f) Bu hükümde sayılanlar dışındaki bilumum resmi daire ve kuruluşlara verilecek her türlü beyanname, belge ve işlemler,
- (g) Resmi dairelerde temsil.

İmza sirkülerinin uygulanmasında, yabancı para cinsinden tüm sözleşmeler ve işlemler, sözleşme ve işlemlerin yapıldığı tarihte geçerli Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru cinsinden karşılığı ile dikkate alınmaktadır. Üst derecedeki imza yetkilileri, alt derecedeki imza yetkilerini de haizdirler. Yetkili imzaların şirket unvanı altına konulmuş olması şarttır.


3 numaralı iç yönergenin 5. maddesine göre, yönetim kurulu üyeleri ve özellikle iç yönergeye göre kendisine yönetim görevi devredilen kişiler, görevlerini tedbirli bir yöneticinin özeniyle yerine getirmek ve şirketin menfaatlerini dürüstlük kurallarına göre uyarak gözetmek yükümlülüğü altındadır.

3 numaralı iç yönergenin 6. maddesine göre, TTK'nın 367. maddesi ve MOL'un esas sözleşmesine uygun olarak görevini ve yetkisini 3 numaralı İç Yönerge ile devretmiş olan yönetim kurulu üyeleri, bu görev ve yetkileri devralan kişilerin fiil ve kararlarından sorumlu değildir.

3 numaralı iç yönergenin 7. maddesine göre, iç yönergede öngörülmemiş bir durumla karşılaşılması durumunda, yönetim kurulu tarafından verilecek karar doğrultusunda hareket edilmektedir. 3 Numaralı iç yönergenin herhangi bir hükmünün geçersiz, hukuka aykırı veya uygulanamaz olması veya geçersiz, hukuka aykırı hale gelmesi durumunda, diğer hükümlerinin geçerliliği, hukuka uygunluğu veya uygulanabilirliği bu durumdan etkilenmeyecektir.

3 numaralı iç yönergenin 8. maddesine göre, bu iç yönergenin kabulünden önce yönetim kurulu tarafından şirketin yönetimi, yetki devri ve yetkilendirmeler ile ilgili çıkartılmış tüm karar, yönerge, yönetmelik, yetki sınırları tablosu ve sair düzenleme, 3 numaralı iç yönergeye aykırı düşmediği ölçüde uygulanmaktadır.

Mondi Oluşkan Kağıt ve Ambalaj
Şubeyi Anonim Şirketi


Mondi Tire Oluşkan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Tokio Ma. Hasan Tahsin Cad. No:33 35900
Tire / Z.M.İ. Tire V.D. 608 001 9274
Mersis No:600001927400033
www.mondigroup.com

19.11. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle birleşmeye taraf şirketlerin amaç ve faaliyetleri:

DEVRALAN ŞİRKET – MTK:

Esas sözleşmenin 3. maddesi uyarınca MTK'nın amaç ve faaliyetleri aşağıdaki gibidir:

- (a) Oluklu mukavvalar ve oluklu mukavvalardan kutular yapmak, her türlü ambalaj malzemesinden her türlü ambalaj maddeleri yapmak;
- (b) Hurda kâğıt, saman, kargı, kenaf ve selülozdan ve benzeri maddelerden Fluting, Şrenz, Test Liner türde kâğıt, karton ve benzeri türde ürünler üretmek;
- (c) Çevre ve Orman Bakanlığı çevre mevzuatı hükümleri çerçevesinde, atık kâğıt, ambalaj vesair maddeler kâğıt geri dönüşüm faaliyetinde bulunmak, bu meyanda geri dönüşüm tesisleri kurmak ve işletmek, toplama ayırma tesisleri kurmak ve işletmek; keza ilgili mevzuat hükümleri gereğince ihtiyaç arz olunan her nevi tesisi kurmak ve işletmek;
- (d) İmal ettiği ürünlerin ticaretini, ihracatını yapmak, satmak;
- (e) İştigal mevzuuna giren veya bu işlerle ilgili bulunan mamul, hammadde, yardımcı madde, malzeme, makina, cihaz, alet, edevat ve tesisatın imal, ithal, ihraç ve her türlü dâhili ticaretini yapmak. İştigal mevzuuna giren işlerle ilgili olarak nakliyecilik, komisyonculuk, bayilik ve taahhüt, işlerini yapmak;
- (f) Sigorta mevzuatı çerçevesinde sigorta acenteliği ve sigorta aracılık hizmetleri yapmak, bu konuda kurulmuş veya kurulacak şirketlere iştirak etmek veya şirket kurmak;
- (g) Turistik tesisler, oteller ve benzeri işletmeler kurmak veya bu işletmelere ortak olmak;
- (h) Yurt içindeki ve yurt dışındaki firmalarla işbirliği yapmak, ihtira beratı, alametifarika, lisans, patent, temsilcilik, mümessillik anlaşmaları yapmak;
- (i) Eğitim, kültür, sağlık ve genel, özel, katma bütçeli idareler amaçlarına uygun, kar amacı gütmeyen, Vakıflar Müdürlüğü denetiminde yasalara uygun, işleyişi yönünden özerk, vakıflar kurmak;
- (j) Bu iştigal konuları ile ilgili olarak menkul ve gayrimenkuller satın almak, tevhit, ifraz, inşa etmek ve ettirmek, kiralamak, maliki olduğu menkul ve gayrimenkulleri ve tesisleri satmak veya kiraya vermek, gayrimenkuller üzerinde ipotek tesis ettirmek, tesis edilmiş ipotekleri fek ettirmek, kendi maliki bulunduğu gayrimenkuller üzerinde ipotek tesis etmek ve bunları icabında fek ettirmek, ipotekleri temlik etmek, devir etmek, devir almak, temellük etmek, şirketin faaliyet konuları içerisinde her türlü hakları iktisap etmek, borçları iltizam etmek, aracılık yapmamak ve portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak şartı ile hisse senetleri satın almak, devir almak, gerektiğinde bunları satmak veya devir etmek, konusu ile ilgili kurulmuş veya kurulacak başka şirketlere iştirak etmek;
- (k) Yukarıda yazılı konularla ilgili olarak veya bu konulara ilişkin ya da faaliyetler için yararlı bulunan her nevi işler ve ticari muameleleri ifa etmek, istikrazda bulunmak;
- (l) Şirketin kendisi ve/veya üçüncü kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dâhil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında, Kurul'un belirlediği esaslara uyulur;
- (m) Elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, esas itibarıyla kendi elektrik ve ısı enerjisi ihtiyacını karşılamak üzere otoprodüktör lisansı çerçevesinde üretim tesisi kurmak, elektrik ve ısı enerjisi üretmek, üretim fazlası olması halinde söz konusu mevzuat çerçevesinde üretilen

elektrik ve ısı enerjisi ve/veya kapasiteyi lisans sahibi diğer tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satmak ve ticari olmamak kaydıyla elektrik üretim tesisiyle ilgili tüm teçhizat ve yakıtın temin edilebilmesine ilişkin faaliyette bulunmak;

- (n) Hammaddeler, yardımcı maddeler temin etmek veya mamullerini satmak amacıyla dış ülkelerde; toplama, tasnifleme, satış ve üretim konularında faaliyetlerde bulunmak ve bu faaliyetleriyle ilgili diğer ülkelerden ithalat veya ihracat konularında faaliyet göstermek üzere dış ülkelerde şirketler kurmak, kurulmuş şirketlere ortak olmak veya bu şirketler veya şahıslarla işbirliği yapmak ve tüm bu işlerin gerektirdiği her türlü işlemlerde, faaliyette bulunmak.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Kurul'un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur;

Ayrıca kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dâhil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur;

Bu sayılan işlerden başka, şirket için faydalı görülen yeni işlere girişmek istenildiği takdirde, yönetim kurulunun teklifi üzerine, genel kurulun onayından sonra esas sözleşme tadili mahiyetinde bulunan, işbu kararın tatbiki için Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan ve Kurul'dan gereken izin alınıp genel kurulun onayından sonra tescil ve ilan edilir.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

Esas sözleşmenin 3. maddesi uyarınca MOL'un amaç ve faaliyetleri aşağıdaki gibidir:

- (a) Her nev'i ve ebatta mukavva, selüloz, kağıt ve bilhassa oluklu mukavva imal etmek ve bu maddelerden kutu ve diğer mamul eşya yapmak, gıda ile temas eden madde ve malzeme üretimini yapmak, ambalaj atığı ve tehlikesiz atık geri dönüşümünü sağlamak;
- (b) (a) fıkrasındaki konulara müteallik ve bunun dışında bilim, ithalat, ihracat, pazarlama, komisyonculuk, ticari mümessillik, her nev'i taahhüt ve dahili ticaret, her nev'i finansman ve sanayi işler;
- (c) Aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak üzere yurt içinde veya dışında işgal mevzuu ticaret ve sanayi ile alakalı her türlü banka, sigorta, şirketler ve her nev'i teşekküllere iştirak etmek veya bu gibi teşekkülleri kısmen veya tamamen devralmak, hisse senet veya tahvillerini kısmen veya tamamen satın almak, satmak, mübadele, devir ve terhin etmek, teminat olarak göstermek veya bu gibi teşekküllere iştirak ettirmek
- (d) Şirket maksadına giren konuları ve ihtiyaçları için her türlü gayrimenkul malları kısmen veya tamamen satın almak, satmak, işbu gayrimenkulleri karşılık göstermek suretiyle istikrazda bulunmak, her derecede ipotek tesis ve bunları fek etmek, bilmukabele alacaklarının temini zımında ipotek kabul ve fek etmek, her nev'i aynı haklar tesis etmek;
- (e) Sahibi bulunduğu tesis ve gayrimenkulleri ahara icar etmek;
- (f) Yukarıda zikredilen işlere müteferri her türlü muamelatı yapmak;
- (g) Fikri mülkiyet hakları, patent, endüstriyel tasarım, lisans, marka, model, know-how, ticaret unvanları, hususi imalat ve istihsal usulleri ve benzeri gayri maddi haklar gibi Şirketin faaliyetleri için faydalı olan gayri maddi hakları iktisap eder, kullanır, satar, devreder, kiralar veya üçüncü şahıslardan bu hakları kullanma konusunda haklar iktisap eder ilgili sicillere bu hakları tescil ve terkin eder;

- (h) Şirket üniversitelere, öğretim kurumlarına, vakıflara, kamuya yararlı derneklere veya bu gibi kişi veya kurumlara kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde bağış yapabilir. Ancak, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesinin 5'inci bendi gereğince, yapılacak bağışların üst sınırını belirlemeye genel kurul yetkilidir. Genel Kurul'un belirlediği üst sınırı aşan tutarda bağış dağıtılamaz. Mali yıl içinde yapılmış olan bağışlar, dağıtılabılır kâr matrahına eklenir. Bağışların, Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemek kaydı ile kanunen gerekli özel durum açıklamalarını yaparak genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şarttır;
- (i) Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması şarttır;
- (j) Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

19.12. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

Esas sözleşmenin 12. maddesi uyarınca, şirket genel kurul tarafından hissedarlar arasından seçilecek en az beş en fazla 9 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından idare edilir. Yönetim kurulu üyeleri, aksi kararlaştırılmadığı sürece, en fazla üç yıl için seçilirler. Süresi dolan yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Esas sözleşmenin 13. maddesi uyarınca, yönetim kurulu üyeleri kendi aralarında görev taksimi yaparlar. Yönetim kurulu üyeleri kendi aralarından veya dışarıdan murahhas üye atayabilirler. Yönetim kurulu üyeleri şirketle rekabet edemezler. Yönetim kurulu üyelerinin şirketle iş yapabilmesi ve rekabet edebilmesi ancak pay sahiplerinin çoğunluğunun onayı ile mümkün olabilir.

Esas sözleşmenin 14. maddesi uyarınca, yönetim kurulu toplantı ve karar nisabı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabidir. Yönetim kurulu toplantı yapılmaksızın da karar alabilir.

Esas sözleşmenin 15. maddesi uyarınca, şirket yönetim kurulu üyelerinden en az ikisinin şirket unvanı altına atacakları müşterek imzalarla her konuda temsil ve ilzam olunur. Bunun dışındaki temsil ve ilzama yetkili imzalar, yönetim kurulu kararı ile tespit edilerek tescil ve ilan edilir.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

Esas sözleşmenin 9. maddesi uyarınca, şirket en az beş üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil edilir.

Esas sözleşmenin 10. maddesi uyarınca, yönetim kurulu üyeleri en fazla üç yıl için seçilirler. Süresi dolan yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Esas sözleşmenin 11. maddesi uyarınca, yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğunun varlığı ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğuyla alır. Üyelerden hiçbiri toplantı yapılmasını talep etmediği takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tamsayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır.

Mondi Ormüksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi


Mondi Tirc Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Sıhhiye Taşın (Cad. No 28 35900
Tirc ZMIR/Tirc V.B. 500 001 9274
Mensis No: 90001147900033
www.mondigroup.com

Esas sözleşmenin 12. maddesi uyarınca, yönetim kurulu düzenleyeceği bir iç yönergeyle, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. maddesinde sayılanlar haricindeki yönetim yetkisinin tamamını veya bir kısmını yönetim kurulu üyesi olan murahhas üye veya üyelere veya tayin edeceği müdürlere devredebilir.

Aşağıdaki kararlar yalnızca yönetim kurulu tarafından kararlaştırılabilir:

- İş planının veya herhangi bir tadilin onaylanması,
- Her yıl genel müdüre yetki verilecek yatırım harcamaları ile bu yatırım harcamaları için izin verilen limitleri içerecek yıllık bütçenin onaylanması,
- Herhangi bir sermaye artırımını veya azaltılması teklifi,
- Herhangi bir kar dağıtımını teklifi,
- Herhangi bir esas sözleşme değişikliği teklifi,
- Herhangi bir iş sözleşmesi akdedilmesi, bunların değişikliği veya feshi veya şirketin genel müdürü, finansman müdürü ve finans direktörünün kişisel hizmetleri konusundaki diğer sözleşmeler,
- Şirketin herhangi bir yan kuruluşuna yukarıda sayılanların yaptırılması veya yapılması konusunda izin verilmesi,
- Genel müdüre verilecek yetkiler.

19.13. Birleşmeye taraf şirketlerde her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Birleşmeye taraf şirketlerde pay grubu yoktur.

19.14. Birleşmeye taraf şirketlerde pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Birleşmeye taraf şirketlerde pay sahiplerinin imtiyazları veya kanunen tanınanlar dışında hakları yoktur.


19.15. Birleşmeye taraf şirketlerde olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

Esas sözleşmenin 18. maddesine göre, genel kurul toplantılarına davet Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabiidir. Genel kurul şirket merkezinde ya da yönetim kurulunun uygun görmesi halinde İzmir, İstanbul, Ankara, Adana, İzmit (Kocaeli) ve Bursa illerinde toplanabilir. Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca genel kurul toplantılarına katılım hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara elektronik ortamda da katılabilir. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan ortakların veya vekillerinin bir hisse için bir oyu vardır. Genel kurul toplantılarında ortaklar kendilerini diğer ortaklar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete ortak olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip oldukları oyları da kullanmaya yetkilidirler. Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabiidir.

Esas sözleşmenin 20. maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında başkanlık temsilcisinin bulunması ve toplantı tutanaklarını ilgililerle birlikte imzalaması şarttır.

Esas sözleşmenin 24. maddesi uyarınca, ortakların ve temsilcilerinin genel kurul toplantılarında oy kullanma haklarını kullanabilmeleri için hamiline yazılı hisse sahibi ortaklar veya vekilleri, toplantıdan en


Mondri Oluksan Kağıt ve Ambalaj

az bir hafta önce hisse senetlerini, şirketin göstereceği bir yere makbuz karşılığı tevdi ederek, haiz oldukları oy hakkı miktarlarını gösterir giriş kartını alırlar. Nama yazılı hisse senedi sahibi ortakların hisselerini tevdi gereği yoktur. Giriş kartları, ilk toplantı yapılmadığında, ikinci ve üçüncü toplantılar için de geçerlidir.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

Esas sözleşmenin 17. maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarına ilişkin bildirimler, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde yapılır. Genel kurulun toplantıya çağırılması, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili maddeleri ile esas sözleşme hükümleri uyarınca yapılır. Türk Ticaret Kanunu'nda sadece genel kurul tarafından kararlaştırılabilen hususlarla birlikte aşağıdaki konularda da genel kurul karar verir:

- Şirketin amacında esaslı değişiklik,
- Yönetim kurulu üyelerinin ve denetçilerinin seçimi,
- Kar dağıtımı,
- Esas sözleşme değişikliği,
- Önceki yıla ait finansal tabloların ve raporların onaylanması,
- Şirketin diğer bir şirketle birleşmesi,
- Şirketin tasfiyesi.

Esas sözleşmenin 18. maddesi uyarınca, genel kurul toplantıları şirket merkezinde veya yönetim kurulunun uygun görmesi halinde, şirket merkezinin bulunduğu il sınırları içinde başka bir yerde yapılabilir.

Esas sözleşmenin 19. maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında bakanlık temsilcisi bulunmasıyla ilgili konularda Türk Ticaret Kanunu ve ilgili yönetmelik hükümleri uygulanır.

Esas sözleşmenin 20. maddesi uyarınca, genel kurul toplantıları için gereken toplantı ve karar nisabı şirket sermayesinin en az %51'ini (elli bir) elinde bulunduran pay sahiplerinin asaleten veya temsilen hazır bulunması ve karar lehinde oy kullanmalarıyla sağlanır. Türk Ticaret Kanunu'nda daha yüksek toplantı ve karar nisabı görülen haller saklıdır.

Esas sözleşmenin 21. maddesine göre, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca genel kurul toplantılarına katılım hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara elektronik ortamda da katılabilir.

Esas sözleşmenin 22. maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarında ortaklar kendilerini diğer ortaklar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete ortak olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip oldukları oyları da kullanmaya yetkilidirler.

19.16. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Birleşmeye taraf şirketlerin hakim ortakları aynı olduğundan, birleşme işlemiyle, birleşmeye taraf şirketlerin yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesi söz konusu değildir.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:

Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmelerinde payların devrine ilişkin herhangi bir hüküm yer almamaktadır. Bu nedenle, payların devrinde TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanacaktır.

19.18. Birleşmeye taraf şirketlerde sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL: Yoktur.

20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışında önemli sözleşme bulunmamaktadır.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışında önemli sözleşme bulunmamaktadır. Finansal raporlama tarihi itibarıyla TEB ile imzalanan bir adet Genel Kredi Sözleşmesi bulunmaktadır.

21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

21.1. Birleşmeye taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları, sırasıyla 1 Mart 2022, 1 Mart 2021 ve 2 Mart 2020 tarihlerinde KAP'ta ilan edilmiştir. Denetim raporlarına Şirket internet sitesi (<https://www.mondigroup.com.tr/tr/ana-sayfa/>) ve KAP'ın internet sitesinden (<https://www.kap.org.tr/tr/>) ulaşılabilir.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

Şirket'in 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları, sırasıyla 8 Mart 2022, 3 Mart 2021 ve 2 Mart 2020 tarihlerinde KAP'ta ilan edilmiştir. Denetim raporlarına Şirket internet sitesi (<https://www.mondiolmuksan.com.tr/tr/ana-sayfa/>) ve KAP'ın internet sitesinden (<https://www.kap.org.tr/tr/>) ulaşılabilir.

21.2. Birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

DEVRALAN ŞİRKET - MTK: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL: Yoktur.

21.3. Birleşme işlemine ilişkin proforma finansal bilgiler:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL: Yoktur.

21.4. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL: Yoktur.

21.5. Birleşme taraf şirketlerin esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile işleme esas finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımını konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:


Esas sözleşmenin 27. maddesi uyarınca, şirketin genel giderleri ve muhtelif amortisman gibi şirket tarafından ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile şirket tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit edilen gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıdaki şekilde dağıtılır:

- Yıllık bilançoda görülen dönem karının %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır,
- Kalan dönem karından, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, birinci temettü ayrılır,
- Net dönem karından yukarıdaki meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir,
- Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, %5 oranında kar payı düşüldükten sonra, bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin 2. fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir,
- Kanun hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ve nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kâr payı dağıtımında, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez,
- Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır,
- Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır,
- Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

14 Mart 2014 tarihli ve 05 karar numaralı yönetim kurulu kararı uyarınca kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir:

Mondi Oluksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

100


Mondi Tıra Kütan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Tolu Mah. Haseki Tahsin Cad. No:28 35900
Tira - İZMİR Tira Y.D.:0000019274
Mersis No:600001927000033
www.mondigroup.com

"Şirketimiz yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu düzenleme ve ilke kararları, vergi mevzuatı, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile ana sözleşme hükümleri dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemektedir.

Bu çerçevede; Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında hazırlanan ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") ile uyumlu mali tablolar ile Şirket ana sözleşmesi 27. madde dikkate alınarak hesaplanan "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" Şirketimizin genel kurulunun alacağı karara bağlı olarak dağıtılır.

Kar dağıtımında; Şirketimizin uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu ve ülke ekonomisinin ekonomik ve politik gelişmeleri, içinde yer aldığı sektörün durumu analiz edilerek pay sahipleri menfaati ile şirketimiz menfaati arasında tutarlı bir politika benimsenmeye çalışılmaktadır.

Kar Dağıtım Politikası'nın sürdürülebilirliği Şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır.

Temettü hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın hisseleri nispetinde dağıtılır.

Şirket karına katılım hususunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

Yönetim kurulunun teklifi üzerine, genel kurul tarafından kararlaştırılan yıllık karın ortaklara dağıtımına SPK tarafından belirlenen yasal süreler içinde en kısa sürede yapılmasına azami gayret gösterilir.

Genel kurulda alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak karın tamamı nakit, tamamı bedelsiz hisse senedi şeklinde olabileceği gibi bedelsiz ve hisse senedi şeklinde de belirlenebilir.

Ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, hissedarlar için yukardaki esaslar dairesinde belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımına imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez (Ana Sözleşme 27. Madde).

Şirketimizde kar payı avansı dağıtım uygulaması bulunmamaktadır. Ancak Sermaye Piyasası mevzuatında düzenlenen usul ve esaslara uyulmak kaydıyla temettü avansı dağıtılabilir."

29 Mart 2022 tarihinde 2021 mali yılına ilişkin yapılan genel kurul toplantısında kar dağıtımına ilişkin olarak 1 Ocak 2021-31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 'Ertelenmiş Vergi Gideri' ve 'Dönem Vergi Gideri' birlikte dikkate alındığında, 338.437.853,00 TL tutarında 'Net Dönem Karı' olduğu, ancak bu tutarın işletme sermayesi ve yatırım planlarını karşılamada kullanılacak olması sebebi ile genel kurula kar dağıtımının yapılmaması yönünde pay sahiplerine yapılan öneri toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

Esas sözleşmenin 28. maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu'nun 507 ve devamı maddeleri ile diğer ilgili kanunlar ve esas sözleşme hükümleri gereğince tanzim edilen bilançoya göre hesap ve tespit olunan kardan:

- Ödenecek kurumlar vergisi ve sair mali mükellefiyetler ve varsa geçmiş yıl zararları düşülür,
- % 5 kanuni yedek akçe ayrılır,

Mondi Oluksan Kağıt ve Ambalaj
Sahibi Anonim Şirketi

mondi
Mondi Tire Oluksan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35900
Tire /İZMİR/ Türkiye V.D. 0000010274
Mersis No:600001027400003
www.mondigroup.com

- Kalandan varsa, yıl içinde yapılan bağış tutarın ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanununu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak Genel Kurul tarafından belirlenen oran ve miktarda birinci kar payı ayrılır.

Kardan, yukarıda belirtilen miktarlar düşüldükten sonra kalanı kısmen veya tamamen dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 523. maddesi 2. fıkrası hükmü uyarınca yedek akçe olarak ayırmaya genel kurul yetkilidir.

Pay sahiplerine SPK tarafından belirlenecek oran ve esaslara göre birinci kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde %10 (onu) Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Genel kanuni yedek akçe, sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci kar payı dağıtılmadıkça yönetim kurulu üyelerine, memur, müstahdem ve işçiler ile çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflar ve bu gibi kişi ve kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

26 Mart 2014 tarihinde yapılan 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında, 20 Şubat 2014 tarihli ve 2 numaralı yönetim kurulu kararı uyarınca Şirket'in kâr dağıtım politikası olarak herhangi bir kâr payı dağıtımı ve kâr payı avansı dağıtımı yapılmayacağı kabul edilmiştir. İlgili yönetim kurulu kararı uyarınca bu politika yönetim kurulu tarafından ulusal ve global ekonomik koşullar, yatırım projeleri ve Şirket'in finansal fonları dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere yönetim kurulu tarafından uygun görülecek herhangi bir sebeple her zaman gözden geçirilebilir.

31 Mart 2022 tarihinde 2021 mali yılına ilişkin yapılan genel kurul toplantısında, Şirket'in yasal kayıtlarına göre geçmiş yıl zararları bulunması sebebiyle kar dağıtımı yapmamasına oy çokluğu ile karar verilmiştir.

21.6. Son 12 ayda birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL: Yoktur.

21.7. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu:

	Açılış Bilançosu 31/12/2021
Dönen varlıklar	3.000.719.945
Nakit ve nakit benzerleri	81.598.288
Ticari alacaklar	1.991.253.557
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.673.686
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.989.579.871
Diğer alacaklar	4.100.087
- İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	4.100.087
Türev araçlar	3.112.590
Stoklar	855.903.523
Peşin ödenmiş giderler	31.494.269

102
Mondi Oluşturulan Kağıt ve Ambalaj
Sermay Anonim Şirketi

mondi
Mondi Tire kütan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Takt Mah. Hoşan Mansin Cad. No:29/35900
Tire / M.İ.İ.İ. / T.İ.İ.İ. / S.D. / 001 9274
Mersis No: 800101927400033
www.mondigrupa.com

Diğer dönen varlıklar	33.257.631
Duran varlıklar	735.199.568
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.364.272
Maddi duran varlıklar	543.196.937
Kullanım hakkı varlıkları	18.729.126
Maddi olmayan duran varlıklar	6.423.580
Peşin ödenmiş giderler	43.829.678
Ertelenmiş vergi varlığı	121.655.975
TOPLAM VARLIKLAR	3.735.919.513
KAYNAKLAR	
Kısa vadeli yükümlülükler	2.397.243.821
Kısa vadeli borçlanmalar	494.051.992
Ticari borçlar	1.655.116.852
- İlişkili taraflara ticari borçlar	277.433.723
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.377.683.129
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6.990.287
Diğer borçlar	15.501.820
- İlişkili taraflara diğer borçlar	35.539
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	15.466.281
Kiralama işlemlerinden borçlar	14.604.592
Dönem karı vergi yükümlülüğü	61.451.619
Türev araçlar	94.478.840
Ertelenmiş gelirler	355.072
Kısa vadeli karşılıklar	36.249.880
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	25.886.761
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10.363.119
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18.442.867
Uzun vadeli yükümlülükler	101.831.982
Uzun vadeli karşılıklar	91.586.792
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	91.586.792
Kiralama işlemlerinden borçlar	10.245.190
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.499.075.803
ÖZKAYNAKLAR	1.236.843.710
Ödenmiş sermaye	343.457.936
Sermaye düzeltme farkları	108.528.875
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	-51.944
Birleşme denkleştirme hesabı	0
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21.157.040
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	-39.448.337
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-39.448.337
Geçmiş yıllar karları	232.612.314
Net dönem kar/(zarar)	570.587.826

TOPLAM ÖZKAYNAK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	3.735.919.513
	-
	-
Hasılat	4.871.276.474
Satışların maliyeti (-)	-3.752.922.774
BRÜT KAR	1.118.353.700
Genel yönetim giderleri (-)	-271.412.116
Pazarlama giderleri (-)	-178.257.176
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-5.976.851
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	274.537.784
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-324.505.385
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	612.739.956
Yatırım faaliyetlerden gelirler	14.748.923
Yatırım faaliyetlerden giderler (-)	-2.907.133
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	624.581.746
Finansman gelirleri	124.719.729
Finansman giderleri (-)	-162.984.972
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARAR)	586.316.503
- Dönem vergi gideri (-)	-105.126.360
- Ertelenmiş vergi geliri	89.397.683
DÖNEM KARI/(ZARARI)	570.587.826
	0
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	0,9578
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları), Vergi Sonrası	-15.351.364
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	6.086.421
DİĞER KAPSAMLI GİDER	-9.264.943
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	561.322.883

22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

22.1. Yönetim organı kararları:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

MTK 15 Nisan 2022 tarih ve 9 sayılı, MOL'un MTK'ya devrolması suretiyle birleşmesi gündemli yönetim kurulu kararında:

- İlgili mevzuat uyarınca, MOL'un tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz ifisah yoluyla MTK tarafından devralınması suretiyle MTK bünyesinde birleşmesine ilişkin işlemlere başlanmasına,
- Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla MTK'nın hem de devrolunan sıfatıyla MOL'un SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına,
- Birleşme oranını, hisse değişim oranı ve birleşme neticesinde MTK'da yapılacak sermaye artış miktarını belirlemek üzere Birleşme Tebliği'nin Uzman Kuruluş başlığını taşıyan 7. maddesi uyarınca Ernst Young tarafından hazırlanacak uzman kuruluş raporunun esas alınmasına,

- Uzman kuruluş raporu esas alınarak birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru metni ve birleşmeye ilişkin diğer gerekli tüm evrakın hazırlanmasına ve duyuru metninin onaylanması amacıyla SPK'ya başvuru yapılmasına,
- Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 5. maddesine göre, devralma şeklinde birleşme işlemlerinde ortaklığın "devralan taraf olması ve birleşme sonucunda %50 veya daha fazla sermaye artırımını yapacak olması" önemli nitelikte işlem olarak tanımlanmış olup, MTK'nin devralan taraf olarak birleşme sonucunda %50'den daha fazla sermaye artırımını yapması beklendiği için birleşme işleminin MTK açısından önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmesine,
- Birleşme işleminde; MTK'nin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması, paylarının Borsa İstanbul'da halka arz edilmiş ve Yıldız Pazar'da işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kanunu ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca bu yönetim kurulu kararının kamuya açıklandığı tarih itibarıyla MTK'da pay sahibi olan ve birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına geçiren pay sahiplerinin ayrılma hakkına sahip olacaklarının kabulüne,
- Ayrılma hakkı kullanım süresi içerisinde ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahiplerine, Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, ayrılma hakkı bedelinin (i) MTK'nin pay sahipleri için bu yönetim kurulu kararının kamuya açıklandığı tarihten önceki son bir aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması, (ii) MOL pay sahipleri için ise aynı tarihten önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanmasına ve 1 (bir) aylık dönemin 30 (otuz) gün olarak hesaplanmasına,
- Buna göre ayrılma hakkını kullanmak isteyen MTK pay sahiplerine ayrılma hakkı kullanım bedeli olarak MTK'nin 1 (bir) Türk Lirası nominal değerdeki her lot payı için 11,4051 Türk Lirası, MOL pay sahiplerine ise ayrılma hakkı kullanım bedeli olarak 1 (bir) Türk Lirası nominal değerdeki her bir lot payı için 7,5850 Türk Lirası ödeme yapılmasına,
- Birleşmenin tescilinden sonraki iş gününden başlamak üzere 10 iş günü süresince MOL hissedarlarına MTK'dan pay verilmesine ve ayrılma hakkına sahip olan ve bu hakkını kullanmak isteyen pay sahiplerine ayrılma hakkı bedeli ödenmesine,
- Ayrılma Hakkı Tebliği madde 13 uyarınca ayrılma hakkına konu payların ayrılma hakkı kullanım fiyatı üzerinden diğer pay sahiplerine önerilmesine,
- TTK'nin 149. maddesi ve SPK mevzuatı uyarınca tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına,
- Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dâhil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işlemine ilişkin her türlü iş ve işlemin MTK adına icrası, başvuruların yapılması, birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru metni de dahil birleşme işlemi için gerekli tüm belgelerin hazırlanması, imzalanması, tanzim ve tevdi edilmesi ve gerektiğinde tadil edilmesi, teati edilmesi, ve onaylanması için Sevinç Yener Çimelioğlu ve Ayşe İlik'in birlikte atacakları müşterek imza ile MTK'yı temsil ve ilzama yetkili kılınmasına ve bu kişiler tarafından atılacak imzaların MTK açısından geçerli ve bağlayıcı olduğunun kabulüne, ve
- Gerekli tüm hazırlıklar ve ön izinler/onaylar tamamlandığında birleşme işleminin MTK genel kurulunun onayına sunulmasına

oybirliği ile karar verilmiştir.

Mondi Çirüksan Kağıt ve Ambalaj 105

Sarıyeri Anadoluhisari



MTK 21 Nisan 2022 tarih ve 11 sayılı, MOL'un MTK'ya devrolması suretiyle birleşmesi sonucu MTK'da sermaye artışı yapılması gündemli yönetim kurulu kararında:

- Uzman kuruluş raporu Ernst Young tarafından hazırlanmış olup, uzman kuruluş raporu uyarınca birleşme oranının % 58,2, hisse değişim miktarının 0,58056044 ve MTK'da yapılması gereken sermaye artış miktarının 143.457.936,15 TL olarak belirlendiği tespit edilmiştir. Buna göre MTK'nın sermayesinin birleşme işlemi sebebiyle 143.457.936,15 TL tutarında artırılarak, 200.000.000 TL'den 343.457.936,15 TL'ye çıkarılması ve bu bağlamda esas sözleşmenin "Kayıtlı ve Çıkarılmış Sermaye" başlıklı 6. maddesinin ekli şekilde tadil edilmesine; ve
- Sermaye artışı ve esas sözleşme değişikliğinin gerçekleştirilebilmesi için gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesine ve bu hususun genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına

oybirliği ile karar verilmiştir.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

MOL 15 Nisan 2022 tarih ve 13 sayılı, MOL'un MTK ile birleşmesi gündemli yönetim kurulu kararında:

- İlgili mevzuat uyarınca, MOL'un tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla MTK tarafından devralınması suretiyle MTK bünyesinde birleşmesine ilişkin işlemlere başlanmasına,
- Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devrolan sıfatıyla MOL'un hem de devralan sıfatıyla MTK'nın, SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına,
- Birleşme oranını, hisse değişim oranı ve birleşme neticesinde MTK'da yapılacak sermaye artış miktarını belirlemek üzere Birleşme Tebliği'nin Uzman Kuruluş başlığını taşıyan 7. maddesi uyarınca Ernst Young tarafından hazırlanacak uzman kuruluş raporunun esas alınmasına,
- Uzman kuruluş raporu esas alınarak birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru metni ve birleşmeye ilişkin olarak diğer gerekli tüm evrakın hazırlanmasına ve duyuru metninin onaylanması amacıyla SPK'ya başvuru yapılmasına,
- Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 5. maddesine göre, devralma şeklinde birleşme işlemlerinde ortaklığın "devrolan taraf olması" önemli nitelikte işlem olarak tanımlanmış olup, birleşme işleminin MOL açısından "önemli nitelikte işlem" olarak değerlendirilmesine,
- Birleşme işleminde; MOL'un Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması, paylarının Borsa İstanbul'da halka arz edilmiş ve Alt Pazar'da işlem görüyor olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kanunu ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca bu yönetim kurulu kararının kamuya açıklandığı tarih itibarıyla MOL'de pay sahibi olan ve birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına geçiren pay sahiplerinin ayrılma hakkına sahip olacaklarının kabulüne,
- Ayrılma hakkı kullanım süresi içerisinde ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahiplerine, Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, ayrılma hakkı bedeli (i) MTK pay sahipleri için bu yönetim kurulu kararının kamuya açıklandığı tarihten önceki son bir aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması, (ii) MOL pay sahipleri için ise aynı tarihten önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanmasına ve 1 (bir) aylık dönemin 30 (otuz) gün olarak hesaplanmasına,

106
Mondı Olmaksızın Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi


Mondi Türe Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Tokmak, Başarı Tahsin, Cad. No:28 35900
Tire - İZMİR / Türkiye V.D.1000 001 0274
Muzis No: 603001927/00033
www.mondigroup.com

- Buna göre ayrılma hakkını kullanmak isteyen MOL pay sahiplerine ayrılma hakkı kullanım bedeli olarak Şirketimizin 1 (bir) Türk Lirası nominal değerdeki her bir lot için 7,5850 Türk Lirası, MTK pay sahiplerine ise ayrılma hakkı kullanım bedeli olarak 1 (bir) Türk Lirası nominal değerdeki her bir lot için 11,4051 Türk Lirası ödeme yapılmasına,
- Birleşmenin tescilinden sonraki iş gününden başlamak üzere 10 iş günü süresince MOL hissedarlarına MTK'dan pay verilmesine ve ayrılma hakkına sahip olan ve bu hakkını kullanmak isteyen pay sahiplerine ayrılma hakkı bedeli ödenmesine,
- Ayrılma Hakkı Tebliği madde 13 uyarınca ayrılma hakkına konu payların ayrılma hakkı kullanım fiyatı üzerinden diğer pay sahiplerine önerilmesine,
- TTK'nın 149. maddesi ve SPK mevzuatı uyarınca tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına,
- Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dâhil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işlemine ilişkin her türlü iş ve işlemin MOL adına icrası, başvuruların yapılması, birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, duyuru metni de dahil birleşme işlemi için gerekli tüm belgelerin hazırlanması, imzalanması, tanzim ve tevdi edilmesi ve gerektiğinde tadil edilmesi, teati edilmesi, ve onaylanması için Yılmaz Selçuk ve Selda Ercantan Aksoy'un birlikte atacakları müşterek imzaları ile MOL'u temsil ve ilzama yetkili kılınmasına ve bu kişiler tarafından atılacak imzaların MOL açısından geçerli ve bağlayıcı olduğunun kabulüne, ve
- Gerekli tüm hazırlıklar ve ön izinler/onaylar tamamlandığında birleşme işleminin MOL genel kurulunun onayına sunulmasına

oybirliği ile karar verilmiştir.

MOL 21 Nisan 2022 tarih ve 15 sayılı, MOL'un MTK ile birleşmesi gündemli yönetim kurulu kararında:

- Birleşme işlemine ilişkin uzman kuruluş raporu Ernst Young tarafından hazırlanmış olup, uzman kuruluş raporu uyarınca birleşme oranı %58,2 hisse değişim oranı 0,58056044 olarak belirlenmiştir.
- Uzman kuruluş tarafından yapılan hesaplamalar ışığında MTK'da artırılabilecek 143.457.936,15 TL sermaye karşılığında ihraç olunacak payların MOL'un pay sahiplerine, her biri 0,01 TL nominal değerde 1 adet MOL payına karşılık her biri 0,01 TL nominal değerde 0,58056044 adet MTK payı verilmesi gerektiği sonucuna varılmıştır.
- Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri tarafından birleşme işleminin yukarıda açıklandığı üzere uzman kuruluş raporunda belirlenen değerler üzerinden gerçekleştirilmesine

oybirliği ile karar verilmiştir.

22.2. İşlemin niteliği:

MTK, Tebliğ, Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ile 158 arasındaki hükümleri ve 191 ile 194 arasındaki hükümleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kurumların devir muamelelerini düzenleyen 19. ve 20. madde hükümleri ile diğer ilgili mevzuat hükümlerine göre, MOL'u tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir kül halinde devralacaktır.

Birleşme işlemi, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının onayına sunulacaktır.

Birleşme Oranı: % 58,2

Hisse Değişim Oranı: 0,58056044

Mondli Omuksan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Sanayi Arma ve Sanayi

mondi
Mondli Tira Kütan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Taki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35900
Tira - İZMİR Tira V.D:600 001 9274
Mersis No:800000327400033
www.mondigroup.com

Birleşme neticesinde, devralan MTK'nın sermayesinde artış olacaktır.

MTK'nın birleşme sonrası arttırılacak sermaye miktarı 143.457.936,15 TL olup, sermaye 200.000.000 TL'den 343.457.936,15 TL'ye çıkartılacaktır.

Birleşme işlemi sonrası MTK'nın sermaye miktarı, pay adedi, pay sahipleri ve sermayenin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibi olacaktır. MTK'nın her bir payının nominal değeri 1 Kuruş (Bir Kuruş) olup, tüm paylar nama yazılı olacaktır.

Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)
Mondi Corrugated B.V	29.028.408.656 ²¹	290.284.086,56
Diğer	5.317.384.959 ²²	53.173.849,59
Toplam	34.345.793.600	343.457.936,15

Birleşme dolayısıyla MTK'nın esas sözleşmesinin "Şirketin Ünvanı" başlıklı 2. maddesi ve "Kayıtlı ve Çıkarılmış Sermaye" başlıklı 6. maddesi tadil edilecektir. Sermaye artırım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin hususlar 22.9 numaralı bölümde açıklanmaktadır.

22.3. İşlemin koşulları:

Birleşme, taraflar arasında kararlaştırılmış herhangi bir koşula bağlı olarak yapılmamaktadır.

Birleşme işlemine ilişkin duyuru metni ile sermaye artışını ihtiva eden madde değişikliğinin Kurul tarafından onaylanmasından sonra birleşme işlemi ve sermaye artışı işlemi birleşen şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanmasıyla gerçekleştirilecektir. MTK'da gerçekleştirilecek sermaye artışı için Ticaret Bakanlığı'ndan onay alınacaktır.

22.4. Öngörülen aşamalar:

MTK, Tebliğ, TTK'nın 136 ile 158 arasındaki hükümleri ve 191 ile 194 arasındaki hükümleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kurumların devir muamelelerini düzenleyen 19. ve 20. madde hükümleri ile diğer ilgili mevzuat hükümlerine göre, MOL'u tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir kül halinde devralacaktır.

- Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulları tarafından birleşme işlemlerini başlatmak için yukarıda 22.1 numaralı maddede belirtilen yönetim kurulu kararları alınmıştır.
- Birleşme işlemi tarafları arasında 22 Nisan 2022 tarihli birleşme sözleşmesi imzalanmıştır.
- Birleşme işlemine ilişkin işbu duyuru metni, gerçekleştirilecek sermaye artırımına ilişkin ihraç belgesi ve esas sözleşme değişikliğine ilişkin tadil metninin onayı talebiyle 22 Nisan 2022 tarihinde Kurul'a başvurulmuş olup, söz konusu belgeler Kurul'un _____ tarihli ve _____ sayılı kararı ile onaylanmıştır.
- Duyuru metni ve inceleme hakkı için gerekli ilan duyuruları KAP'ta, birleşmeye taraf şirketlerin internet sitelerinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yapılacaktır. TTK'nın 149. maddesinin birinci fıkrası ile Tebliğ'in 8. maddesinin ikinci fıkrası gereği inceleme hakkı süresi 30 gündür.
- Birleşme işlemi birleşmeye taraf şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanacaktır.

²¹ MTK ve MOL'de ayrılma hakkını kullanacak pay sahiplerinin pay adetleri dikkate alınmamıştır.

²² Bkz. 29 nolu dipnot.

Mondi Osmanköy Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

mondi
Mondi Türkiye Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Taki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:29/35900
Tire - İZMİR / Türkiye V.D. 000 001 9274
Mersis No: 610001927400033
www.mondigroup.com

- Genel kurul toplantısına katılıp birleşmeye ilişkin olarak olumsuz oy kullanan ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca ayrılma hakkına sahip olacaktır.
- MOL ve MTK yönetim kurulları 15 Nisan 2022 tarihli kararları ile Ayrılma Hakkı Tebliği madde 13 uyarınca ayrılma hakkına konu payların ayrılma hakkı kullanım fiyatı üzerinden diğer pay sahiplerine önerilmesine karar vermişlerdir. Buna göre ayrılma hakkını kullanan pay sahiplerinin payları talep eden diğer pay sahipleri tarafından satın alınabilecektir. Buna ilişkin süreç aracı kurum tarafından yürütülecek olup MTK ve MOL tarafından daha sonra yapılacak KAP açıklamaları ile detaylı bir şekilde kamuya duyurulacaktır.
- Ayrılma hakkına konu olan MTK ve MOL paylarının diğer ortaklar tarafından satın alınmayan kısmının tamamı Mondi Corrugated B.V. tarafından satın alınacaktır.
- Birleşme işlemi ve sermaye artırımını dolayısıyla esas sözleşme değişikliği ilgili Ticaret Sicili Müdürlüklerine tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilecektir.
- Birleşme işlemi ve birleşme işlemi sebebiyle yapılan sermaye artırımının tamamlandığına ilişkin KAP duyurusu yapılacaktır.
- Birleşmenin tescilli tarihinde MOL payları hiçbir işleme gerek kalmaksızın MTK paylarına dönüşecektir. Buna göre, birleşmenin tescil tarihinde, hisse değişim oranı çerçevesinde MOL'un 0,01 TL nominal değerli bir adet payı MTK'nın 0,01 TL nominal değerli 0,58056044 adet payına dönüşecektir.
- Birleşmenin tescilinden sonraki işgününden başlamak üzere 10 işgünü süresince MOL hissedarlarına MTK'dan pay verilecektir.
- Ayrılma hakkına sahip olup bu hakkını kullanmak isteyen pay sahiplerine ayrılma hakkı bedeli Ayrılma Hakkı Tebliği hükümlerine uygun olarak ödenecektir.
- TTK'nın 157. maddesi çerçevesinde alacaklılara Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yedişer gün aralıklarla üç defa ve şirketlerin www.mondigroup.com.tr ve www.mondiolmuksan.com.tr adresli internet sitelerinde bildirim yapılacaktır.

22.5. Gerekçesi

Planlanan birleşme işlemine taraf olan her iki şirket de Türkiye'nin seçkin oluklu ambalaj ürünleri üreticilerindedir. MTK, Türkiye genelinde dört oluklu kutu fabrikası ağının yanı sıra Tire'de bir geri dönüştürülmüş karton fabrikası işleten bütünleşmiş bir üreticidir. MOL, stratejik olarak konumlandırılmış beş oluklu kutu tesisi ile müşterilerine hizmet vermektedir.

Mondi Group, hem MTK'yı hem de MOL'u kontrol etmektedir. Mondi Group, Orta Avrupa, Rusya, Kuzey Amerika ve Güney Afrika'da kilit operasyonları olan uluslararası bir ambalaj ve kağıt grubudur.

Türkiye büyük ve büyüyen bir pazar olduğundan, Mondi, Türkiye'yi stratejik öneme sahip bir pazar olarak tanımlamıştır ve sürekli olarak farklı büyüme yollarını değerlendirmektedir. Türkiye, çoğu Avrupa ülkesinden önemli ölçüde daha hızlı büyüyen nüfusuyla Güney Avrupa'daki en büyük ülkedir. Türkiye'nin oluklu ambalaj pazarı halihazırda büyük ve hızla büyümeye devam ederken, kişi başına düşen karton tüketimi Avrupa ortalamasının altında kalmakta ve genişleme için yeterli alan sağlamaktadır. Pazarın bu olumlu görünümü, plastikten daha sürdürülebilir ambalaj çözümlerine geçiş, e-ticaretin yaygınlaşmasındaki artış ve ihracat büyümesi dahil olmak üzere köklü seküler trendlerle desteklenmektedir.

Planlanan birleşme, MTK ve MOL'un yapısal olarak cazip olan Türkiye pazarındaki konumunu güçlendirmek için ender bir fırsatı temsil etmektedir. Planlanan kombinasyon, büyüme trendlerinin

faaydalanmak ve önemli ölçek ekonomileri avantajlarını elde etmek amacıyla iyi konumlanmış, önde gelen bir piyasa oyuncusu yaratmak için ilgili işletmelerin güçlü yönlerini bir araya getirecektir.

Birleşmenin amacına ve beklenen sonuçlarına ilişkin detaylar aşağıda verilmektedir:

1. İnovasyon kabiliyetini güçlendirerek ve daha geniş ürün yelpazesinden yararlanarak müşteri memnuniyetinin artırılması

Her iki şirketin de ana faaliyeti yüksek kaliteli oluklu ambalaj ürünlerinin üretimi olmakla birlikte, sundukları ürünler birbirini tamamlayıcı niteliktedir.

MOL'un MTK'ninkinden daha yüksek ortalama gramajlarda olan ürün portföyü çoğunlukla çift ve üçlü duvar üretiminde daha yüksek paya sahiptir. Şirketin Gebze ve Çorum fabrikalarında tripleks üretim olanakları mevcuttur. Bununla birlikte MTK, daha düşük gramajlı kağıt kullanımı sayesinde rekabetçi şekilde fiyatlandırılmış ürünler sunabilmektedir.

Birleşmiş şirket, müşterilerine doğru ambalaj çözümlerini sunmaya odaklanarak ilgili işletmelerin gücünü bir araya getirecektir. Esnek ve bölgesel pazara açılma yaklaşımıyla, birleşmiş şirket, daha rekabetçi fiyatlarla geniş ve çekici bir ürün yelpazesi sunabilecektir. Müşteriler, kapsamlı ve daha uzmanlaşmış bir ürün sunumundan, genişletilmiş inovasyon kabiliyetinden ve artan fiyat şeffaflığından faydalanacaklardır.

2. Uzmanlaşmış ve tamamlayıcı üretim ağı ile rekabeti arttırmak

İki şirket, Türkiye'nin nüfusunun büyük bir bölümünü ve sanayi bölgelerini kapsayan birbirini çok iyi tamamlayan bir üretim ağına sahiptir. MOL ülkenin kuzey batısında özellikle Marmara bölgesinde güçlü bir varlığa sahipken, MTK'nın Türkiye'nin güneyinde ve Orta Anadolu'da da fabrikaları bulunmaktadır. İki şirketin fabrika ağlarını birleştirerek, nakliye maliyetlerinde tasarruf edilmesi ve müşterilere coğrafi yakınlığın artması gibi önemli lojistik avantajlar beklenmektedir.

Şirketler, bütünleşmiş bir ağın parçası olarak, stratejik kaynak bulma, kağıt akışı optimizasyonu ve Tire fabrikasıyla belirli bir düzeyde bütünleşme yoluyla daha iyi kağıt marjları elde edebilirler. Genişletilmiş kutu fabrikası ağıyla bütünleşme, ürün portföyünün yükseltilmesine ve geri dönüştürülmüş karton yerine daha yüksek marjlı kraftliner ikame sınıflarının üretimine odaklanmasına izin vererek Tire fabrikasına da fayda sağlayacaktır. Bununla birlikte MOL Adana'da, Tire fabrikasında da kullanılabilir c100kt atık kağıt işleyen bir atık kağıt toplama tesisi de işletmektedir.

Buna ek olarak, daha geniş bir fabrika ağı, her bir sahanın diğerlerine kıyasla bir avantaja sahip olduğu ürünlere ve teknolojilere odaklanabileceği uzmanlaşmaya izin verecektir. Örneğin, kalabalık kentsel alanlara yakın tesisler, e-ticaret uygulamalarına uygun daha hafif ürünlere odaklanabileceklerdir. Birleşmiş ağ güney bölgesinde bazı örtüşmelere sebep olacaktır, bu durumda da fabrikalardan biri için ticari olarak oldukça cazip olan ihracat pazarına odaklanma olasılığı ortaya çıkacaktır.

Daha uzmanlaşmış operasyonel kurulum, en dinamik bölgelerde ve pazar segmentlerinde büyümeyi yakalamak için özel olarak tasarlanmış hedeflenen yatırım programlarını ve varlık iyileştirmelerini de mümkün kılacaktır. Birleşme, genişleyen şirketin dönem boyunca dirençli olmasını, işini büyütme için yatırım yapabilmesini ve rekabet gücünü artırabilmesini sağlayacaktır.

Bu avantajlardan ötürü, birleşmiş şirketin rekabetçi pozisyonu yerel ve ihracat pazarında kuvvetlenecektir.

Mondi Ormüksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi


Mondi Tire kutsal Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tansir Cad. No:26 35900
Tire - ZMIR Tire V.D. : 800 001 9200
Mersis No:810001927400033
www.mondigroup.com

3. Yönetim sisteminin basitleştirilmesi ve idari ve satış işlevlerinde ölçek ekonomilerinden yararlanılması

Mevcut durumda, her iki şirketin yönetimi ve kontrolü ayrı ayrı yürütülmektedir. Birleşme sonucunda hem yönetim kurulu düzeyinde hem de şirket yönetimi düzeyinde belirli tekrarlar ortadan kaldırılarak daha akıcı bir yönetim yapısı olacaktır. Bu durumda karar verme süreçleri daha hesaplı olurken hızlanacaktır.

Yukarıda belirtildiği üzere, birleşen şirketler aynı alanda faaliyet göstermektedirler ve mevcut düzende rakip olarak değerlendirilmektedirler. Birleşme ile birlikte şirketler müşterilerin isteklerine karşı daha iyi hizmet sunmak ve tercih edilen bir ortak olmak için satışlarını ve pazara açılma stratejilerini geliştirebilirler. Yenilik, pazarlama ve satışta ve ayrıca seçilmiş idari hizmetlerin sağlanmasında ölçek ekonomilerinden yararlanabilirler.

4. İyi eğitilmiş ve deneyimli çalışanların doğru dağılımı

Toplamda 1500 kişiden fazla işgücüne sahip MTK ve MOL kendi bölgelerinde cazip işverenlerdendir. Birleşmeden sonra üstün bir pazar konumuna sahip birleşmiş bir şirket olarak, çalışanlarına güçlü kariyer öngörülerini, iş güvenliği ve genişleyen grup içinde çeşitli hareketlilik seçenekleri sunabilir. Şirketlerin büyüme hedeflerini desteklemek için kilit yetenekleri elinde tutmasına ve cezbetmesini sağlayacaktır.

Yakın işbirliğine odaklanan kapsamlı bir bütünleşme konsepti, birleşen şirketler arasında sürekli bilgi transferini kolaylaştıracaktır. Mondi tarafından satın alınmasının hemen ardından MOL'un finansal performansındaki hızlı iyileşmeler teknik bilgi ve en iyi uygulamaların paylaşımının tüm paydaşlar için verimliliği arttırmaya ve maddi değer yaratmaya katkıda bulunduğunu göstermektedir.

22.6. Uzman kuruluş görüşü

Birleşme işlemine konu şirketlerin Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olması ve paylarının halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması sebebiyle birleşme işleminde birleşme oranının, hisse değişim oranının, birleşme sebebiyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve şirketlerin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin tespitinde, Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır. MTK'nın 21 Nisan 2022 tarihli ve 11 sayılı ve MOL'un 21 Nisan 2022 tarihli, 15 sayılı yönetim kurulu kararları ile birleşme işleminde Uzman Kuruluş Raporu'ndaki hesaplamaların kullanılması kabul edilmiştir. Uzman Kuruluş, devralan şirket MTK'nın 15 Nisan 2022 tarihli 9 sayılı yönetim kurulu kararı ve devrolan şirket MOL'un 15 Nisan 2022 tarihli 13 sayılı yönetim kurulu kararı ile yapılan yetkilendirmeler dahilinde, birleşme işlemine taraf şirketlerin yönetimleri tarafından seçilmiş ve görevlendirilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'nda ilgili şirketlerin nitelikleri dikkate alınarak (i) indirgenmiş nakit akışı yöntemi, (ii) piyasa değeri yöntemi, (iii) benzer şirketler yöntemi ve (iv) benzer işlemler yöntemi kullanılmıştır.

Ernst Young hisse değişim oranını hesaplarken farklı yöntemlere farklı ağırlıklar vermiştir.

(i) İndirgenmiş Nakit Akışı ("İNA") Yöntemi:

Gelir yaklaşımı çerçevesinde İndirgenmiş Nakit Akışları Yöntemi projeksiyon dönemi boyunca faaliyetlerini aktif olarak sürdüren, operasyonlarından nakit elde edebilen, projeksiyon dönemi ötesinde de faaliyetlerini sürdürmesi öngörülen ve iş planları belirli öngörülebilirlik ve tahmin edilebilir olgunlukta olan Şirketler'in değerlemelerinde kullanılmıştır.

İNA yöntemi bir işletmenin öz sermayesinin değerini, işletmenin tahmini toplam değerinden faaliyetlerini finanse etmek amacıyla kullanılan borçların piyasa değerini çıkarmak yoluyla tahmin eder.

Toplam hisse değeri = İşletmenin değeri - Borçların piyasa değeri

İşletmenin toplam değeri aşağıdaki temel unsurlardan oluşur:

Tahmin yapılan döneme ait şirket faaliyetlerinden sağlanan nakit akımlarının bugünkü değeri ile faaliyetler için zorunlu olmayan diğer aktiflerin ve menkul kıymetlerin değeri toplamı.

Tahmin yapılan dönem sonrasında faaliyetler ile ilişkilendirilebilen işin bugünkü değerini ifade eden tahmini bir "devam eden değer".

Faaliyetlerden sağlanan nakit akışı, faaliyetler ile ilgili nakit girişleri ile ödenecek nakit vergiler için tahsis edilmiş nakit çıkışları arasındaki farka eşittir. Nakit çıkışları, şirket stratejilerini desteklemek için gerekli olan işletme sermayesini ve sabit kıymet yatırımlarını da içermelidir. Vergi sonrası net nakit akışı, borçları ve hissedarlara kar paylarını ödemek (veya gelecekte işletmenin faaliyetlerine tekrar yatırım yapmak) için mevcut olan nakit değerleri ifade eder.

Devam eden değer aşağıdaki gibi hesaplanır:

Gelecekteki nakit akımları sabit hızla büyüyen bir daimi gelir (sonsuz kadar her sene aynı hızda artarak devam eden nakit akımları) olarak değerlendirilebilir. Böyle bir daimi gelirin değeri (yani, işletmenin projeksiyonu yapılan dönem sonundaki değeri), sonsuz kadar süreceği beklenen yıllık nakit akışının ağırlıklı ortalama sermaye maliyetine bölünmesi suretiyle hesaplanır:

$$\text{Devam eden değer} = \frac{\text{Sonsuzda devam etmesi beklenen nakit akımları}}{\text{Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti} - \text{Projeksiyon dönemi sonrası büyüme oranı}}$$

Bu şekilde hesaplanan devam eden değer, normal yöntemle bugünkü değere indirgenir.

İskonto Oranı

İskonto oranı, belirli bir iş ya da projeye yapılan yatırımdan beklenen getiriye ifade etmektedir. Bu oran, riskten arındırılmış bir yatırımdan beklenen normal getiriye ek olarak yatırımcıların beklediği risk primi de hesaba katılarak, bir iş ya da projenin gelecekteki nakit akımlarına uygulanır. İNA hesaplamalarında kullanılan iskonto oranı, ağırlıklı ortalama sermaye maliyetine ("AOSM") dayandırılmıştır. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti, hissedarların elde etmeyi bekledikleri öz sermaye getiri oranı ile tipik borçlanma maliyeti olan şirkete borç verenlerin elde ettikleri getirinin bileşik getirisi. Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti aşağıdaki gibi hesaplanır.

$$AOSM = \frac{E}{E + D} * k_e + \frac{D}{E + D} * k_d$$

Öz sermaye hesaplamasında kullanılan Beta katsayısı bulunurken halka açık emsal şirketler grubuna ait ortalama finansal borçlardan arındırılmış (kaldıraçsız) Beta katsayısı esas alınmıştır. Öz sermaye maliyeti aşağıdaki değişkenlerin kullanıldığı Sermaye Varlık Fiyatlandırma Modeli'ne dayandırılmıştır:

$$k_e = r_f + (\beta * P_m)$$

Risksiz Getiri Oranı (Rf)

Risksiz getiri oranı olarak uzun vadeli Türkiye Cumhuriyeti Devlet Tahvili'nin, 31 Aralık 2021 tarihi son gün olmak üzere son altı aylık Vadeye Kadar Getiri ("VKG") oranının ortalaması olan %18,3 oranı dikkate alınmıştır. (Kaynak: Capital IQ)

Piyasa Risk Primi (Pm)

Piyasa risk primi (risk fiyatı), piyasa portföyünün (yatırım endeksi) beklenen getiri oranı ile risksiz getiri oranı arasındaki farkı gösteren değerdir ve %6,5 olarak alınmıştır.

Mondi Oluşturulan Kağıt ve Ambalaj
Sarıyeri Anadolu İşletmesi

Beta (β)

Beta çarpanı, herhangi bir şirketin ilave getirilerinin (risksiz getirilerin üzerindeki getiriler) bazı piyasa getirilerinin üzerindeki toplam ilave getirilere (R_f üzerindeki yatırım endeksi) olan duyarlılığını göstermektedir. Bu nedenle, sermaye piyasası teorisine göre riskin iki bileşeninden biri olan piyasa riskinin (sistemik risk) ölçütlerinden biridir. Birin üzerindeki beta çarpanları piyasa ortalamasından daha yüksek bir dalgalanmaya işaret eder. Çalışmamızda, iskonto oranı hesaplamasında emsal şirketlerden oluşturulan grubun betası kullanılmıştır ve 0,75 olarak dikkate alınmıştır. İskonto oranı hesaplaması ve emsal şirketlerin detayları Uzman Kuruluş Raporu'nun Ekler bölümünde sunulmuştur.

Borçlanma Maliyeti Hesaplaması

Borçlanma maliyetinin vergi açısından bir avantajı bulunmakla beraber, aşağıdaki şekilde hesaplanır:

$$k_d = R_d * (1 - \text{vergi oranı})$$

Vergi sonrası borçlanma maliyeti hesaplanırken Şirketler için hesaplanmış olan efektif vergi oranları dikkate alınmıştır.

Şirkete Özgü Risk Primi

Güncel veriler kağıt fiyatlarının önemli ölçüde dalgalandığı göstermektedir. Özellikle 2021 yılında kağıt fiyatlarında önemli ölçüde artışlar yaşanmış olup 2022 yılında da bu artışların devam edeceği ve projeksiyon döneminde Avro seviyesinde kağıt fiyatlarının sabit gerçekleşeceği varsayılmıştır. Şirket risk primi, kağıt maliyetlerindeki dalgalanmalardan kaynaklanan riskleri yansıtmak üzere her iki şirket için %1 olarak kabul edilmiştir. Ayrıca, MOL projeksiyon döneminde bir seri kapasite artış ve modernizasyon yatırımı planlamaktadır. Değerleme çalışmasında ilgili büyük yatırımlara ilişkin riskleri yansıtmak amacıyla MOL'e %1 ek risk primi tahsis edilmiştir. Ek risk primi belirlenirken, temel olarak, yatırım başlangıç süresi ve yatırım maliyetlerine yapılan duyarlılıklar dikkate alınmıştır.

Kısaltmalar:

- k_e Özsermaye Maliyeti
- r_f Risksiz Getiri Oranı
- β Beta
- P_m Piyasa Risk Primi
- k_d Vergi Sonrası Borçlanma Maliyeti
- E Sermaye
- D Borç
- R_d Vergi Öncesi Borçlanma Maliyeti
- CSRP Şirkete Özgü Risk Primi


Mondi Oluksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi


Mondi Tıra Kutu Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35900
Tıra - IZMİR Tıra VİD 500 001 9274
Mersis No:600001227400093
www.mondigroup.com

(ii) Piyasa Değeri Yöntemi

MTK ve MOL Borsa İstanbul'da aktif olarak işlem gördüğü için değerleme çalışmasında şirketlerin piyasa değerleri kullanılmıştır. Çalışma çerçevesinde, ağırlıklı ortalama fiyatlar üzerinden Borsa İstanbul'da oluşmuş borsa değerleri dikkate alınmıştır.

(iii) Benzer Şirketler Yöntemi:

Şirket değerlemelerinde uygulanabilir olan durumlarda, Pazar yaklaşımı çerçevesinde Benzer Şirketler Yöntemi değerleme yöntemlerinden biri olarak göz önünde bulundurulmuştur. Uygulanabilirlik değerlendirmesi, tespit edilen benzer şirketlerin operasyonel, finansal, ölçek ve coğrafi pazar konumlanması kriterleri esas alınmıştır. Tüm bunlara ek olarak ülke ve pazar regülasyonlarının operasyonel ve finansal sonuçları etkileyebilecek ölçüde farklılaşmaması karar mekanizmasında önemli bir kriter olarak göz önünde bulundurulmuştur. Benzer Şirketler çarpanı olarak tüm şirketler için medyan "Şirket Değeri/FAVÖK" oranı dikkate alınmıştır.

(iv) Benzer İşlemler Yöntemi:

Benzer İşlemler Yöntemi'ne göre; değerlemesi yapılan şirket ile aynı sektör ve benzer büyüklükteki firmaların yer aldığı, resmi olarak açıklanmış birleşme ve satın alma işlemlerinin ortalama ya da medyan çarpanları hesaplanmaktadır. MOL'e ilişkin yakın zamanlı bir işlem olması ve şirketlerin faaliyet gösterdiği sektörde halka açık benzer işlemlerin yer alması sebebiyle ilgili yöntem çalışmada dikkate alınmıştır. Yakın zamanlı işlem olan MOL için 31 Aralık 2021 itibarıyla hisse değerini yansıması için düzeltilmiş işlem değeri dikkate alınırken MTK için benzer işlemler çarpanı dikkate alınmıştır. Benzer İşlemler çarpanı olarak "Şirket Değeri/FAVÖK" oranı dikkate alınmıştır. Kullanılan benzer işlemler ve ilgili değerleme çarpanları Uzman Kuruluş Raporu'nun Ekler bölümünde yer almaktadır.

Piyasa Yaklaşımı

Piyasa Yaklaşımı'na göre bir şirketin değeri, operasyonel ve finansal anlamda kendisi ile benzer firmaların performansı ve hisse değeri verilerinden yola çıkılarak belirlenir.

Piyasa Yaklaşımı'nda, en çok kullanılan iki yöntem, Benzer Şirket (halka açık şirketlerin verileri baz alınarak) ve Benzer İşlemler (yakın dönemde gerçekleşen birleşme/satın alma işlemleri baz alınarak) yöntemleridir. Bu yöntemler, ilgili şirketin değerini; benzer işlemlerde ortaya çıkan değerleme çarpanlarını ve sektördeki halka açık benzer şirketlerin değerleme çarpanlarını esas alarak belirlemektedir.

Bu yöntemlerin uygulanması sırasında aşağıdaki çalışmalar gerçekleştirilmektedir:

- Şirketlerin faaliyet gösterdiği ilgili sektörde kabul gören oranların detaylı incelenmesi ve analizi (karşılaştırılabilir şirketler ve/veya karşılaştırılabilir işlemler);
- Halka açık işlem gören karşılaştırılabilir şirketler ve karşılaştırılabilir işlemlerle ilgili bilgilerin toplanması ve analizi;
- İş planlarına ve ilgili sektöre göre uygun görülen karşılaştırılabilir şirketlerin çarpanlarının değerleme için seçilmesi (MTK ve MOL değerlemesi çerçevesinde şirketlerin faaliyet yapısı ile uyumlu olacak şekilde Şirket Değeri/FAVÖK çarpanları tercih edilmiştir)
- Belirlenen karşılaştırılabilir şirketlerin ve/veya işlemlerin değerleme tarihi itibarıyla çarpanlarının hesaplanması;
- İlgili değerleme çarpanlarının değerlemeye konu Şirketler'in finansal tablolarına uygulanması.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre: Birleşme oranı %58,2, hisse değişim oranı 0,58056044 olarak belirlenmiştir.

Birleşmeye ilişkin hisse değişim oranının MOL'un 0,01 TL (1 kuruş) nominal bedelli 1 (bir) adet hissesine karşılık MTK'nın 0,01 TL (1 kuruş) nominal bedelli 0,58056044 adet hissesi olması öngörülmektedir.

22.7. Devir sırasında yapılacak muhasebe kayıtları hakkında bilgi (devir denkleştirme, şerefiye, geri alınan paylar vb.)

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibarıyla MOL'un tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde MTK'nın aktif ve pasifine dahil edilecektir. Söz konusu işlemi takiben, karşılıklı borç-alacak bakiyeleri silinecek, Uzman Kuruluş Raporu'ndaki birleşme oranı üzerinden yeni sermaye tutarına ulaşılabacaktır.

22.8. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları

Birleşmeye taraf şirketlerce hazırlanan duyuru metni, birleşme sözleşmesi, birleşme raporu, esas sözleşme değişiklik tasarısı, Uzman Kuruluş Raporu, inceleme hakkı duyurusu, birleşmeye esas 31 Aralık 2021 tarihli bilanço ve gelir tablosu, son 3 (üç) yıla ait mali tablolar, faaliyet raporları, birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az 30 (otuz) gün önce pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla şirketlerin merkezinde incelemeye açık bulundurulacaktır.

Ayrıca, birleşme işlemine ilişkin olarak Tebliğ çerçevesinde kamuya açıklanması gereken hususlar KAP'ta ve www.mondigroup.com.tr ve www.mondiolumksan.com.tr adresli internet sitelerinde yayınlanacaktır.

22.9. Sermaye artırımını ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararı:

Sermaye artışlarında Uzman Kuruluş Raporu'ndabelirlenen tutarlar dikkate alınacaktır.

MTK'nın birleşme sonrası artırılacak sermaye miktarı 143.457.936,15 TL olup, sermaye 200.000.000 TL'den 343.457.936,15 TL'ye çıkartılacaktır.

Verilecek paylar: Birleşme sonrası MOL'un pay sahiplerine her biri 0,01 TL (1 Kuruş) nominal değerli 1 adet MOL payı için 0,58056044 adet MTK payı verilecektir.

Esas sözleşme değişikliği: Birleşme nedeniyle MTK'nın esas sözleşmesinin "Şirketin Ünvanı" başlıklı 2. maddesi ve "Kayıtlı ve Çıkarılmış Sermaye" başlıklı 6. maddesi Kurul'un değişikliğe onay vermesi kaydıyla değiştirilecektir. Esas sözleşme değişikliğine ilişkin yönetim kurulu kararı, tadil tasarısı ve sair belge ve hususlar MTK'nın kurumsal internet sitesi ve KAP'ta kamuya açıklanacaktır.

Esas sözleşme değişikliğine ilişkin tadil tasarısı, Kurul'un ve Ticaret Bakanlığı'nın onayının alınmasından, sonra genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Eski Metin

Madde 2 – Şirketin Ünvanı

Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş.

Madde 6 – Kayıtlı ve Çıkarılmış Sermaye

- (a) Şirket, mülga 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre, kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.11.1990 tarih ve 864 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Mondi Oluksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

mondi
Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35900
Tire (İZMİR) Türkiye D. 0600 001 9874
Mersis No:07000122100033
www.mondigroup.com

- (b) Şirketin kayıtlı sermaye tavanı, 400.000.000,00 TL (dört yüz milyon Türk Lirası) olup, beheri 1 (Bir) Kuruş itibari değerinde nama yazılı 40.000.000.000 (kırk milyar) adet paya bölünmüştür.
- (c) Payların nominal değeri, 5.000,00 TL (beş bin Türk Lirası) iken, önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda değişiklik yapılmasına dair Kanun kapsamında, 1 (bir) Yeni Kuruş, daha sonra 04.04.2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 01.01.2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 (bir) Kuruş olarak değiştirilmiştir.
- (d) Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 5.000,00 TL'lik (beş bin Türk Liralık) 2 (iki) adet pay karşılığında 1 (Yeni) Kuruşluk 1 (bir) adet pay verilmiştir.
- (e) Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır.
- (f) İşbu esas sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.
- (g) Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda, izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.
- (h) Şirketin çıkarılmış sermayesi, 200.000.000,00 TL (iki yüz milyon Türk Lirası) olup, tamamı muvazaadan ari şekilde ödenmiştir.
- (i) Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.
- (j) Şirketin sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.
- (k) Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Yeni Metin

Madde 2 – Şirketin Ünvanı

Mondi Corrugated Turkey Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş.

Madde 6 – Kayıtlı ve Çıkarılmış Sermaye

Şirket, mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Kasım 1990 tarih ve 864 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı, 400.000.000,00 TL (dört yüz milyon Türk Lirası) olup, beheri 1 (Bir) Kuruş nominal değerinde 40.000.000.000 (kırk milyar) adet paya bölünmüştür.

Payların nominal değeri, 5.000,00 TL (beş bin Türk Lirası) iken, önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda değişiklik yapılmasına dair Kanun kapsamında, 1 (bir) Yeni Kuruş, daha sonra 04.04.2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 01.01.2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 (bir) Kuruş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 5.000,00 TL'lik (beş bin Türk Liralık) 2 (iki) adet pay

karşılığında 1 (Yeni) Kuruşluk 1 (bir) adet pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. İşbu esas sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda, izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi, 343.457.936,15 TL (üçyüzkırküç milyon dörtyüzelliyedi bin dokuzyüzotuzaltı Türk Lirası onbeş Kuruş)tur. Şirketin daha önceki sermayesini teşkil eden 200.000.000 TL (ikiyüzmilyon Türk Lirası), tamamı muvazaadan arı şekilde ödenmiştir. Bu defa artırılan 143.457.936,15 TL (yüzkırküç milyon dörtyüzelliyedi bin dokuzyüzotuzaltı Türk Lirası onbeş Kuruş) tutarındaki sermayenin tamamı Şirketimizin İstanbul Ticaret Sicili'ne 201465-149004 sicil numarası ile kayıtlı Mondı Olmuksan Kağıt ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi'ni Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II- 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ile 158 arasındaki hükümleri ve 191 ile 194 arasındaki hükümleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kurumların devir muamelelerini düzenleyen 19. ve 20. madde hükümleri ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla devralması suretiyle karşılanmıştır. Sermayeye ilave edilen bu tutar nedeniyle ihraç olunan paylar birleşme sözleşmesinde belirtilen esaslara göre birleşme ile infisah eden Mondı Olmuksan Kağıt ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi ortaklarına dağıtılmıştır.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Şirketin sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

22.10. Ayrılma hakkı fiyatı ve kullanımı hakkında bilgi:

Birleşmenin onaylanması için yapılacak olan genel kurul toplantılarına katılan ve birleşmeye karşı olumsuz oy kullanarak olumsuz oylarını toplantı tutanağına geçiren pay sahipleri ayrılma hakkına sahip olacaktır.

Ayrılma hakkı kullanım süresi içerisinde ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahiplerine, Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, ayrılma hakkı bedeli (i) MTK pay sahipleri için birleşmenin kamuya açıklandığı 15 Nisan 2022 tarihinden önceki son 1 (bir) aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması, (ii) MOL pay sahipleri için ise birleşmenin kamuya açıklandığı 15 Nisan 2022 tarihinden önceki son 6 (altı) aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanmıştır. Bu hesaplamada 1 (bir) aylık dönem 30 (otuz) gün olarak kabul edilmiştir.

Buna göre ayrılma hakkını kullanmak isteyen MTK pay sahiplerine ayrılma hakkı kullanım bedeli olarak MTK'nın 1 (bir) Türk Lirası nominal değerdeki her lot payı için 11,4051 Türk Lirası, MOL pay sahiplerine ise ayrılma hakkı kullanım bedeli olarak 1 (bir) Türk Lirası nominal değerdeki her bir lot payı için 7,5850 Türk Lirası ödeme yapılacaktır.

Mondı Olmuksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

117


Mondı Tire Kütüphanesi Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hırsan Mah. Cadd. No:28 35900
08110 ZMİR Türkiye V.D. 600 081 9274
Mersis No:507001937400033
www.mondigrup.com

Ayrılma hakkının kullanımı genel kurul tarihinden itibaren altı işgünü içinde başlamalıdır. Ayrılma hakkının kullanım süresi 10 iş günüdür.

Ayrılma hakkı kullanım talebi, birleşme işlemine taraf şirketler tarafından münhasıran bu süreci yürütmek üzere ayrılma hakkı kullanımı için yetkilendirilen aracı kuruma belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun şekilde iletilecektir.

Ayrılma hakkı kullanım prosedürüne ilişkin ilke ve esaslar ayrıca genel kurul gündemi vasıtasıyla KAP duyurusu ile yatırımcılara duyurulacaktır.

Ayrıca, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısı gündeminde bu karara olumsuz oy kullanarak bu muhalefeti toplantı tutanağına geçiren pay sahiplerinin ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu, payların diğer ortaklara teklif edileceği bu nedenle bu hakkın kullanılması durumunda payların satın almak isteyen diğer ortaklar tarafından veya alınmaması halinde ilgili ortaklık tarafından satın alınacağı, birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş yer alacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunludur. Bu amaçla MTK ve MOL bir aracı kurum olan İş Yatırım A.Ş. ile hizmet sözleşmesi üzerinde mutabık kalmışlardır. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri, ayrılma hakkına konu payları, ilgili ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda transfer ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden işgünü ödenir.

22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi:

MTK birleşme ile infisah edecek MOL'un tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhütnameyi yasal süresi içerisinde MOL'un bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne verecek, talep halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Birleşmeye Taraf Şirketler birleşmenin Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ve tescil edildiği günden itibaren en geç 30 gün içinde birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan MOL'un devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek müştereken imzalayacakları kurumlar vergisi beyannamesini MOL'un bağlı bulunduğu vergi dairesine vereceklerdir.


22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerinde etkileri

MOL'ün personeli tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat hükümleri dahilinde kendiliğinden MTK'ya devrolacaktır. MOL'ün çalışanlarının haklarında herhangi bir değişiklik söz konusu olmayacaktır.

MOL'un vadesi geldiği halde alacaklılarının müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilafli bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK 157. maddesinde düzenlenen alacaklıların çağırılması ve korunmasına ilişkin hükümlere uygun hareket edilecektir.

Birleşme işlemi birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının bu konuda alacakları birleşme kararını kayıtlı oldukları ticaret sicil müdürlüğüne tescili ile hüküm kazanacaktır. MOL'un tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri yukarıda sözü edilen tescil keyfiyetinin yerine getirilmesi ile MTK'ya intikal edecektir. Bu suretle MTK tarafından devralınan ve birleşme öncesinde MOL'e ait olan üçüncü şahıslara ilişkin tüm borç ve mükellefiyetler ile yapılmış anlaşma şartları TTK ile sair ilgili mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde MTK tarafından tam ve eksiksiz olarak yerine getirilecektir.

TTK'nın 157. maddesinin 1. bendine uygun olarak MOL'un ve MTK'nın alacaklıları birleşmenin hukuken geçerlilik kazanmasından (tescil edilmesinden) itibaren üç ay içinde istemde bulunurlarsa MTK bunların alacaklarını teminat altına alır.


Mondri Oluksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

TTK'nın 157. maddesinin 2. bendine uygun olarak MOL ve MTK alacaklılarına, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yedişer gün aralıklarla üç defa yapacakları ilanla ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla hakları bildirilir.

TTK'nın 157. maddesinin 4. bendine uygun olarak diğer alacaklıların zarara uğramayacaklarının anlaşılması halinde MTK teminat göstermek yerine borcu ödeyebilir.

22.13. İşlemin taraflara yüklediği borç ve yükümlülükler ile söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar:

Taraflar birleşme işleminden doğan borç ve yükümlülüklerini zamanında ve noksansız yerine getirme konusunda azami dikkat ve özeni göstereceklerdir. Bu yükümlülüğü yerine getirmeyen taraf, bu nedenle diğer tarafın uğradığı zarar ve ziyanı tazmin edecektir.

22.14. Mevcut imtiyazlı paylar veya intifa senetleri karşılığında eşdeğer haklar veya uygun bir karşılığın verilmesi halinde, söz konusu haklar veya karşılıkların tespitine ilişkin uzman kuruluş görüşünü de içerecek şekilde bilgi:

Yoktur.

22.15. TTK uyarınca ayrılma akçesinin öngörülmesi halinde, ayrılma akçesinin değerinin tespitine ilişkin bilgi:

Yoktur.

22.16. TTK uyarınca denkleştirme ödemesi yapılmasının öngörülmesi halinde, denkleştirme tutarının tespitine ilişkin bilgi:

Yoktur.

EKLER

1. Birleşmeye taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları
2. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu
3. Birleşme sözleşmesi
4. Uzman Kuruluş Raporu

Mondi Orduksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

mondi
Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasap Tahsin Cad. No:28 25900
Tire - İZMİR Türkiye V.D. 600 001 9274
Mersis No:800901927100033
www.mondigroup.com