

2021 ve 2020 yıllarına ilişkin ortalama istihdam edilen personel sayıları aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Mondi Çalışanları	2021	2020
Toplam Ofis Çalışanları	211	215
İzmit Kutu Fabrikası	43	43
Tire Kutu Fabrikası	42	45
Adana Kutu Fabrikası	31	32
Karaman kutu Fabrikası	29	27
Tire Kağıt Fabrikası	25	26
İstanbul Ofis	41	42
	2021	2020
Toplam Operasyon Çalışanları	590	582
İzmit Kutu Fabrikası	174	174
Tire Kutu Fabrikası	161	160
Adana Kutu Fabrikası	85	79
Karaman kutu Fabrikası	107	106
Tire Kağıt Fabrikası	63	63
İstanbul Ofis	-	-
Toplam	801	797

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 konsolide dönem sonu çalışan sayısı toplamı aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Toplam Ofis Çalışanları	221	228
İstanbul	82	75
Adana	27	31
Bursa	28	28
Gebze	32	33
İzmir	25	30
Çorlu		
Çorum	26	30
Doğal Kağıt	1	1
Toplam Operasyon Çalışanları	548	562
Adana Fabrikası	80	81
Bursa Fabrikası	102	102
Gebze Fabrikası	119	118
İzmir Fabrikası	84	90
Çorlu Fabrikası		



22 Temmuz 2022

Çorum Fabrikası	148	156
Doğal Kağıt	15	15
TOPLAM	769	790

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; birleşmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler karşılığında aldıkları ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve bu kişilere sağlanan benzeri menfaatler:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

11 Nisan 2022 tarihi itibari ile bağımsız olmayan yönetim kurulu üyelerine herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

Mutat olarak her yıl yapılan genel kurul toplantılarında bağımsız yönetim kurulu üyelerinin her birine ücret ödenmesine ilişkin karar alınmaktadır. 29 Mart 2022 tarihinde yapılan 2021 mali yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısında bağımsız yönetim kurulu üyelerinden her biri için aylık brüt 14.893 TL ve genel kurul toplantısı tarihinde yönetim kurulu üyesi olan Mehmet Olcay Hephız için aylık brüt 25.131 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir. Mehmet Olcay Hephız 11 Nisan 2022 tarihi itibariyle yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmiş olup 11 Nisan 2022 tarihinde yerine David Bauer atanmıştır.

Bağımsız yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele Şirket'e verdikleri hizmetler için ödenen ücretlerin net tutarı aşağıdaki gibidir:

	Ücret ve Benzeri Ödemeler (TL)	
	31/12/2021	31/12/2020
Yönetim Kurulu Üyeleri	473.520	424.800
Yönetimde Söz Sahibi Personel	7.118.655	7.425.083

DEVROLUNAN ŞİRKET – MOL:

22 Temmuz 2022

Olağan genel kurul toplantılarının gündeminde yönetim kurulu üyelerinin brüt ücretlerinin belirlenmesi maddesi bulunmaktadır. 31 Mart 2022 tarihinde yapılan 2021 mali yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısında bağımsız yönetim kurulu üyelerinin her birine 10.500 TL aylık brüt ücret ödenmesine, diğer yönetim kurulu üyelerine ise ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

Bağımsız yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele Şirket'e verdikleri hizmetler için ödenen ücretlerin net tutarı aşağıdaki gibidir:

	Ücret ve Benzeri Ödemeler (TL)	
	31/12/2021	31/12/2020
Yönetim kurulu üyeleri	180.000	169.400
Yönetimde söz sahibi personel	14.179.831	10.500.766

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri

Mondi Muksan Kağıt ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi

Mondi
Mondi Tire kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Paşahin Cad. No:28 35900
Tire - ZİMLR Tire / D. 009 001 8274
Maksis No:60000192740039
www.mondigroup.com

menfaatleri ödeyebilmek için şirket veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

Yönetim kurulu üyelerine bu nitelikte herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

Yönetimde söz sahibi personel için ayrılan kıdem ve izin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kıdem ve Yıllık İzin Karşılıkları (TL)		
	31/12/2021	31/12/2020
Yönetimde Söz Sahibi Personel	1.041.479	795.175

DEVROLUNAN ŞİRKET -MOL:

Yönetim kurulu üyelerine bu nitelikte herhangi bir ödeme yapılmamıştır. Yönetimde söz sahibi personel için ayrılan kıdem ve izin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kıdem ve İzin Karşılıkları (TL)		
	31/12/2021	31/12/2020
Yönetimde Söz Sahibi Personel	2.295.617	1.833.445

17. ANA ORTAKLAR

17.1. Birleşmeye taraf şirketlerin son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak % 5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

MTK'nın 29 Mart 2022 tarihinde gerçekleştirilen 2021 yılı hesap dönemine ilişkin olağan genel kurul tarihindeki doğrudan ve dolaylı ortaklık yapıları ile işbu duyuru metninin imza tarihi itibarıyla geçerli ortaklık yapısına aşağıdaki tablolarda yer verilmektedir.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	29/03/2022 (2021 yılı için olağan genel kurul) /		Mevcut Durum	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Mondi Corrugated B.V	158.300.118,87	79,15	158.300.118,87	79,15
Diğer	41.699.881,13	20,85	41.699.881,13	20,85
Toplam	200.000.000	100	200.000.000	100

Mondi Tıraksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

22 Temmuz 2022

Mondi
Mondi Tıraksan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Haşim Tahsin Cad. No:28 35903
Tire - İZMİR, TIR VD:533 001 927
Meris No:900001927400033
www.mondigroup.com

Unvan	Doğrudan %	Nihai %
Mondi plc.....	100.00%	79.15%
Mondi Investments Limited.....	100.00%	79.15%
Mondi Holdings Austria GmbH.....	100.00%	79.15%
Mondi AG.....	100.00%	79.15%
Mondi Corrugated B.V.....	79.15%	79.15%
Mondi Tire Kutsan Kağıt Ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi.....		

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

MOL'un 31 Mart 2022 tarihinde gerçekleştirilen 2021 yılı hesap dönemine ilişkin olağan genel kurul tarihindeki doğrudan ve dolaylı ortaklık yapıları ile işbu duyuru metninin imza tarihi itibarıyla geçerli ortaklık yapısına aşağıdaki tablolarda yer verilmektedir.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	31/03/2022 (2021 yılı için olağan genel kurulu)		Mevcut Durum	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Mondi Corrugated B.V	227.338.892,86	92	227.338.892,86	92
Diğer	19.763.607,14	8	19.763.607,14	8
Toplam	247.102.500	100	247.102.500	100

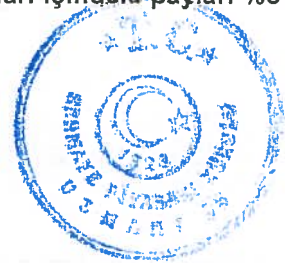
Unvan	Doğrudan %	Nihai %
Mondi plc.....	100.00%	92.00%
Mondi Investments Limited.....	100.00%	92.00%
Mondi Holdings Austria GmbH.....	100.00%	92.00%
Mondi AG.....	100.00%	92.00%
Mondi Corrugated B.V.....	92.00%	92.00%
Mondi Olmuksan Kağıt Ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi.....		

17.2. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

DEVROLUNAN ŞİRKET - MTK: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL: Yoktur.

22 Temmuz 2022



Mondi Olmuksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

mondi
Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:26 35900
Tuzla /İZMİR /Tire Y.D.:604001/9274
Tic. Sic. No:510001/27480038
www.mondigroup.com

17.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazların Türü/Kimin Sahip Olduğu	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam	Sermayeye Oranı (%)
Yok	Nama	Yok	0.01	200.000.000	100
			Toplam	200.000.000	100

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazların Türü/Kimin Sahip Olduğu	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yok	Nama	Yok	0.01	247.102.500	100
			Toplam	247.102.500	100

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İşleme esas finansal tablo dönemi ve son durum itibarıyla birleşmeye taraf şirketlerin ilişkili taraflarla yapılan işlemleri hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

DEVRALAN ŞİRKET – MTK:

Alım İşlemler	Satım İşlemler
Stok Alımları	Mal Satışları
Hizmet Alımları	Maliyet Yansıtılmaları
Sabit Kıymet Alımları (ihtiyaç olması durumunda)	-
Yönetim Gider Yansıtılmaları	-

Alım Kalemlerine İlişkin Açıklamalar:

Şirket'in ana alım kalemini stok alımları oluşturmaktadır. Kutu üretim sürecinde kullanılan kağıt hammaddesinin istenen niteliklerde olması kritik öneme sahiptir. Bu bağlamda, Şirket'in yurt dışında faaliyet gösteren grup içi şirketlerinden maliyet, zaman planlaması ve istenilen özelliklerde olması gibi kritik parametreler gözden geçirilerek tedarik yapılmaktadır. Özellikle talebin canlı olduğu dönemlerde ülke içindeki bulunabilirlik durumu da bu konuda önemli bir etken olmaktadır. Şirket müşteri taleplerine zamanında cevap verebilmek için, yıllık bazda üretim hacminin büyük çoğunluğunu karşılayabilecek tedarikçilerle çalışmayı tercih etmektedir. Dünya genelinde büyük hacimli üretimleri destekleyebilecek kraft kâğıt üreticilerinin sayısının az olması ve lokasyon bakımından büyük çoğunluğunun Türkiye'ye uygun düşmemesi dolayısı ile lojistik maliyetlerinin yüksek kalması Şirket'in ürünlerini tedarik edebileceği kraft kâğıt üreticilerinin sayısını sınırlandırmaktadır. Üretimi gerçekleştirecek olan şirketler üretim siparişlerini genellikle yıllık olarak almakta ve üretim planlarını da (örneğin üretilecek olan kâğıdın boyutlarının yıl boyunca aynı olması gibi) yıllık olarak belirlemektedir. Yıl içerisinde üretici şirketlerin bu planlarında çok fazla sapma olmamaktadır. Bu sebeplerle, tüketiciler hammadde tedarik edebilecekleri üreticileri seçerken çok fazla alternatif bulamamaktadır.

Mondi Mümuksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

mondi
Mondi Tıra kutaan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Tokel Mah. Hasan Cahit Cad. No:28 35900
Tıra - İZMİR Tıra No:0400 001 9274
Mersis No:0000019274000000
www.mondigrup.com

Şirket, diğer Mondi Grup şirketleri ile yaptığı hizmet anlaşmalarına istinaden genel yönetime ilişkin hizmetler ve bilgi işlem hizmetleri almaktadır. Bu kapsamda grup, kendisine sağlanan finans, vergi, hukuk, insan kaynakları, iç denetim, kredi ve küresel tedarik hizmetlerinin Şirket'in ticari pozisyonunu güçlendirecek ticari veya ekonomik bir değer sağlaması için gerekli hizmetleri fiilen almaktadır. Diğer taraftan grup bazı personel ücretlerini ve masrafları diğer gelirler ve giderler başlığı altında ilişkili şirketlerine yansıtmaktadır.

Satış İşlemlerine İlişkin Açıklamalar:

İlişkili taraflara satış işlemlerinde en büyük pay Tire Kağıt Fabrikası'nın ürettiği kağıt bobinlerin grup içi şirketlere satışı oluşturmaktadır. Piyasada oluşan talebe ve fiyatlamaya göre yönetim tarafından uygun görülmesi durumunda satış gerçekleştirilmektedir. Aynı şekilde grup içi şirketlerin kutu ihtiyaçları da kutu fabrikalarından karşılanabilmektedir.

31 Aralık 2021 konsolide olmayan ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

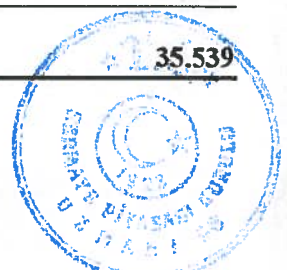

	31 Aralık 2021	
	Alacaklar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Mondi Olmuksan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş.	35.200.860	-
Mondi Kalenobel Ambalaj San. Ve Tic. A.Ş.	1.478.939	-
Toplam	36.679.799	-

31 Aralık 2021 konsolide olmayan ilişkili taraflardan ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	
	Borçlar	
	Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan
Mondi Packaging Paper Sales GmbH	138.912.735	-
Mondi AG	19.585.108	-
Mondi Packaging Corrugated Services GmbH	17.190.944	-
Mondi Unocated Fine Paper	2.075.734	-
Mondi PLC	141.285	-
Diğer	20.430	35.539
Toplam	177.926.236	35.539

27 Temmuz 2022


Mondi Olmuksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi



Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Flasan Mah. Cad. No: 28 25900
Tire - İZMİR Türkiye V.D. 600 001 9274
Mersis No: 600 001 927 40 0033
www.mondigrup.com

31 Aralık 2021 konsolide olmayan ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2021			
	Stok Alımları	Stok Satışları	Sabit Kıymet Alımları	Diğer (Gelirler)/Giderler
Mondi Packaging Paper Sales GmbH	295.059.596	-	-	-
Mondi Olmuksan	5.993.733	73.326.840	-	(83.766)
Mondi Packaging Corrugated Services Gml	-	-	-	45.722.343
Mondi AG	-	-	3.921	25.067.605
Mondi Unocated Fine Paper	-	-	-	3.789.678
Mondi Stambolijski EAD	3.665.099	-	-	-
Mondi PLC	-	-	-	2.168.324
Mondi Kalenobel	-	-	-	(3.072.352)
Diğer	-	-	-	(382.204)
Toplam	304.718.428	73.326.840	3.921	73.229.628

Şirketimiz ile ilgili tüm ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar, KAP'ta (www.kap.org.tr) yayınlanan 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloların "İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda yer almaktadır.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar tablosu aşağıdaki gibidir:

Mondi Tire Kutsan Oluklu Mukavva. A.Ş	35.006.113
Mondi Paper Sales GMBH	70.411.355
Mondi AG	11.183.977
Mondi Finance Plc	888.399
Mondi Corrugated Ser GMBH	17.023.756
Toplam	134.513.600

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan işlemler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2021	27 Temmuz 2022			
	Stok Alımları	Mal Satışları	Hizmet Alımları (*)	Hizmet Satışları (* *)
Mondi Tire Kutsan Oluklu Mukavva. A.Ş	(65.003.810)	4.566.823	(85.796)	68.324
Mondi Paper Sales GMBH	(133.047.129)	-	-	5.645
Mondi Bad Rappenau GmbH	(871.927)	-	-	-
Mondi AG	-	-	(11.226.986)	43.009
Mondi Finance Plc	-	-	(888.399)	-
Mondi Corrugated Sel GMBH	-	-	(17.047.069)	23.313
Toplam	(198.922.866)	4.566.823	(29.248.250)	140.291

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle stok alım işlemlerinden doğmaktadır. 31 Aralık 2021'deki standart ödeme vadesi ise 80 gün olup, işlem bazında değişiklik göstermektedir.(31 Aralık 2020: 270 gün). Borçlar teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

Mondi Olmuksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

87

mondi
Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Tokat Mah. Masar Mah. San. Obd. No:28 35900
Tuz - İZMİR TIR. V.D. 500 001 9224
Mersis No:607501927400033
www.mondigrup.com

(*) Şirket, Mondi Grup şirketleri ile yaptığı hizmet anlaşmalarına istinaden genel yönetime ilişkin hizmetler ve bilgi işlem hizmetleri almaktadır. Bu kapsamda grup, kendisine sağlanan finans, vergi, hukuk, insan kaynakları, iç denetim, kredi ve küresel tedarik hizmetlerinin Şirket'in ticari pozisyonunu güçlendirecek ticari veya ekonomik bir değer sağlaması için gerekli hizmetleri fiilen almaktadır.

(**) Grup bazı personel ücretlerini ve masrafları hizmet satışları başlığı altında ilişkili şirketlerine yansıtmaktadır.

31 Mayıs 2021 tarihinde I.P. Container Holdings (Spain) S.L. ile Mondi Corrugated B.V. arasında MOL'un toplam ödenmiş sermayesinin %90,38'ine tekabül eden hissenin devri sonucu şirketin nihai ortağı Mondi Corrugated B.V. olmuştur. Bu işlem sonucu International Paper ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

Şirketimiz ile ilgili tüm ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar, KAP'ta (www.kap.org.tr) yayınlanan 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloların "İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda yer almaktadır.

18.2. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin birleşmeye taraf şirketlerin net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

DEVRALAN ŞİRKET – MTK:

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin Şirket'in net satış hasılatı içindeki payı aşağıdaki gibidir:

İşlemlerin Satışa Oranı ²¹	31/12/2021
İlişkili taraf işlemleri	304.605.126
Net Satışlar	2.576.001.529
Net Satışlara Oranı	%11,82

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin Şirket'in net satış hasılatı içindeki payı aşağıdaki gibidir:

İşlemlerin Satışa Oranı ²²	31/12/2021
İlişkili taraf işlemleri	223.464.002
Net Satışlar	2.295.274.945
Net Satışlara Oranı	%9,74

19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

19.1. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

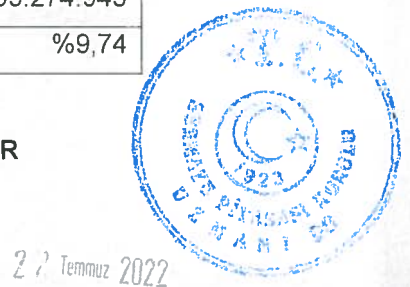
DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

Sermaye: 200.000.000 TL

²¹ 31 Aralık 2021 itibarıyla bağımsız denetimden geçmiş olan ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar rakamlarının neti ile net satışlar rakamı oranlanmıştır.

²² 31 Aralık 2021 itibarıyla bağımsız denetimden geçmiş olan ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar rakamlarının neti ile net satışlar rakamı oranlanmıştır.

Mondi Çimüksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi



Hissedar	Sermayedeki Payı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Mondi Corrugated B.V	158.300.118,87	79,15	79,15
Diğer	41.699.881,13	20,85	20,85
Toplam	200.000.000	100	100

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

Sermaye: 247.102.500 TL

Hissedar	Sermayedeki Payı	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Mondi Corrugated B.V	227.338.892,86	92	92
Diğer	19.763.607,14	8	8
Toplam	247.102.500	100	100

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.

22 Temmuz 2022

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.

Mondi Orduksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

mondi
Mondi Tira kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35900
Tira ZEMİR Tira T.D. 600 001 9274
Mersis No: 60001927400033
www.mondigrup.com

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 Pazar'da işlem görmekte olup mevcut durum itibari ile sermayenin %20,85'ine tekabül eden toplam 41.699.881,13 TL nominal değerdeki paylar borsada işlem görmektedir.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

MOL Borsa İstanbul Alt Pazar'da işlem görmekte olup mevcut durum 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 yapılmamıştır.

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

DEVRALAN ŞİRKET - MTK:

22 Temmuz 2022


MTK'nın esas sözleşmesi şirketin faaliyet konuları, kayıtlı ve çıkarılmış sermaye, hisse senetleri, tahvil ve finansman bonosu çıkarılması, şirketin temsil ve ilzamu, yönetim kurulu, genel kurul, Kar dağıtımı, bağışlar gibi genel ve standart hükümler içermektedir. 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.

Mondi Ömürksan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Sanayi Anonim Şirketi

90


Mondi Tire kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35900
Tire - İZMİR Türe Y.D.:600 001 9274
Mersis No:600001927400038
www.mondigroup.com

2018/1 numaralı iç yönergenin 2.2 maddesine göre, aşağıda sayılan işlem ve konularda, şirketi temsil ve ilzam edebilmek için mutlaka bir yönetim kurulu kararı alınması gerekmektedir:

- (a) Şirkete ait menkul ve gayrimenkuller üzerinde rehin, ipotek veya herhangi bir aynı 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.

MTK'nın imza yetkilileri iç yönergenin 5.1. maddesi uyarınca A, B ve C olmak üzere üç grupta toplanmıştır. 5.2. madde ise imza yetkilerinin sınırlamaları düzenlemekte ve işlem ve konunun niteliğine göre imza yetkileri belirlenmektedir. Buna göre imza yetkileri genel olarak şu konular için belirlenmiştir: (i) genel işlemler, (ii) bankacılık işlemleri, (iii) fatura ve irsaliyeler, (iv) kambiyo senetleri, (v) vergi işlemleri, (vi) kamu kurum ve kuruluşları ile yapılan işlemler, (vii) SPK, BIST, MKK ve KAP işlemleri, (viii) insan kaynakları, (ix) iş sağlığı ve güvenliği, (x) satın alma işlemleri, (xi) dış ticaret işlemleri, (xii) yurtiçi satışlar, (xiii) yurt dışı satışlar, (xiv) pazarlama, (xv) üretim, ve (xvi) istisnai işlemler. İç yönerge uyarınca şirket her zaman müşterek imza ile temsil ve ilzam edilmektedir.

İç yönergenin tamamı işbu duyuru metni ekinde yer almaktadır.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

MOL'un esas sözleşmesi maksat ve mevzuu, sermaye, tahvil ihracı, yönetim kurulu, şirketi ilzam, denetçiler, genel kurul, finansal tablolar ve yönetim kurulu yıllık faaliyet raporu, senelik hesaplar, karın dağıtımı, kurumsal yönetim ilkelerine uyum gibi genel ve standart hükümler içermektedir. 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 12 sayılı yönetim kurulu toplantısında kabul edilerek 23 Temmuz 2020 tarih ve 10124 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

İç yönerge uyarınca 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 ilzamu A grubundan iki yetkili imza ile yapılabilir. İç yönergenin 4. Maddesinin diğer alt bentlerinde ise işlemler konularına ve meblağlarına göre sıralanmış ve imza yetkileri bu konulara göre sınırlanmıştır. İç yönergede genel olarak sözleşme imzalanması, ödeme talimatları verilmesi, vekaletname düzenlenmesi, teminat mektuplarına ilişkin işlemler, garanti ve kefalet verilmesi, gümrük işlemleri, kamu kurum ve kuruluşları ile işlemler, yazışmalar, kredi ödemeleri, kira sözleşmeleri gibi işlemlerin müşterek imza ile yapılabileceği düzenlenmiştir. Ancak SGK, İŞKUR, vergi dairesi, belediyeler gibi resmi dairelere verilecek beyannameler, belgeler ve bu dairelerle işlemler E grubu imza yetkilileri tarafından münferiden yapılabilecektir. İç yönergenin 4. maddesi uyarınca imza sirkülerinin uygulanmasında, yabancı para cinsinden tüm sözleşmeler ve işlemler, sözleşme ve işlemlerin yapıldığı tarihte geçerli Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kuru cinsinden karşılığı ile dikkate alınacaktır. Üst derecedeki imza yetkilileri, alt derecedeki imza yetkilerini temsil etmezler.

Mondli Tiro, Kutsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi

İç yönergenin tamamı işbu duyuru metni ekinde yer almaktadır.

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 özsermaye vakıfları kurmak;
- (j) Bu iştigal konuları ile ilgili olarak menkul ve gayrimenkuller satın almak, tevhit, irraz, inşa etmek ve ettirmek, kiralamak, maliki olduğu menkul ve gayrimenkulleri ve tesisleri satmak veya kiraya vermek, gayrimenkuller üzerinde ipotek tesis ettirmek, tesis edilmiş ipotekleri fık ettirmek, kendi maliki bulunduğu gayrimenkuller üzerinde ipotek tesis etmek ve bunları icabında fık 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;

22 Temmuz 2022

Mondi Orduksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

Mondi
Mondi Tire kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 33900
Tire -İZMİR- Türkiye Tel: +90 312 274 00 00
Mersis No: 5000009274000000
www.mondigroup.com

- (m) Elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, esas itibariyle 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.

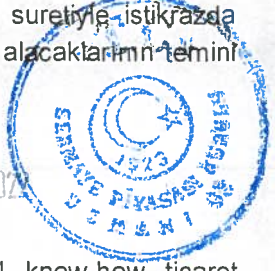
DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

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

- (a) Her nev'i ve ebatla 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 bilumum, 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 alacaklarını temin 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

Mondi Oluşturucu Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

27 Temmuz 2021



Mondi
Mondi Tira Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Ansan Tahsiri Çarş. No:28 35500
Tira - ZMIR Tira V.D. 500 007 9274
Mecbis No: 80003177400033
www.mondigrup.com

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 ünvanı 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.

MTK Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca kurumsal yönetim komitesi, riskin erken saptanması komitesi ve denetimden sorumlu komite oluşturmuştur.

Komiteler, şirketin Kurumsal Yönetim Tebliği'nde düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu, bu ilkelerin şirkette uygulanmaması halinde nedenlerinin araştırılması ve iyileştirici önlemlerin alınması; yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek verecek ve yardımcı olacaktır. Komite, şirket performansını artırıcı yöntem ve uygulamaların hayata geçirilmesinde, şirketin oluşturduğu veya oluşturacağı sistem ve süreçleri gözden geçirecek, değerlendirecek ve önerilerde bulunacaktır. İlave olarak, Kurumsal Yönetim İlkeleri ile öngörülen aday gösterme komitesi, riskin erken saptanması komitesi ve ücret komitesinin görevleri de kurumsal yönetim komitesi tarafından yerine getirilecektir.

Şirket iş yöneticilerine göre kurumsal yönetim komitesinde dört üye bulunmakta ve komite yıl içerisinde dört defa toplanmaktadır. Denetimden sorumlu komite iki bağımsız üyeden oluşmakta olup yıl içerisinde

Mondi Kurumsal Kağıt ve Ambalaj Satış A.Ş.
Başvuru Anonim Şirketi

dört kere toplanmaktadır. Riskin erken saptanması komitesi ise üç üyeden oluşmakta ve yılda dört kere toplanmaktadır.

MTK'nın komitelerinin görev ve çalışma esaslarına şirketin internet adresindeki (www.mondigroup.com.tr) kurumsal yönetim sekmesinden (<https://www.mondigroup.com.tr/tr/kurumsal-yoenet%C4%B0m/kurumsal-yoenetim-ve-komiteler/>) ulaşılabilmektedir.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

Esas sözleşmenin 9. maddesi uyarınca, şirket en az beş üyeden oluşan bir yönetim kurulu 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 şekilde 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.

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 konular 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 artırımı veya azaltılması teklifi,
- Herhangi bir kar dağıtımı 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.

22 Temmuz 2022



MOL, Kurul'un Seri: II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne dayanarak, kurumsal yönetim komitesi, riskin erken saptanması komitesi ve denetimden sorumlu komite oluşturmuştur.

Komiteler, şirketin Kurumsal Yönetim Tebliği'nde düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu, bu ilkelerin şirkette uygulanmaması halinde nedenlerinin araştırılması ve iyileştirici önlemlerin alınması; yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek verecek ve yardımcı olacaktır. Komite, şirket performansını artırıcı yöntem ve uygulamaların

Mondri Kurumsal Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

95

mondi
Mondri Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsini Cad. No:29 15000
Tire - Izmir / Türkiye V.D. 800 007 0274
Mersis No: 400001827400023
www.mondigroup.com

hayata geçirilmesinde, şirketin oluşturduğu veya oluşturacağı sistem ve süreçleri gözden geçirecek, değerlendirecek ve önerilerde bulunacaktır. İlave olarak, Kurumsal Yönetim İlkeleri ile öngörülen aday gösterme komitesi, riskin erken saptanması komitesi ve ücret komitesinin görevleri de kurumsal yönetim komitesi tarafından yerine getirilecektir.

Şirket iç yönergelerine göre kurumsal yönetim komitesinde üç üye bulunmakta ve komite yıl içerisinde en az dört defa toplanmaktadır. Denetimden sorumlu komite iki bağımsız üyeden oluşmakta olup yıl içerisinde en az dört kere toplanmaktadır. Riskin erken saptanması komitesi ise iki bağımsız üyeden oluşmakta ve yılda en az dört kere toplanmaktadır.

Bu komitelerin görev ve çalışma esaslarını belirleyen iç tüzüklere şirketin internet adresindeki (www.mondiolumsan.com.tr) yatırımcı ilişkileri/komiteler sekmesinden (<https://www.mondiolumsan.com.tr/tr/hakk%C4%B1m%C4%B1zda/yat%C4%B1r%C4%B1mc%C4%B1-%C4%B0li%C5%9Fkileri/kurumsal-yoenetim/komiteler/>) ulaşılabilir.

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 (payların) herhangi bir 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:

22 Temmuz 2022

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 bakanlık 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 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.

Mondi Ölümsan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi


Mondi Tira Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35000
Tira - MZ MFR Tira V.D. 600 001 8274
Mersis No: 600001027400433
www.mondigroup.com

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 hakimiyetinin el değiştirmesi söz konusu değildir.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:

22 Temmuz 2022

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.

Mondi Çimüksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

Mondi
Mondi Tire kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35500
Tire İZMİR Türkiye V.D. 600 001 9274
Mersis No:600001927400083
www.mondigroup.com

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. Finansal raporlama tarihi itibari ile T.Garanti Bankası A.Ş., İş Bankası A.Ş., Ziraat Bankası A.Ş., Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve TEB ile imzalanan genel kredi sözleşmeleri bulunmaktadır.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışında önemli sözleşme bulunmamaktadır. Finansal raporlama tarihi itibariyle 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 ve 31 Aralık 2020 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 ve 1 Mart 2021 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 ve 31 Aralık 2020 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 ve 3 Mart 2021 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.

Mondi Olmuksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

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, 22 Temmuz 2022
- 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

mondi
Mondi Tire kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35500
Tire / Izmir / Türkiye / D.Ş. No: 600 001 9274
Mersis No: 600001927400003
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.

22 Temmuz 2022

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 karını yedek akçe ayrılır,

Mondi Müksat Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

100

mondi
Mondi Tire kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35900
Tire - İZMİR TIR 07.600 001 927A
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 dağıtımını 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:

DEVVALAN ŞİRKET - MTK: Yoktur.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL: Yoktur.

22 Temmuz 2022



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

Mondi Oluksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi 101

mondi
Mondi Tire kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Tokel Mah. Hasan Tahsin Cad. No: 28 35900
Tire - IZMİR / Türkiye T.C. 608 001 9274
Mersis No: 600001927400038
www.mondigrup.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	349.680.268,66
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	226.389.981
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:

22 Temmuz 2022

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,

Mondi Olmuksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

103



mondil
Mondi Tire kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:29/35900
Tire - ZMRA - Tire V.D. 609 0019174
Mersis No:600001927400037
www.mondigroup.com

- 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 artırımı yapacak olması" önemli nitelikte işlem olarak tanımlanmış olup, MTK'nın devralan taraf olarak birleşme sonucunda %50'den daha fazla sermaye artırımı yapması beklendiği için birleşme işleminin MTK açısından önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmesine,
- Birleşme işleminde; MTK'nın 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 geçirten 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'nın pay sahipleri için bu yönetim kurulu kararının kamuya açıklandığı tarihinden 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'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 yapılmasına,
- 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 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 Çimecioğlu 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 Oluksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

104

mondi
Mondi Tire kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35900
Tire - Muğla TIR TIR D.:600 001 9274
Mersis No:600001927400033
www.mondigrup.com

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 20 Nisan 2022 tarihli uzman kuruluş raporu uyarınca sermaye artış miktarı belirlenmiş ve buna uygun olarak esas sözleşme değişikliğinin pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir. Ancak söz konusu uzman kuruluş raporunun 30 Haziran 2022 tarihli rapor ile revize edilmesinin üzerine MTK 30 Haziran 2022 tarihinde bir yönetim kurulu kararı olarak bu kararında

- Uzman kuruluş raporu uyarınca birleşme oranının % 57,2, hisse değişim oranının 0,60574162 ve MTK'da yapılması gereken sermaye artış miktarının 149.680.268,66 TL olarak belirlendiği tespit edilmiştir. Buna göre MTK'nın sermayesinin birleşme işlemi sebebiyle 149.680.268,66 TL tutarında artırılarak, 200.000.000 TL'den 349.680.268,66 TL'ye çıkarılması ve bu bağlamda esas sözleşmenin "Kayıtlı ve Çıkarılmış Sermaye" başlıklı 6. maddesinin ekli şekilde tadil edilmesine;
- Sermaye artışı ve esas sözleşme değişikliğinin gerçekleştirilebilmesi için gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesine ve bu hususun genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına; ve
- Birleşme raporu ve birleşme sözleşmesinin karara ekli şekilde hazırlanmasına

oybirliği ile karar verilmiştir.

MTK ayrıca 17 Mayıs 2022 tarih ve 14 sayılı unvan değişikliği gündemli yönetim kurulu kararında:

- MTK ile MOL'un birleşmesi ile birlikte Şirket unvanının Mondi Turkey Oluklu Mukavva Kağıt ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi olarak değiştirilmesinin genel kurula önerilmesine;
- Buna istinaden Şirket esas sözleşmesinin değiştirilmesine;
- Esas sözleşme tadili için gerekli izinlerin alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına; ve
- Esas sözleşme değişikliği yapılabilmesi için ilgili mevzuat ve Şirket esas sözleşmesi hükümleri uyarınca gerekli olabilecek diğer tüm işlemlerin yerine getirilmesine

oybirliği ile karar verilmiştir.

DEVROLUNAN ŞİRKET - MOL:

22 Temmuz 2022

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,

Mondi Türkiye Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

105

mondi

Mondi Türkiye Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Tolunca, Hasan Tahsin Cad. No:28 35900
Etiler - İZMİR Türe V.D. No:00 19274
Tic. Sic. No: Etiler 1927400033
www.mondigrup.com

- 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,
- 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,
- 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.

22 Temmuz 2022

MOL 21 Nisan 2022 tarih ve 15 sayılı, MOL'un MTK ile birleşmesi gündemli yönetim kurulu kararında uzman kuruluş tarafından 20 Nisan 2022 tarihli raporda yapılan hesaplamalara yer verilmiş ve birleşmenin bu değerler üzerinden gerçekleştirileceği kararlaştırılmıştır. Ancak söz konusu uzman kuruluş raporunun 30 Haziran 2022 tarihli rapor ile revize edilmesinin üzerine MOL 30 Haziran 2022 tarihinde bir yönetim kurulu kararı olarak bu kararında:

- Uzman kuruluş raporu uyarınca birleşme oranı %57,2 hisse değişim oranı 0,60574162 olarak belirlenmiştir.
- Uzman kuruluş tarafından yapılan hesaplamalar ışığında MTK'da artırılabilecek 149.680.268,66 TL sermaye karşılığında ihraç olunacak payların MOL'un pay sahiplerine, her biri 0,01 TL nominal

Mondi Mümuksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

106

mondi
Mondi Tires Mümuksan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 39800
Tire - İZMİR TIR V.D. 600 001 9274
Mersis No:60000127400039
www.mondigroup.com

değerde 1 adet MOL payına karşılık her biri 0,01 TL nominal değerde 0,60574162 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: % 57,2

Hisse Değişim Oranı: 0,60574162

Birleşme neticesinde, devralan MTK'nın sermayesinde artış olacaktır.

MTK'nın birleşme sonrası arttırılacak sermaye miktarı 149.680.268,66 TL olup, sermaye 200.000.000 TL'den 349.680.268,66 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	29.600.874.812 ²³	296.008.748,12
Diğer	5.367.152.054 ²⁴	53.671.520,54
Toplam	34.968.026.866	349.680.268,66

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 maddesi tadiline ilişkin hususlar 22.9 numaralı bölümde açıklanmaktadır.

22.3. İşlemin koşulları:

22 Temmuz 2022

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

Birleşme işlemine ilişkin SPK ve EPDK'nın onayının alınması ve 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.

²³ MTK ve MOL'de ayrılma hakkını kullanacak pay sahiplerinin pay adetleri dikkate alınmıştır.

²⁴ Bkz. 29 nolu dipnot.

Mondi Kütan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi


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 21/07/2021 tarihli ve 28/1081 sayılı kararı ile onaylanmıştır.
- Birleşme işleminin onaylanması talebiyle 6 Haziran 2022 tarihinde EPDK'ya başvuruda bulunulmuş olup, birleşme işlemi EPDK'nın 30 Haziran 2022 tarihli ve 11044-12 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.
- Genel kurul toplantısına katılıp birleşmeye ilişkin olarak olumsuz oy kullanan ve bu muhalefeti tutanağa geçiren ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin MTK ve MOL yönetim kurulları tarafından ayrı ayrı alınan 15 Nisan 2022 tarihli kararların kamuya açıklandığı 15 Nisan 2022 tarihi itibarıyla MTK ve MOL'de pay sahibi olan kişiler Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca ayrılma hakkına sahip olacaktır.
- Ayrılma hakkına konu olacak pay tutarları, 15 Nisan 2022 tarihi itibarıyla sahip olunan paylardan genel kurul tarihine kadar varsa yapılan satışların son giren ilk çıkar esasına göre ve gün sonu net bakiyeler üzerinden düşülmesi suretiyle hesaplanır.
- 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.
- Bu çerçevede, aracı kurum, MTK ve MOL'ün birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin genel kurul toplantısı tarihinden itibaren 3 (üç) iş günü boyunca ayrılma hakkına konu payları satın almak isteyen pay sahiplerinin yazılı taleplerini kabul edecektir. Bu yatırımcılar alımı karşılayacak tutardaki fonları aracı kurum nezdinde bloke edeceklerdir.
- Aracı kurum, birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin genel kurul toplantısını takip eden üçüncü iş günü sonunda pay sahipleri tarafından kendisine iletilen alım taleplerini MTK ve MOL'e iletacaktır.
- MTK ve MOL, birleşme işleminin onaylanmasına ilişkin genel kurul toplantısını takip eden dördüncü iş gününde ayrılma hakkına konu paylar için ortaklardan talep gelmesi halinde alımda bulunacak kişiler/ortaklar ve her birinin alımda bulunacağı pay tutarına ve ayrılma hakkı

Mondi Oluksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

108


Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Ambalaj Şti A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 39000
Tire / ZMİR / Türkiye V.D. : 800 007 9274
Mersis No: 600001027400073
www.mondi.com.tr

kullanımına ilişkin 10 işgünlük sürenin başlangıç ve bitiş tarihlerine ilişkin olarak bir yönetim kurulu kararı alacaktır ve bu kararı aynı gün KAP'ta duyuracaktır.

- Ayrılma hakkının kullanılmasına birleşme işleminin onaylandığı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 (altı) iş günü içerisinde başlanacaktır.
- Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri yukarıda belirtilen 10 işgünü süreyle ayrılma hakkı kullanım taleplerini aracı kurum tarafından ilan edilen usul ve esaslara uygun olarak aracı kuruma ileteceklerdir.
- Aracı kurum, ayrılma hakkı kullanım süresi boyunca gelen satım taleplerini, yine aracı kuruma alım taleplerini ileten mevcut ortaklara, aralarında eşitsizlik yaratmayacak şekilde oransal dağıtım esasına göre, ayrılma hakkı kullanım süresinin son iş gününü takip eden iş gününde dağıtacak ve ayrılma hakkını kullanan pay sahiplerine gerekli ödemeleri yapacaktır.
- Ayrılma hakkına konu olan MTK ve MOL paylarının diğer ortaklar tarafından satın alınmayan kısmının tamamı Mondi Corrugated B.V. tarafından satın alınacaktır. Mondi Corrugated B.V. ayrılma hakkına konu olan MTK ve MOL paylarının satın alınması için başvuru yapılması ve diğer pay sahipleri tarafından satın alınmayan ayrılma hakkına konu tüm payların da duyuru metninde yer alan ayrılma hakkı fiyatları üzerinden Mondi Corrugated B.V. tarafından satın alınmasına ilişkin yönetim kurulu kararı almıştır. Mondi Corrugated B.V.'in yönetim kurulu kararı işbu duyuru metni ekinde yer almaktadır.
- 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 0,60574162 adet payına dönüşecektir.
- 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

22 Temmuz 2022

Planlanan birleşme işlemine taraf olan her iki şirket de Türkiye'nin 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 Grup, hem MTK'yı hem de MOL'u kontrol etmektedir. Mondi Grup, Orta Avrupa, Rusya, Kuzey Amerika ve Güney Afrika'da 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 tüketim Avrupa ortalamasının altında kalmakta ve genişleme için yeterli alan sağlamaktadır. Pazarın bu olumlu görünümü, plastikten daha sürdürülebilir ambalaj çözümlerine geçiş, e-ticaretin

Mondi Oluklu Karton Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

Mondi
Mondi Tire Kulsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35900
Tire FİZMİR Tire V.D.:608 007 8274
Mersis No:600001027400033
www.mondigroup.com

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 trendlerinden faydalanmak 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 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 ve birbirini 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'un Adana'da bulunan Doğal Kağıt tesislerinde, Tire fabrikasında da kullanılacak türde atık kağıt işleyen bir atık kağıt toplama tesisi de işletilmektedir.

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 odaklanabilecektir. Birleşmiş ağ güney bölgesinde bazı örtüşmelere sebep olacaktır, bu durumda da fabrikalardan biri iç 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 Müşürsan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

110

22 Temmuz 2022

mondi
Mondi Tire Müşürsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tansin Cad. No:28 25900
Tire / ZMIR / Tire V.D.:600 007 9274
Mersis No:600001927400033
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:

22 Temmuz 2022

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:

Mondi Ömürlü Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

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:

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

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 getirisidir. 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 alınmış olup net borç / hisse değeri oranı ve efektif vergi oranları kullanılarak kaldıraçlı beta hesaplanmış ve çalışmada dikkate alınmıştır. Öz sermaye maliyeti aşağıdaki değişkenlerin kullanıldığı Sermaye Varlık Fiyatlandırma Modeli'ne dayandırılmıştır:

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

Risksiz Getiri Oranı (Rf)

22 Temmuz 2022

Risksiz getiri oranı olarak uzun vadeli Türkiye Cumhuriyeti Devlet Tahvil'i'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 Mühsen Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

112

mondi
Mondi Tiro Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:26 35900
Tire - İZMİR İli V.D. 600 001 9274
Mersis No: 80000197400333
www.mondigroup.com

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

22 Temmuz 2022



(ii) Piyasa Değeri Yöntemi

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

Mondi Müksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi



(iii) Benzer Şirketler Yöntemi:

Şirket değerlemelerinde uygulanabilir olan durumlarda, Pazar yaklaşımı çerçevesinde Benzer Şirketler Yöntemi değerlendirme 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 yansıtmaya 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 değerlendirme 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.

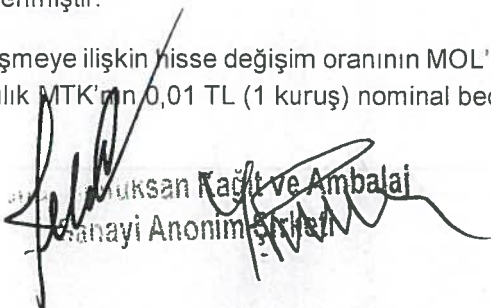
Piyasa Yaklaşımı'nda, en çok kullanılan iki yöntem, Benzer Şirket (halka açık şirketlerin verileri baz alınarak) ve Benzer İşlemler (yakın dönemde gerçekleşen birleşme/satın alma işlemleri baz alınarak) yöntemleridir. Bu yöntemler, ilgili şirketin değerini; benzer işlemlerde ortaya çıkan değerlendirme çarpanlarını ve sektördeki halka açık benzer şirketlerin değerlendirme 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 değerlendirme 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 değerlendirme tarihi itibarıyla çarpanlarının hesaplanması;
- İlgili değerlendirme çarpanlarının değerlemeye konu Şirketler'in finansal tablolarına uygulanması.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre: Birleşme oranı %57,2, hisse değişim oranı 0,60574162 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 0,60574162 adet hissesi olması öngörülmektedir.


Maksan Kağıt ve Ambalaj
Şirketi Anonim Şirketi

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 ve Kurul tarafından onaylanan 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, son 3 (üç) yıla ait bağımsız denetim raporları ve gayrimenkul değerlendirme raporu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az 30 (otuz) gün önce pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla şirketlerin merkezinde incelemeye açık bulundurulacaktır.

Ayrıca, pay sahiplerinin inceleme haklarına ilişkin duyuru ve inceleme hakkına konu belgeler de dahil fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere, 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 artırım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararı:

Sermaye artışlarında Uzman Kuruluş Raporu'nda belirlenen tutarlar dikkate alınacaktır.

MTK'nın birleşme sonrası arttırılacak sermaye miktarı 149.680.268,66 TL olup, sermaye 200.000.000 TL'den 349.680.268,66 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 0,60574162 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.

22 Temmuz 2022



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.

(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, (bir) Yeni Kuruluş, daha sonra

Mondi Ölmüksan Kağıt ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi

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 arı şekilde ödenmiştir.
- (i) Sermayeyi temsil eden paylar kayıtleştirme 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 Turkey Oluklu Mukavva Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş.

Madde 6 – Kayıtlı ve Çıkarılmış Sermaye

Şirket, mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, kayıtlı sermaye-sistemiğini 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 değerde 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.

Mondi Timsan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

116


Mondi Timsan Kağıt ve Ambalaj Sanayi
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28/35
Tire - İZMİR / Türkiye V.D.:600 801 9274
Mersis No:600001927400033
www.mondigroup.com



Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda, izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış 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, 349.680.268,66 TL (üçyüzkırkdokuz milyon altıyüzseksen bin ikiyüzaltmışsekiz Türk Lirası altmışaltı Kuruş)tur. Şirketin daha önceki sermayesini teşkil eden 200.000.000 TL (ikiyüzmilyon Türk Lirası), tamamı muvazaadan ari şekilde ödenmiştir. Bu defa artırılan 149.680.268,66 TL (yüzkırkdokuz milyon altıyüzseksen bin ikiyüzaltmışsekiz Türk Lirası altmışaltı Kuruş) tutarındaki sermayenin tamamı Şirketimizin İstanbul Ticaret Sicili'ne 201465-149004 sicil numarası ile kayıtlı Mondi 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 Mondi 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:

Birleşme işleminin esaslarını belirleyen 15 Nisan 2022 tarihli yönetim kurulu kararlarının KAP'ta açıklandığı tarih olan 15 Nisan 2022 itibarıyla MTK ve MOL'de pay sahibi olan ve birleşmenin onaylanması için yapılacak olan genel kurul toplantılarına katılan ve birleşmeye karşı olumsuz oy kullanarak olumsuz oylarını toplantı tutanağına geçirten pay sahipleri ayrılma hakkına sahip olacaktır. Ayrılma hakkına konu olacak pay tutarları, 15 Nisan 2022 tarihi itibarıyla sahip olunan paylardan genel kurul tarihine kadar varsa yapılan satışların son giren ilk çıkar esasına göre ve gün sonu net bakiyeler üzerinden düşülmesi suretiyle hesaplanacaktır.


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.

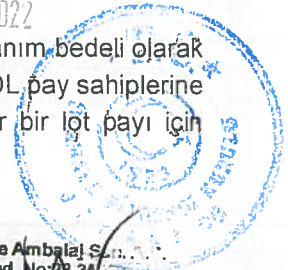
Buna göre ayrılma hakkını kullanmak isteyen MTK pay sahiplerine ayrılma hakkı kullanım bedeli olarak MTK'nın 1 (bir) Türk Lirası nominal değerdeki her lot payı için 11,4051 Türk Lirası, MOL pay sahiplerine ise ayrılma hakkı/kullanım bedeli olarak 1 (bir) Türk Lirası nominal değerdeki her bir lot payı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

Mondi Olmuksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi

117

22 Temmuz 2022


Mondi Tire kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Meşan Tarlası Cad. No:28 34050
Tire İZMİR Türkiye V.D.:800 001 9274
Mersis No:600001927400003
www.mondigroup.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 kurumca 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, ayrılma hakkına konu olan payların diğer ortaklara teklif edileceği, bu nedenle, ayrılma hakkının kullanılması durumunda, ayrılma hakkına konu olan payların, bu payları satın almak isteyen diğer ortaklar tarafından satın alınacağı, birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş yer alacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunludur. Bu amaçla ve ayrılma hakkına konu payların diğer ortaklara teklif edilmesi sürecini yürütmesi için MTK ve MOL bir aracı kurum olan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("İş Yatırım") ile aracılık sözleşmesi imzalamıştır. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri, ayrılma hakkına konu payları, İş Yatırım'a, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda transfer ederek satışı gerçekleştirir. 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 taahhünameyi 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.

22.11. 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 çağrılması 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.

Mondi Tira Kutsan Kağıt ve Ambalaj

Sanayi Anonim Şirketi

118

mondı
Mondi Tira Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Paşa Cad. No:28 35900
Tire MIZIR Tire WD.800 001 9974
Mersis No:60000192700033
www.mondigroup.com

22 Temmuz 2022



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.

22.12. 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.

22.13. 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.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

23. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

24. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

- (a) Kurul tarafından onaylanan duyuru metni,
- (b) Birleşme sözleşmesi,
- (c) Birleşme raporu,
- (d) Esas sözleşme değişiklik tasarısı,
- (e) Uzman Kuruluş Raporu,
- (f) İnceleme hakkı duyurusu,
- (g) Birleşmeye esas 31 Aralık 2021 tarihli bilanço ve gelir tablosu,
- (h) Son 3 (üç) yıla ait mali tablolar, faaliyet raporları,
- (i) Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu,
- (j) Son 3 (üç) yıla ait bağımsız denetim raporları, ve
- (k) Gayrimenkul değerlendirme raporu

22 Temmuz 2022



[Handwritten signature]
Mondri Kâğıt ve Ambalaj
Şirketi Anonim Şirketi

mondi
Mondri Tire Kâğıt ve Ambalaj San. Tic. A.Ş.
Toki Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35970
Tire / ZAMK / Tire Vfd.:6000019274
Mersis No:600001927400033
www.mondigroup.com

25. EKLER

1. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu
2. Birleşme sözleşmesi
3. Uzman Kuruluş Raporu
4. MTK'nın 2018/1 sayılı iç yönergesi
5. MOL'un 3 sayılı iç yönergesi
6. Mondi Corrugated B.V.'nin ayrılma hakkına konu payların satın alınmasına ilişkin yönetim kurulu kararı

Mondi Çimüksan Kağıt ve Ambalaj
Sanayi Anonim Şirketi


Mondi Tıra Kutsan Kağıt ve Ambalaj San. A.Ş.
Tukı Mah. Hasan Tahsin Cad. No:28 35900
Tıra - İZMİR Tıra V.D.1600 001 8274
Meris No:6170 01921400035
www.mondigrup.com

22 Temmuz 2022

