

YÖNETİM KURULU KARARI

RESOLUTION BY THE BOARD OF
DIRECTORS

Karar No : 7
 Karar Tarihi : 01.02.2024

Resolution No : 7
 Resolution Date : 01.02.2024

GÜNDEM

Sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanımının görüşülerek karara bağlanması.

Yönetim Kurulu üyelerinden hiçbirinin toplantı talebinde bulunmaması üzerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 390'ıncı maddesinin 4'üncü fıkrası uyarınca, toplantısız olarak aşağıda yazılı konuda karar önerisinin imzaya açılması suretiyle ve en az Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğunun imzalarının tamamlanması kaydıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından aşağıda yazılı kararlar alınmıştır

KARAR

Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.02.2024 tarih ve 5 sayılı bedelli sermaye artırımına ilişkin almış olduğu karar ile bedelli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak payların halka arzına karar verilmiş olup, bu kapsamda SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin Ek'te yer alan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nun kabul edilmesine karar verilmiştir.

AGENDA

Discussing and resolving the use of the funds to be obtained from the capital increase.

Since none of the Board Members has requested to convene a Board of Directors meeting, the resolutions stated here below have been made without convening a Board of Directors meeting and by submitting the resolution proposal on the below mentioned subject to the Board members and obtaining the signatures of the majority of the Board Members pursuant to Articles 390 paragraph 4 of the Turkish Commercial Code

RESOLUTION

With the resolution of the Board of Directors of the Company dated 01.02.2024 and numbered 5 regarding the capital increase through rights issue, it has been resolved to publicly offer the shares to be issued through capital increase through rights issue, and in this context, to accept the "Board of Directors' Report on the Use of the Funds to be Obtained from the Capital Increase" in the Annex regarding the use of the proceeds to be obtained from the capital increase prepared within the scope of Article 33 titled "Explanations to be made regarding the use of the funds obtained from the capital increase through rights issue" of the CMB's Communiqué on Shares No. VII-128.1.

**EK: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun
Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu**

**ANNEX: Board of Directors' Report on the Use
of the Funds to be Obtained from the Capital
Increase**

Başkan/Chairman

**JOSEPH HUBERTUS ANNA
RAYMUNDUS SCHOONBROOD**

(TCVK [REDACTED])

Başkan Vekili/Vice Chairman

SEVİNÇ YENER ÇİMECİOĞLU

(TCVK [REDACTED])

Üye/Member

TARIK ANIBA

(TCVK [REDACTED])

Üye/Member

ARZU SEMA ÇAKMAK

(TCVK [REDACTED])

Üye/Member

MEHMET SAİT GÖZÜM

(TCVK [REDACTED])



Üye/Member

LALE ERGİN

(TCVK [REDACTED])

**SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE
EDİLECEK FONUN KULLANIMA
İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU**

1. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımında elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33. maddesi uyarınca payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla SPK'ya yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır.

Bu kapsamda Mondi Turkey Oluklu Mukavva Kağıt Ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") tarafından söz konusu hüküm gereği işbu rapor hazırlanmıştır.

2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in planladığı sermaye artışından elde edeceği fon ile, ek işletme sermayesi sağlayarak kısa ve uzun finansal borçların ödenmesi hedeflenmektedir.

**3. SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE
EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİ**

Şirketimiz 01.02.2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile;

"1. Şirketimiz, sermaye ihtiyacının yeniden değerlendirilmesi neticesinde 13.11.2023 tarih ve 49 sayılı yönetim kurulu kararı ile belirlenen sermaye artış oranının %200 olarak yeniden belirlenmesine karar vermiş olup bu kapsamda 13.11.2023 tarih ve 49 sayılı yönetim kurulu kararının yerine geçmek üzere katılanların oybirliği ile aşağıdaki kararları almıştır:

2. Şirketimizin finansal borcunun azaltılması amacıyla; Şirket Esas Sözleşmesi'nin "SERMAYE" başlıklı 6.maddesinin verdiği yetki istinaden, 1.600.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanını içerisinde

**BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON
THE USE OF THE FUNDS TO BE
OBTAINED FROM THE CAPITAL
INCREASE**

1. PURPOSE OF THE REPORT

Pursuant to Article 33 of the Capital Markets Board's ("CMB") Communiqué on Shares No. VII-128.1 titled "Disclosures to be made regarding the use of funds obtained in capital increases through rights issues", it is stipulated that in capital increases through rights issues to be made by publicly traded shareholders, it is obligatory to prepare a report on the purposes for which the funds to be obtained from the capital increase will be used, and that this report must be resolved by the board of directors and sent and disclosed to the public during the application to be made to the CMB for the approval of the prospectus or issue document.

In this context, Mondi Turkey Oluklu Mukavva Kağıt Ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi (the "Company") has prepared this report in accordance with such provision.

2. RATIONALE FOR CAPITAL INCREASE

With the funds to be obtained from the capital increase planned by the Company, it is aimed to provide additional working capital, to pay short and long term financial debts.

**3. AREAS OF USE OF THE FUNDS TO BE
OBTAINED FROM THE CAPITAL
INCREASE**

With the Resolution of the Board of Directors of our Company dated 01.02.2024, they have been resolved that:

"1. As a result of the re-evaluation of the capital requirement, our Company has decided to re-determine the capital increase rate determined by the board of directors resolution dated 13.11.2023 and numbered 49 as 200%, and in this frame, the following resolutions have been adopted to replace the board of directors decision dated 13.11.2023 and numbered 49:

2. to increase the existing capital of TL 349,680,268.66 to TL 1,049,040,805.98 within the registered capital ceiling of TL 1,600,000,000, all of which shall be met in cash (paid-in) in order to reduce the financial debt of our Company; based on the authorization



349.680.268,66 TL olan mevcut sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanmak üzere 1.049.040.805,98 TL'ye çıkarılmasına,

3. İşbu sermaye artışında ihraç edilecek 699.360.537,32 TL nominal değerli 69.936.053.732 adet payların tamamının imtiyazsız ve borsada işlem gören nitelikte oluşturulmasına,

4. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmamasına, yeni pay alma haklarının itibari değer üzerinden kullandırılmasına ve yeni pay alma hakkının kullanılmasında 0,01 TL itibari değerli bir payın satış fiyatının 0,01 TL olarak belirlenmesine,

5. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,

6. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların 2 işgünü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. ilgili Pazar'da oluşacak fiyattan Borsa'da satılmasına,

7. Süresi içinde satılmayan halka arzdan arta kalan payların mevcudiyeti halinde, Mondi Corrugated BV.'nin satın alma taahhüdü çerçevesinde, kalan payların satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) işgünü içerisinde, halka arz fiyatının ortalamasından aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenmek suretiyle Mondi Corrugated BV. tarafından satın alınması için Şirketimizce Mondi Corrugated BV.'ye başvurularak satışın tamamlanmasına,

8. Sermaye artırımını nedeniyle çıkartılacak payların, şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu'nun kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin genel mektupları çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirilme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,

9. Payların ihracı için hazırlanacak izahnamenin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na VII-128.1 sayılı Pay Tebliği kapsamında gerekli bilgi ve belgenin hazırlanarak Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmesine,

granted by Article 6 titled "CAPITAL" of the Articles of Association of the Company,

3. all of the 69,936,053,732 shares with a nominal value of TL 699,360,537.32 to be issued within capital increase shall be unprivileged and traded on the stock exchange,

4. the rights of existing shareholders to acquire new shares (pre-emptive rights) shall not be restricted, the pre-emptive rights shall be exercised over the nominal value and the sales price of a share with a nominal value of TL 0.01 shall be determined as TL 0.01 for the exercise of the pre-emptive right,

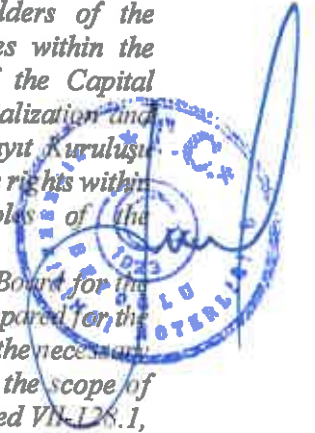
5. to determine the period for exercising the pre-emptive right as 15 days, and in case the last day of this period coincides with an official holiday, the period for exercising the pre-emptive right shall expire on the evening of the following business day,

6. to sell the shares remaining after the exercise of the pre-emptive right at the Borsa Istanbul A.Ş. for a period of 2 business days at a price not lower than the nominal value, at the price to be formed in the relevant Market of Borsa Istanbul A.Ş.,

7. in the event that there are shares remaining from the public offering that are not sold within the period, within the framework of the purchase commitment of Mondi Corrugated BV., our Company shall apply to Mondi Corrugated BV. for the purchase of the remaining shares by Mondi Corrugated BV. within 3 (three) business days following the end of the sales period, by paying their price in full and in cash, not less than the average of the public offering price, and to complete the sale,

8. to distribute the shares to be issued due to the capital increase to the shareholders of the Company as dematerialized shares within the framework of the regulations of the Capital Markets Board regarding dematerialization and the general letters of Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., and to exercise the pre-emptive rights within the framework of the principles of the dematerialization system,

9. to apply to the Capital Markets Board for the approval of the prospectus to be prepared for the issuance of the shares by preparing the necessary information and documents within the scope of the Communiqué on Shares numbered VII-128.1,



№ 27445

10.Sermaye artırımı işlemlerinin gerçekleştirilmesi, gerekli izinlerin alınması ve işlemlerin ifası ile ilgili işlemlerin yapılması hususunda Şirketimiz imza sirküleri uyarınca Şirket'i temsile yetkili olan kişileri ile Ayşe İlik ve Yılmaz Selçuk'a yetki verilmesine,

10. to authorize Ayşe İlik and Yılmaz Selçuk to represent the Company in accordance with the Company's signature circular to carry out the capital increase transactions, to obtain the necessary permissions and to carry out the transactions related to the execution of the transactions."

karar verilmiştir." yönünde karar almıştır.

İşbu karar çerçevesinde yapılacak 699.360.537,32 TL tutarındaki sermaye artırımından bu işleme ilişkin tahmini maliyetler dikkate alındığında Şirket'in 696.900.057,32 TL net fon elde etmesi öngörülmektedir. Bedelli sermaye artırımından elde edilecek 696.900.057,32 TL'lik kaynağın;

It is expected that the Company will obtain net funds amounting to TL 696,900,057.32 from the capital increase amounting to TL 699,360,537.32 to be made within the framework of this resolution, taking into account the estimated costs related to this transaction. TL 696,900,057.32 to be obtained from the capital increase through rights issue, it is aimed that

- a. 696.900.057,32 TL tutarındaki kısmı ile Şirketimizin finansal borcunun azaltılması, faiz giderlerinin düşürülmesinde kullanılması hedeflenmektedir.

- a. TL 696,900,057.32 to reduce the Company's financial debt and lower interest expenses,

Fonun kullanım alanlarına yönelik özel tablo aşağıda sunulmuştur:

The specific table for the areas of use of the fund is presented below:

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri	Planlanan (TL)	Yüzdesele Dağılım (%)
1.Finansal borç ödemesi (faiz, anapara ve diğer finansman maliyetleri)	696.900.057,32	100
Toplam Fon Kullanımı	696.900.057,32	100

Areas Of Use Of The Funds To Be Obtained From The Capital Increase	Planned (TL)	Percentage distribution (%)
1. Repayment of financial debt (interest, principal and other financing costs)	696,900,057.32	100
Total Fund Utilization	696,900,057.32	100



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

