

MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ("ŞİRKET") YÖNETİM KURULU KARARI	MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ ("Company") BOARD OF DIRECTORS' RESOLUTION
Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri 30 Haziran 2022 tarihinde;	On 30 June 2022, the board members of our Company have unanimously resolved that:
1. Birleşme işlemine ilişkin Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 22 Nisan 2022 tarihli uzman kuruluş raporu revize edilmiştir. Revize 30 Haziran 2022 tarihli uzman kuruluş raporu uyarınca birleşme oranı %57,2 hisse değişim oranı 0,60574162 ve Şirketimiz tarafından yapılacak olan sermaye artış miktarı 149.680.268,66 TL olarak belirlenmiştir.	1. The expert institution report dated 22 April 2022 and prepared by Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. is revised and based on such revised report dated 30 June 2022 merger ratio is determined as 57.2%, the share exchange ratio is determined as 0. 60574162 and the capital increase amount is determined as TRY 149,680,268.66.
Buna göre birleşme işleminin uzman kuruluş raporunda belirlenen revize değerler üzerinden gerçekleşmesine ve Şirketimizin 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 Şirketimiz esas sözleşmesinin "Kayıtlı ve Çıkarılmış Sermaye" başlıklı 6. maddesinin ekli şekilde tadil edilmesine;	Accordingly, the merger be performed based on the revised values indicated in the expert institution report and the share capital of the Company be increased from TRY 200,000,000 to TRY 349.680.268,66, and Article 6 ("Registered and Issued Share Capital") of our Company's articles of association will be amended as attached;
2. Sermaye artışı ve esas sözleşme değişikliğinin gerçekleştirilebilmesi için gerekli tüm işlemlerin yerine getirilmesine ve bu hususun genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına;	3. All actions will be taken for the capital increase and amendment of articles of association and this matter will be presented to the approval of the shareholders at the general assembly meeting;
4. Şirketimiz ile Mondi Olmuksan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş.'nin birleşmesi işlemlerine ilişkin olarak birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun ekteki şekilde hazırlanmasına ve onaylanmasına, ve	2. The merger agreement and the merger report in relation to the merger of our Company with Mondi Olmuksan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş. be prepared and approved as attached, and
5. Şirketimizin 15 Nisan 2022 tarih ve 9 sayılı yönetim kurulu kararında da karar verilmiş olduğu üzere, ekte yer alan birleşme sözleşmesi ve birleşme raporunun imzalanması ve birleşme işlemine ilişkin her türlü iş ve işlemin Şirketimiz adına icrası, başvuruların yapılması, duyuru metni de dahil olmak üzere birleşme işlemi için gerekli her türlü belgelerin imzalanması, tanzim, tevdi ve tadil edilmesi, teati edilmesi ve	3. As decided in the board resolution with the resolution dated 15 April 2022 and numbered 9, Sevinç Yener Çimcioğlu and Ayşe İlik shall be authorized to represent and bind our Company with their joint signatures and are authorized to execute all kinds of transactions to be made or required to be carried out regarding the merger on behalf of our Company including but not limited to sign the attached merger agreement and

onaylanması için Sevinç Yener Çimecioğlu ve Ayşe İlik'in birlikte atacakları müşterek imzaları ile Şirketimizi temsil ve ilzama yetkili kılınmasına ve bu kişiler tarafından atılacak imzaların şirketimiz açısından geçerli ve bağlayıcı olduğunun kabulüne	merger report, making all kinds of applications, announcements and legal transactions, to prepare, sign, exchange, deliver, and amend and approve all the documents required for the merger without any limitation including the announcement text.
6. 15 Nisan 2022 tarih ve 9 sayılı yönetim kurulu kararının 9. maddesinin aşağıdaki şekilde güncellenmesine:	4. Paragraph 9 of the board resolution dated 15 April 2022 and numbered 9 be updated as follows:
“10. madde uyarınca pay sahiplerine önerilecek olan ayrılma hakkına konu payları satın almak isteyen pay sahiplerinin, genel kurul tarihinden itibaren üç iş günü içinde yazılı taleplerini İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye iletmeleri ve alımı karşılayacak tutardaki fonu İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde bloke etmeleri gerekmektedir.”	“The shareholders who wish to purchase the exit shares to be offered to the shareholders as stated in paragraph 10, shall send their written requests to İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. and block the sufficient funds at İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. within three business days following the general assembly meeting.”
oybirliği ile karar verilmiştir.	

EK/ANNEX 1 – Esas sözleşme tadil metni / Articles of association amendment text

EK/ANNEX 2 - Birleşme Sözleşmesi/Merger Agreement

EK/ANNEX 3 – Birleşme Raporu/Merger Report

ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ / ARTICLES OF ASSOCIATION AMENDMENT TEXT

Eski Metin	Old Text
Madde 6 – Kayıtlı ve Çıkarılmış Sermaye	Article 6 – Registered and Issued Capital
Şirket, mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Kasım 1990 tarih ve 864 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.	The company accepted the registered capital system in accordance with the provisions of abrogated Capital Markets Code No. 2499, and CMB's approval No. 864 dated 22 November 1990.
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.	The registered capital ceiling is 400,000,000 (four hundred million) Turkish lira (TRY), divided into 40,000,000,000 (forty billion) shares each having nominal value of 1 kurus.
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.	The nominal value of the shares was originally TRY 5,000; it changed to 1 kurus per the changes stipulated in the Law no. 5274 on amending the Turkish Commercial Code and pursuant to the Counsel of Ministers decree dated 04.04.2007 and numbered 2007/11963 and the inscription of "New" on New Turkish Lira and New Turkish Kurus is deleted. Due to this change, the total number of shares has decreased, and 1 (one) share of 1 (New) Kurus has been given in return for 2 (two) shares amounting to TRY 5,000.00 (five thousand Turkish Liras) each. Rights of shareholders shall be reserved with regard to these changes. The inscriptions of "Turkish Lira" in the articles of association are the inscriptions changed according to the above mentioned Council of Ministers decree. The shares are in book entry form.
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 artırımı yapamaz.	The registered capital ceiling permission granted by the Capital Markets Board is valid for the years 2022-2026 (5 years). At the end of 2026, even if the authorized registered capital ceiling has not been reached, it is obligatory to obtain authorization from the general assembly for a new period, not exceeding 5 years, provided that the Capital Markets Board's approval is obtained for the given ceiling or a new ceiling amount. In case the said authorization is not obtained, the share capital cannot be increased with the decision of the board of directors.

Şirketin çıkarılmış sermayesi, tamamı ödenmiş 200.000.000,00 TL (iki yüz milyon Türk Lirası) olup tamamı muvazaadan ari şekilde ödenmiştir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Şirketin sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.	The issued share capital of the company is TRY 200,000,000 (two hundred million Turkish Lira) has been fully paid free from any collusion. Shares representing the share capital are dematerialized within the framework of dematerialization principles. The company's share capital can be increased or decreased, if necessary, within the framework of the Turkish Commercial Code and the capital markets legislation
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.	The board of directors is entitled to increase the issued capital by issuing new shares up to the registered capital ceiling when deemed necessary pursuant to the Capital Markets Law and to take decisions to restrict the utilization of shareholders' pre-emptive rights and to issue shares with premium or shares below the nominal value. The authority to restrict utilization of shareholders' pre-emptive rights cannot be used in a way to cause inequality among the shareholders.

Yeni Metin	New Text
Madde 6 – Kayıtlı ve Çıkarılmış Sermaye	Article 6 – Registered and Issued Capital
Şirket, mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Kasım 1990 tarih ve 864 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.	The company accepted the registered capital system in accordance with the provisions of abrogated Capital Markets Code No. 2499, and CMB's approval No. 864 dated 22 November 1990.
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.	The registered capital ceiling is 400,000,000 (four hundred million) Turkish lira (TRY), divided into 40,000,000,000 (forty billion) shares each having nominal value of 1 kurus.
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.	The nominal value of the shares was originally TRY 5,000; it changed to 1 kurus per the changes stipulated in the Law no. 5274 on amending the Turkish Commercial Code and pursuant to the Counsel of Ministers decree dated 04.04.2007 and numbered 2007/11963 and the inscription of "New" on New Turkish Lira and New Turkish Kurus is deleted. Due to this change, the total number of shares has decreased, and 1 (one) share of 1 (New) Kurus has been given in return for 2 (two) shares amounting to TRY 5,000.00 (five thousand Turkish Liras) each. Rights of shareholders shall be reserved with regard to these changes. The inscriptions of "Turkish Lira" in the articles of association are the inscriptions changed according to the above mentioned Council of Ministers decree. The shares are in book entry form.
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 artırımı yapamaz.	The registered capital ceiling permission granted by the Capital Markets Board is valid for the years 2022-2026 (5 years). At the end of 2026, even if the authorized registered capital ceiling has not been reached, it is obligatory to obtain authorization from the general assembly for a new period, not exceeding 5 years, provided that the Capital Markets Board's approval is obtained for the given ceiling or a new ceiling amount. In case the said authorization is not obtained, the share capital cannot be increased with the decision of the board of directors.
Şirketin çıkarılmış sermayesi, 349.680.268,66 TL (üçyüzkırkdokuz milyon altıyüzseksen bin ikiyüzaltmışsekiz Türk Lirası altmışaltı Kuruş)'tur. Şirketin daha önceki	The issued share capital of the company is TRY 349,680,268.66 (threehundredfortynine million sixhundredeighty thousand and twohundredsixtyeight Turkish Lira and sixtysix

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.	Kurus). TRY 200,000,000 (two hundred million Turkish Liras), which constitutes the previous share capital, has been fully paid free from any collusion. The increased amount of TRY 149,680,268.66 (onehundredfortynine million sixhundredeighty thousand and twohundredsixtryeight Turkish Lira and sixtysix Kurus) have been provided by acquisition of Mondi Olmuksan Kağıt ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi, as a whole together with all its assets and liabilities, in accordance with the Capital Markets Law no. 6362, the Capital Markets Board's Communiqué no. II-23.2 on Merger and Demerger, articles between 136 to 158 and 191 to 194 of the Turkish Commercial Code no. 6102, articles 19 and 20 of the Corporate Tax Law no. 5520 in relation to transfer of corporations and all other applicable legislations. The new shares issued as a result of this capital increase shall be distributed to the shareholders of Mondi Olmuksan Kağıt ve Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi, which was dissolved as a result of the merger, pursuant to the principles determined under the merger agreement.
Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Şirketin sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.	Shares representing the share capital are dematerialized within the framework of dematerialization principles. The company's share capital can be increased or decreased, if necessary, within the framework of the Turkish Commercial Code and the capital markets legislation
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.	The board of directors is entitled to increase the issued capital by issuing new shares up to the registered capital ceiling when deemed necessary pursuant to the Capital Markets Law and to take decisions to restrict the utilization of shareholders' pre-emptive rights and to issue shares with premium or shares below the nominal value. The authority to restrict utilization of shareholders' pre-emptive rights cannot be used in a way to cause inequality among the shareholders.