

<p>Şirketimizin 15.04.2022 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında;</p>	<p>At the board of directors meeting held on 15.04.2022 it was unanimously resolved that;</p>
<p>1. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II.23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ("Birleşme Tebliği") ile II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği ("Ayrılma Hakkı Tebliği") ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca, inovasyon kabiliyetini güçlendirerek ve daha geniş ürün yelpazesinden yararlanarak müşteri memnuniyetinin artırılması, pazarda büyüme ve Türkiye pazarındaki konumun güçlendirilmesi, yönetim sisteminin basitleştirilmesi ve idari ve satış işlevlerinde ölçek ekonomilerinden yararlanılması ve iyi eğitilmiş ve deneyimli çalışanların doğru dağılımının sağlanması amacıyla Mondi Olmuksan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş.'nin ("Mondi Olmuksan") tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla Şirketimiz tarafından devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesine ilişkin işlemlere başlanmasına,</p>	<p>1. To increase customer satisfaction by leveraging innovation capabilities and broader product offering, enhance competitiveness through specialized and complementary manufacturing footprint, simplify governance system and benefit from economies of scale in administrative and sales functions and optimal allocation of well trained and experienced employees, our Company shall merge with Mondi Olmuksan Kağıt ve Ambalaj Sanayi A.Ş.'nin ("Mondi Olmuksan") through transfer of Mondi Olmuksan to our Company as a whole including all its assets and liabilities and dissolution of Mondi Olmuksan without liquidation, in accordance with Capital Markets Law no. 6362 ("CML"), Capital Markets Board's ("CMB") Communiqué on Merger and Demerger no. II-23.2 ("Merger Communiqué"), CMB's Communiqué on Material Transactions and Exit Rights no. II-23.3 ("Exit Rights Communiqué"), and other regulations of CMB, Turkish Commercial Code no. 6102, Corporate Tax Law no. 5520 and all other applicable legislation,</p>
<p>2. Birleşme işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem devralan sıfatıyla Şirketimizin hem de devrolunan sıfatıyla Mondi Olmuksan'ın SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarının esas alınmasına,</p>	<p>2. Financial statements of our Company, as the transferee, and of Mondi Olmuksan, as the transferor, dated 31 December 2021 and prepared in line with CMB regulations, shall be taken into consideration for the merger,</p>
<p>3. Birleşme oranını, değişim oranı ve birleşme neticesinde Şirketimizde yapılacak sermaye artış miktarını belirlemek üzere Birleşme Tebliği'nin Uzman Kuruluş başlığını taşıyan 7. maddesi uyarınca Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanacak uzman kuruluş raporunun esas alınmasına,</p>	<p>3. In accordance with article 7 of the Merger Communiqué titled Expert Institution, the expert institution report to be prepared by Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. shall be taken into consideration for determining the merger ratio, the exchange ratio and the capital increase amount to be made in our Company as a result of the merger,</p>
<p>4. Uzman kuruluş raporu esas alınarak birleşme sözleşmesi, birleşme raporu,</p>	<p>4. The merger agreement, the merger report and the announcement text be</p>

<p>duyuru metni ve birleşmeye ilişkin diğer gerekli tüm evrakın hazırlanmasına ve duyuru metninin onaylanması amacıyla SPK'ya başvuru yapılmasına,</p>	<p>prepared based on the expert institution report, other required documents for the merger shall be prepared and an application to the CMB shall be made regarding the approval of the announcement text,</p>
<p>5. Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 5. maddesine göre, devralma şeklinde birleşme işlemlerinde ortaklığın "devralan taraf olması ve birleşme sonucunda %50 veya daha fazla sermaye artırımını yapacak olması" önemli nitelikte işlem olarak tanımlanmış olup, Şirketimizin devralan taraf olarak birleşme sonucunda %50'den daha fazla sermaye artırımını yapması beklendiği için birleşme işleminin Şirketimiz açısından önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmesine,</p>	<p>5. According to article 5 of the Exit Rights Communiqué, in merger transactions in the form of a takeover, "being a transferee and making a capital increase of 50% or more as a result of the merger" is defined as a material transaction, therefore the merger shall be considered as a "material transaction" for our Company, which is the transferee, as a capital increase by more than 50% is expected as a result of the merger,</p>
<p>6. Birleşme işleminde; Şirketimizin SPKn'a tabi olması, paylarının Borsa İstanbul'da halka arz edilmiş ve Yıldız Pazar'da işlem görüyor olması nedeniyle, SPKn ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca bu yönetim kurulu kararının kamuya açıklandığı tarih itibarıyla Şirketimizde pay sahibi olan ve birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına geçirten pay sahiplerimizin ayrılma hakkına sahip olacaklarının kabulüne,</p>	<p>6. As the merger is a material transaction as per the Exit Rights Communiqué, our Company is subject to the CML, its shares are offered to public and traded in BIST Star Market, according to the CML and the Exit Rights Communiqué, our shareholders as at the date of the disclosure of this board resolution and who has attended to the general assembly meeting regarding the merger and used a dissenting vote against the merger and registered such dissention to the meeting minutes, shall be entitled to exit rights,</p>
<p>7. Ayrılma hakkı kullanım süresi içerisinde ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahiplerine, Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, ayrılma hakkı bedelinin (i) Şirketimiz pay sahipleri için bu yönetim kurulu kararının kamuya açıklandığı tarihinden önceki son 1 (bir) aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması, (ii) Mondi Olmuksan pay sahipleri için ise aynı tarihten önceki son 6 (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,</p>	<p>7. The exit price for the shareholders who want to exercise their exit rights within the exercise period is determined as per the Exit Rights Communiqué based on (i) the arithmetic average of the daily adjusted weighted average market price of the shares within 1 (one) month prior to the public disclosure of this board resolution for our Company's shareholders, and (ii) the arithmetic average of the daily adjusted weighted average market price of the shares within 6 (six) months prior to the public disclosure of this board resolution for Mondi Olmuksan shareholders and 1(one) month term shall be calculated as 30 (thirty) days,</p>

<p>8. Buna göre ayrılma hakkını kullanmak isteyen Şirketimiz pay sahiplerine ayrılma hakkı kullanım bedeli olarak Şirketimizin 1 (bir) Türk Lirası nominal değerdeki her lot payı için 11,4051 Türk Lirası, Mondi Olmuksan 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,</p>	<p>8. Accordingly, TRY 11.4051 for 1 (one) lot of share of our Company which has a nominal value of TRY 1 (one) will be paid to our shareholders as an exit price who want to exercise their exit rights, and TRY 7.5850 for 1 (one) lot of share of Mondi Olmuksan which has a nominal value of TRY 1 (one) will be paid to Mondi Olmuksan shareholders as an exit price who want to exercise their exit rights,</p>
<p>9. Birleşmenin tescilinden sonraki iş gününden başlamak üzere 10 iş günü süresince Mondi Olmuksan hissedarlarına Şirketimizden pay verilmesine ve ayrılma hakkına sahip olan ve bu hakkını kullanmak isteyen pay sahiplerine ayrılma hakkı bedeli ödenmesine,</p>	<p>9. Starting from the next business day after the registration of the merger, during a 10- business day period, Mondi Olmuksan shareholders will be given shares from our Company and shareholders who are entitled to exit rights and want to exercise their rights will be paid the exit price,</p>
<p>10. Ayrılma Hakkı Tebliği madde 13 uyarınca ayrılma hakkına konu payların ayrılma hakkı kullanım fiyatı üzerinden diğer pay sahiplerine önerilmesine,</p>	<p>10. Pursuant to article 13 of the Exit Rights Communiqué, shares subject to the exit rights shall be offered to the other shareholders at the exit price,</p>
<p>11. TTK'nın 149. maddesi ve SPK mevzuatı uyarınca tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına,</p>	<p>11. Following preparation of all documents, necessary announcements shall be made for the exercise of inspection rights in accordance with article 149 of the TCC and the relevant CMB regulations,</p>
<p>12. Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dâhil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işlemine ilişkin her türlü iş ve işlemin Şirketimiz 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 and Ayşe İlik'in birlikte atacakları müşterek imza ile Şirketimizi temsil ve ilzama yetkili kılınmasına ve bu kişiler tarafından atılacak imzaların Şirketimiz açısından geçerli ve bağlayıcı olduğunun kabulüne, ve</p>	<p>12. Sevinç Yener Çimecioğlu and Ayşe İlik shall be authorized to represent and bind our Company with their joint signature and are authorized to the 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 those listed in the above articles, making all kinds of official applications, announcements and legal transactions, to prepare, sign, conclude, arrange and deposit, and to amend when necessary, to deliver and approve all the documents required for the merger without any limitation including the merger agreement, merger report and announcement text, and</p>
<p>13. Gerekli tüm hazırlıklar ve ön izinler/onaylar tamamlandığında birleşme işleminin</p>	<p>13. After completion of all necessary preparations and preliminary permits/approvals the merger shall be</p>

<p>Şirketimiz genel kurulunun onayına sunulmasına oybirliği ile karar verilmiştir.</p>	<p>submitted to the approval of the general assembly of our Company.</p>
<p>18 Ocak 2022 tarih ve 1 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca birleşme işlemine ilişkin olarak yapılacak değerlendirmelerin, bu konuda henüz bir karar alınmadan kamuya açıklanmasının Şirketimizin meşru çıkarlarının zararına ve Şirketimiz azınlık ortaklarının kaybına neden olabileceği hususu ve Şirketimiz hisselerinin borsa fiyatlarında yatırımcıyı zarara uğratabileceği büyüklükte dalgalanmalara neden olabileceği hususları ışığında II/15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 6. maddesinin 5. fıkrası kapsamında içsel bilgilerin kamuya açıklanmasının ertelenmesine karar verilmişti.</p> <p>Bu açıklama, yukarıda yer verilen erteleme sebeplerinin ortadan kalkması üzerine yapılmaktadır.</p>	<p>As per the board of directors' resolution dated 18 January 2022 and numbered 1, it was resolved that; pursuant to paragraph 5 of article 6 of the Communiqué on Material Events Disclosure numbered II/15.1, the disclosure of internal information would be postponed as disclosing the evaluations regarding the merger before a decision has been taken on this matter may have caused harm to the legitimate interest of our Company and to our minority shareholders and that it may have caused large fluctuations in the stock price of our Company shares which would have resulted in our investors suffering.</p> <p>This disclosure is made upon the disappearance of the postponement reasons mentioned above.</p>
<p>Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yürürlükteki Özel Durumlar Tebliği'nde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını, bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.</p>	<p>We declare that the above disclosure is in conformity with the principles set forth in the Material Events Communiqué of the Capital Markets Board, that it fully reflects all information within our knowledge on the subject matter hereof, that it is in conformity with our books, records and documents, that all reasonable efforts have been made to obtain complete and accurate information on the subject matter hereof, and that we are personally liable for this disclosure.</p>