



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Faaliyet Raporu (Konsolide)
2022 - 1. 3 Aylık Bildirim

Özet Bilgi

2022 Yılı 1'nci Dönem Konsolide Faaliyet Raporu





Faaliyet Raporu

Finansal Tablo Niteliği

Konsolide

İlgili Şirketler []

İlgili Fonlar []

Faaliyet Raporu	
Yapılan Açıklama Düzeltme mi?	Hayır (No)
Konuya İlişkin Daha Önce Yapılan Açıklamanın Tarihi	Yoktur.
Açıklamalar	

01/01/2022-31/03/2022 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporumuz İlişikte PDF dosya olarak verilmektedir.

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1) GENEL BİLGİLER;

a) Şirketin Faaliyet Alanı:

Şirket mülkiyetine sahip olduğu ve Kullar Köyü/Kocaeli adresinde bulunan fabrikasında kuşeli karton sektöründe imalat işi ile iştigal etmekte ve ürettiği malların yurtiçi ve yurtdışında ticaretini yapmaktadır. Bununla beraber imalat için ihtiyaç duyduğu elektrik ve buhar ihtiyacını, sahibi bulunduğu Otoprodüktör Lisansı çerçevesinde doğalgaz çevrim santrali ile sağlamak ve ihtiyaç dışı elektrik enerjisini ise elektrik piyasası mevzuatı çerçevesinde satmaktadır. Şirket üretim faaliyetlerini Kullar Köyü/Kocaeli fabrikasında sürdürürken, genel müdürlük, mali işler, pazarlama ve satınalma faaliyetlerini Gayrettepe/İstanbul adresinde bulunan “ Genel Müdürlük” ofisinde sürdürmektedir. Şirketin ayrıca Sefaköy/İstanbul adresinde mülkiyetine sahip olduğu satış yeri ve depo olarak kullandığı bir şubesi bulunmaktadır.

Genel Müdürlük:

Prof. Dr. Bülent Tarcan Cad. Engin Pak İş Merk. No:5 Kat :3 Gayrettepe/Beşiktaş/İSTANBUL
Tel:0-212-273 20 00 Fax: 0-212-273 21 70 Web: www.kartonsan.com.tr
Vergi Dairesi: Büyük Mükellefler
Vergi Sicil No: 5260057491
Ticaret Sicil No: 95869/41270 Mersis No:0526005749100010

Kocaeli Fabrika Şubesi:

Yaylacık Mahallesi, Karamürsel Caddesi, No:300 41140 Kullar/Başiskele/Kocaeli
Tel:0-262-349 61 50 Fax:0-262- 349 33 00
Ticaret Sicil No: 31662 Mersis No:0526005749100011

Satış Yeri:

Mareşal Fevzi Çakmak Cad. No:1 Sefaköy/İstanbul
Tel:0-212 598 95 35 Fax:0-212- 598 95 36

Şirketin Ödenmiş Sermayesi: 75.000.000 TL
Şirketin Ödenmiş Sermayesi: 7.500.000.000 Adet Pay

Şirket Sermayesini Temsil Eden Paylar
A Grubu Hisse Senetleri 5.287 Adet
B Grubu Hisse Senetleri 7.499.994.713 Adet

A Grubu Hisse Senetlerinin Kar Payı İmtiyazı bulunmakta Olup, Oy Hakkı imtiyazı bulunmamaktadır.

b) Organizasyon, Ortaklık Yapısı, Şirket Sermayesine Oluşturan Paylara İlişkin Açıklamalar, Yönetim ve Bağımsız Denetçiye İlişkin Bilgiler:

Şirket hisselerinin tamamı hamiline yazılı paylardan oluşmakta olup tamamına yakın bir kısmı borsada işlem görebilen özelliktedir. Bu sebeple şirketin ortaklık yapısı en son yapılan genel kurulda, genel kurula katılan ve/veya Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) yapılan açıklamalar ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş nin <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/genel/997-kartonsan-karton-sanayi-ve-ticaret-a-s> adresinde yayınladığı bilgiler ışığında aşağıda gösterilmiştir. Yukarıda açıklanan nedenlerden dolayı ortaklık yapısında meydana gelen değişiklikler şirketimizce bilinmemektedir.

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	31 Mart 2022	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2021	Ortaklık payı (%)
Pak Holding A.Ş.	25.790.930	34,39	25.790.930	34,39
Asil Holding A.Ş.	18.337.579	24,45	18.337.579	24,45
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	14.468.564	19,29	14.468.564	19,29
Oycan İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	10.654	0,01	10.654	0,01
Diğer Ortaklar (Halka Açık Kısım)	16.392.273	21,86	16.392.273	21,86
Toplam Sermaye	75.000.000	100,00	75.000.000	100,00

Şirketin ödenmiş sermayesi 75.000.000-TL olup, her biri 0,01-TL değerinde 7.500.000.000-adet paydan oluşmaktadır.

Söz konusu sermayeyi temsil senetlerin 5.287 adet payı A Grubu (İmtiyazlı) hisselerden oluşmaktadır. Söz konusu hisselerin kâr dağıtımında imtiyazları bulunmaktadır. Şirket ana sözleşmesinin 25. maddesine göre; birinci temettünün hesabına esas alınan safi kârdan ödenmiş sermayenin yüzde 10'u indirildikten sonra kalan kısım üzerinden %5 oranında A Grubu (İmtiyazlı) Hisse senetleri sahiplerine temettü dağıtılmaktadır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerinin dökümü :

Nama/ Hamiline	Tertibi	Grubu	Adedi	Toplam Tutarı (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Hamiline	Kaydi Pay	A	5.287	52,87	-
Hamiline	Kaydi Pay	B	7.499.994.713	7.499.947,13	100
Toplam			7.500.000.000	7.500.000,00	100

Şirketin esas sözleşmesinin Madde:8-Madde:14 arasında göre yönetim kurulu ve denetleme kurulu ile ilgili düzenlemeler bulunmaktadır. Yönetim kurulunun yapısı, çalışma esasları ve oluşturulan komitelerle ilgili olarak raporun "Kurumsal Yönetim" Başlıklı bölümünde açıklamalar yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanununa Göre Bağımsız Denetçi*

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi Başlangıcı	Görev Süresi Sonu	Yeniden Seçildiği Tarih
Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Bağımsız Denetçi	01.01.2017	31.12.2022	31.03.2022

* Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ayrıca SPK mevzuatı çerçevesinde şirketin seçmiş olduğu Bağımsız Denetim Kuruluşudur.

c) İştirak (Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık) Ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler:

Şirketin aşağıda ortaklık yapıları gösterilen şirketlerde payı bulunmaktadır.

Selka İç ve Dış Ticaret A.Ş.

Ortak Adı Soyadı/Ünvanı	Ortaklık Payı	Oranı
Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.242.088,75	99,37
Diğer Gerçek ve Tüzel Kişi Ortaklar	7.911,25	0,63
Toplam	1.250.000,00	100

Dönkasan Dönüştürülen Atık Kağıt San. Ve Tic. A.Ş.**

Ortak Adı Soyadı/Ünvanı	Ortaklık Payı	Oranı
Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.000.000	100
Toplam	4.000.000	100

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**10.06.2015 tarihinde münfesi Dönkasan Dönüşen Kağ.Ham.San.Ve Tic.A.Ş.’ nin tam bölünmeye tabi tutulması sonucunda tescil olmuştur.

2) PAZAR DURUMU, FAALİYETLER VE BEKLENTİLER**a) Pazar Durumu ve Uygulanan Satış Politikaları:**

Şirket kuruluş tarihi olan 1967 den beri kuşeli karton sektöründe faaliyet göstermektedir. Kartonsan’ın ana ürünleri geri dönüştürülmüş kağıttan üretilen ve sektörde Dublex (GD) ve Triplex (GT) olarak bilinen kuşeli kartonlardır. Kuşeli karton sektörü ağırlıklı olarak gıda ve ilaç sektörüne ambalaj malzemesi sağlamaktadır. İnsanların günlük hayatta kullandığı ve büyük bölümünü gıda ürünlerinin oluşturduğu ürünler arasında ilaç, deterjan, kibrit, parfümeri, tekstil, oluklu laminasyon, kırtasiye ambalajları, kitap ve defter kabı, cam eşya ve küçük beyaz eşya ambalajları sayılabilir. Farklı sektörlerde kullanım alanları bulunan kartonsan ürünlerinin, gıda maddeleri ambalajlamasında kullanım uygunluğu T.C. Tarım ve Köy İşleri Bakanlığınca onaylanmıştır. Kartonsan ürünlerinin kuru gıdalar ile doğrudan temas eden ambalajlarda kullanımının BFR (Alman Risk değerlendirme Enstitüsü) tavsiyelerine uygunluğu çeşitli uluslar arası analiz kuruluşlarının raporlarıyla belgelenmiştir.

Şirketimizin hazırlayarak kamuoyuna açıkladığı 2021 yılı Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet raporunda belirtilen pazar koşullarında ve şirketin uyguladığı satış politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır. Söz konusu detaylı faaliyet raporuna şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir. (www.Kartonsan.com.tr/yatirimci_iliskileri/faaliyet_raporlari\Kartonsan Faaliyet Raporu 2021 ya da <https://e-sirket.mkk.com.tr/esir/Dashboard.jsp#/belge-goruntuleme/10916>)

b) Uygulanan Yatırım ve Kar Dağıtım Politikaları

Şirketin planlamakta olduğu yatırımlar genelde tesisin idamesine yönelik yatırımlardan oluşmaktadır. Bununla birlikte 2014 yılında Üretim tesisimizdeki 2 numaralı karton üretim hattında (KM 2) kalite iyileştirmesi ve kapasite artışı sağlayan modernizasyon ve tevsiyatı yapılmıştır. Yatırım sonucunda Kartonsan ulaştığı yaklaşık 240 bin ton/yıl toplam üretim kapasitesine ulaşmıştır.

Kartonsan yatırımlarını üretim ve operasyonlarının çevresel etkilerinin sürekli azaltılması hedefi ile bütüncül bir strateji kapsamında gerçekleştirmektedir. Şirketimizin yıllar itibarıyla gerçekleştirdiği yatırımlar hakkındaki özet bilgiler ile geleceği yönelik planlarına ilişkin olarak şirketimizin 2021 yılı Yıllık Faaliyet Raporunda açıklamalar yapılmıştır. 2021 yılına ilişkin Yıllık faaliyet raporuna şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir. (www.Kartonsan.com.tr/yatirimci_iliskileri/faaliyet_raporlari\Kartonsan Faaliyet Raporu 2021 ya da <https://e-sirket.mkk.com.tr/esir/Dashboard.jsp#/belge-goruntuleme/10916>)

Şirketimiz 2014 yılında kar dağıtım politikasında revize yaparak 27.03.2014 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında ortakların bilgisine ve onayına sunmuştur. Söz konusu kar dağıtım politikasına şirketimizin internet sitesinden ve KAP tan ulaşılabilir. (www.kartonsan.com.tr/yatirimci_iliskileri/Sirket_Kar_Dagitim_Politikasi\2014)

Şirketimizin kar dağıtım politikası, dağıtılabilir kardan Sermaye Piyasası mevzuatının öngördüğü asgari oranda kar payı dağıtmak şeklindedir. Sermaye Piyasası Kurulu’nun ayrıca bir oran belirlemediği dönemlerde asgari kar dağıtım oranı “% 5 olarak belirlenmiştir. Bununla birlikte bu politika iç ve dış ekonomik koşullardaki gelişmeler ile şirketimizin yatırım fırsatları ve finansman olanaklarına göre her yıl yeniden gözden geçirilmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulaması çerçevesinde asgari kar dağıtım zorunluluğunu kaldırmış olmakla birlikte, Genel Kurulda aksine bir karar alınmadığı sürece pay sahiplerimizin olası beklentileri ve büyüme stratejileri arasında bir denge gözetilerek kar payı dağıtılmaya devam edilecektir.

Bu çerçevede şirketimizin bir önceki yıl karından, cari yılda yapılacak kar payı dağıtım önerisi, cari yılın faaliyet raporunda ayrı bir bölüm olarak yer almakta ve Genel Kurul öncesi pay sahiplerinin ve kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır.

Şirketimizin esas sözleşmesine göre, A grubu hisse senetlerinin kar payı imtiyazı bulunmaktadır. Ayrıca, birinci temettü dağıtımına karar verildiği takdirde yönetim kurulu üyelerine de kar payı dağıtılmaktadır. Birinci temettü miktarının

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

hesaplanmasına esas alınan dağıtılabilir kardan, ödenmiş sermayenin yüzde 10'u indirildikten sonra kalan kısmın yüzde 5'i A grubu hisse senedi sahiplerine, Genel Kurul tarafından belirlenecek belirli bir tutarı ise yönetim kurulu üyelerine kar payı olarak dağıtılmaktadır.

Kar payı dağıtımı yasal süreleri içinde gerçekleştirilmektedir.

Genel Kurulda aksine bir karar alınmadığı sürece pay sahiplerimizin olası beklentileri ve büyüme stratejileri arasında bir denge gözetilerek kar payı dağıtılmaya devam edilecektir.

2021 Faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 31.03.2022 tarihinde yapılmıştır. Olağan Genel kurulda alınan karar gereğince II. Tertip yedek akçe payı dahil nakit brüt 186.436.465,85 TL tutarında kar dağıtım kararı alınarak, 05.04.2022 tarihinde dağıtılmıştır.

Şirketimiz 2014 yılında Sermaye Piyasası Mevzuatına uyumu gerçekleştirmek amacıyla, Kar Dağıtım Politikasını aşağıdaki şekilde revize edilmesine karar vererek, kamuya açıklamıştır.

2014 ve sonrası yıllarda uygulanacak kar dağıtım politikası aşağıda sunulmaktadır.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kar dağıtım politikası, dağıtılabilir kardan Sermaye Piyasası mevzuatının öngördüğü asgari oranda, söz konusu asgari kar dağıtım oranının belirlenmediği veya kaldırıldığı dönemlerde kar payı imtiyazından kaynaklanan haklar saklı kalmak şartı ile sermayeyi temsil eden hisse senetlerinin tamamına ilgili yasal düzenlemelere göre bulunan dağıtılabilir karın % 5'i oranında asgari kar payı olarak dağıtılması şeklindedir. (Şirket esas sözleşmesinde ve diğer yasal mevzuatta yer alan karın dağıtımına ilişkin diğer düzenlemeler saklıdır.)

Bununla birlikte bu politika iç ve dış ekonomik koşullardaki gelişmeler ile şirketimizin yatırım fırsatları ve finansman olanaklarına göre her yıl yeniden gözden geçirilecektir. Genel Kurulda aksine bir karar alınmadığı sürece pay sahiplerimizin olası beklentileri ve büyüme stratejileri arasında bir denge gözetilerek ilgili yasal düzenlemelere göre bulunan dağıtılabilir karın % 5'i oranında asgari kar payı olarak dağıtılmasına devam edilecektir. Bu çerçevede dönem karından yapılacak kar payı dağıtım önerisine, faaliyet raporunda ayrı bir bölüm olarak yer verilerek, Genel Kurul öncesi pay sahiplerinin ve kamuoyunun bilgisine sunulacaktır.

Kar Payının Hesaplanması, Ödenme Şekli ve Dağıtımına İlişkin Esaslar

Şirket dönem karından yapılacak kar payının hesaplanmasında Şirket esas sözleşmesi, Şirket Kar Dağıtım Politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar payı dağıtım esaslarına ve düzenlemelerine uyulur. Buna göre;

- a) Kar payı dağıtım tarihi itibarıyla, mevcut payların tümüne, payların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın, payları oranında eşit olarak dağıtılır. (Şirket esas sözleşmesinde belirtilen A grubu payların kar payı imtiyazına ilişkin haklar saklıdır.)*
- b) Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla tek taksitle nakden ödenmesi politika olarak benimsenmiştir. Bununla birlikte Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar payı dağıtım esaslarına ve sermaye artışı esaslarına uyulmak şartıyla kar payının taksitle ödenmesine ya da bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılmasına Yönetim Kurulunun teklifi ile genel kurul tarafından karar verilebilir.*
- c) Kar payı şirket esas sözleşmesinin 25. maddesine göre hesaplanarak en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla dağıtılır.*

Şirket esas sözleşmesinin 25. maddesi aşağıda gösterilmiştir.

Madde: 25- Şirketin bir bilanço dönemindeki faaliyetlerinden elde ettiği gelirlerden, ödenen veya tahakkuk ettirilmesi gereken her türlü masraflar, amortismanlar, ödenen prim ve ikramiyeler, ayrılması gereken karşılıklar, vergi ve benzeri mali yükümlülükler ile varsa geçmiş yıl zararları indirildikten sonra geriye kalan miktar, safi karını teşkil eder.

- a) Ödenmiş Sermayesinin 1/5'ini buluncaya kadar yüzde 5 kanuni yedek akçe ayrılır.*

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- b) Geri kalan kısmından, Sermaye Piyasası Kurulunun tespit ettiği miktar ve oranda birinci temettü ayrılır ve dağıtılır.
- c) Yukarıda bentlerde belirtilen %5 kanuni yedek akçe ile birinci temettü ayrıldıktan ve nakden ödendikten sonra, birinci temettünün hesabına esas alınan meblağdan ödenmiş sermayenin yüzde 10'u indirildikten sonra;
- i) Yüzde 5'i (A) Grubu hamiline yazılı pay sahiplerine dağıtılmak üzere,
- ii) Kalan kısmın genel Kurulca takdir edilecek miktarı, bağımsız üyeler hariç yönetim kurulu üyelerine ödenmek üzere ayrılır.

Yukarıdaki bentlere göre yapılan dağıtımdan sonra kalan kar, Şirket Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul kararı ile kısmen veya tamamen dağıtılabilir veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılabilir yahut gelecek yıllara devredilebilir.

Türk Ticaret Kanunu 519'uncu maddesinin 2. fıkrasının (c) bendi hükmü saklıdır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü ödenmedikçe Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi / kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

- d) Kar Payı Avansı Dağıtılması Uygulamasına İlişkin Esaslar aşağıda gösterilmiştir.

Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kar payı avansı dağıtmak isteyen ortaklıkların esas sözleşmelerinde hüküm bulunması ve genel kurul kararıyla ilgili hesap dönemi ile sınırlı olacak şekilde yönetim kuruluna kar payı avansı dağıtımına karar vermek üzere yetki verilmesi gerekmektedir.

Şirketimizin hali hazırda geçerli ana sözleşmesinde kar payı avansı dağıtımı yapılabilmesine ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır. Şirketimizce bu nedenle kar payı avansı dağıtılması bir politika olarak benimsenmemiştir.

Gelecekte şirket esas sözleşmesinde kar payı avansı dağıtımına ilişkin bir değişiklik yapıldığı takdirde, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatının kar payı dağıtım esaslarına uyulmak şartı ile kar payı avansı dağıtımı yapılabilecektir.

- e) Dağıtılabilir karın matrahı Şirket ana sözleşmesi, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde tespit edilir. İlgili düzenlemeler çerçevesinde bağışlar dağıtılabilir karın matrahına eklenir.

3) FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

Hali hazırda şirketin kullanmış faizli bir banka kredisi bulunmamaktadır. Şirketin uzun yıllar ortalaması, şirketin öz varlıkları güçlü ve nakit yaratma gücü yüksek gerçekleşmektedir. Bu sebeple dış finansman ihtiyacı oluşmamaktadır. Şirket, ihtiyaç fazlası fonlarını finansal sistem içerisinde vadeli TL ve vadeli döviz tevdiat olarak değerlendirmektedir. Şirketin muhtemel mali riski, kur ve faiz riskidir. Şirketin gerek yurtdışı alacaklarını gerekse döviz tevdiat hesaplarında bulunan yabancı para cinsinden oluşan mevduatları, kur değişimlerine bağlı olarak risk taşımaktadır. Şirketin yabancı para cinsinden varlıkları, yabancı para borçlarından fazla olduğu için kur yükselmeleri şirket lehine, kur düşmeleri ise şirket aleyhine sonuçlar verecektir.

Şirketimiz Denetim Komitesi ve Bağımsız denetçisi tarafından; yapılan işlemler ve faaliyetlerin gerek yasal mevzuata gerekse de şirket politikalarına uygunluğu hususunda ilgili denetimler yapılmaktadır. Yönetim kurulumuz yapılanması gereği SPK ve TTK hükümlerine uygun olarak 2013 yılında ayrıca Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturmuş ve söz konusu komite belirlenen esaslara göre görev yapmaya, kurulduğu tarihten beri devam etmektedir.

İç kontrol sistemimizin denetlenmesi ile ilgili olarak; "ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi, ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi ve ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi" Kalite Belgeleri'nin vize edilmesi amacıyla bağımsız dış denetçiler tarafından denetimler yapılmakta ve görülen uygunsuzluklar şirket üst düzey yönetimine bildirilmektedir.

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

4) İŞLETMENİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER

Türkiye'nin coğrafi konumunun sunduğu lojistik avantajı, kaliteli ürün gamı ve müşteri memnuniyetine odaklı hizmet anlayışıyla tamamlayan Kartonsan Avrasya coğrafyasının büyüyen kuşeli karton üreticisi olmaya devam edecektir.

Söz konusu hususlarla ilgili şirketimizin 2021 yılı Yıllık Faaliyet Raporunda açıklamalar yapılmıştır. 2021 yılına ilişkin Yıllık faaliyet raporuna şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir.

(www.Kartonsan.com.tr/yatirimci_iliskileri/faaliyet_raporlari)Kartonsan Faaliyet Raporu 2021 ya da <https://e-sirket.mkk.com.tr/esir/Dashboard.jsp#/belge-goruntuleme/10916>)

5) İŞLETMENİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ HAKKINDA BİLGİ

Şirket kuruluş tarihi olan 1967 den beri kuşeli karton sektöründe faaliyet göstermektedir. Kartonsan'ın ana ürünleri geri dönüştürülmüş kağıt, az miktarda selüloz ve diğer kuşe kimyasalları kullanılarak üretilen ve sektörde Dublex (GD) ve Triplex (GT) olarak bilinen kuşeli kartonlardır. Kuşeli karton sektörü ağırlıklı olarak gıda ve ilaç sektörüne ambalaj malzemesi sağlamaktadır. İnsanların günlük hayatta kullandığı ve büyük bölümünü gıda ürünlerinin oluşturduğu ürünler arasında ilaç, deterjan, kibrit, parfümeri, tekstil, oluklu laminasyon, kırtasiye ambalajları, kitap ve defter kabı, cam eşya ve küçük beyaz eşya ambalajları sayılabilir. Farklı sektörlerde kullanım alanları bulunan kartonsan ürünlerinin, gıda maddeleri ambalajlamasında kullanım uygunluğu T.C. Tarım ve Köy İşleri Bakanlığınca onaylanmıştır. Kartonsan ürünlerinin kuru gıdalar ile doğrudan temas eden ambalajlarda kullanımının BFR (Alman Risk değerlendirme Enstitüsü) tavsiyelerine uygunluğu çeşitli uluslar arası analiz kuruluşlarının raporlarıyla belgelenmiştir.

Kartonsan, Türkiye kuşeli karton sektörünün önde gelen, güçlü ve köklü bir katılımcısıdır. Üretim kapasitesi itibarıyla Kartonsan, Avrupa'nın da büyük üreticileri arasında yer almaktadır.

Türkiye ekonomisine katkısının yanı sıra üretimde yüksek oranda atık kağıt kullanma yetkinliği, çevre dostu güncel üretim teknolojileri, yalın yönetim yapılanması ve gerçekleştirdiği istihdam ile ön plana çıkmaktadır. Kağıt üretiminin devlet eliyle yürütüldüğü bir piyasada girişimci ve cesur bir yaklaşımla kurulan Kartonsan, Türkiye'de faaliyete geçen ilk özel kuşeli karton üreticisidir.

Kartonsan ürünleri, Avrasyanın geniş coğrafyasına yayılmış bir müşteri kitlesine ulaşmaktadır. Yıllar itibarıyla değişimle beraber şirketimiz üretiminin yaklaşık % 55-70 lik bir kısmını yurtiçi piyasada sattığından, yurtdışı pazar payı % 30-45 civarında bulunmaktadır. Kuşeli karton sektörünün ithalat hacimleri döviz kuruna ve yurtdışı karton üreticilerinin fiyatlama politikalarına son derece bağlı gerçekleşmekte, döviz kurundaki değişime göre sektöre ithal karton giriş miktarları dönemsel olarak değişmektedir.

Şirketimizin hazırlayarak kamuoyuna açıkladığı 2021 yılı Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu'nda belirtilen pazar-sektör koşullarında önemli bir değişiklik olmamıştır. Söz konusu detaylı faaliyet raporuna şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir. (www.Kartonsan.com.tr/yatirimci_iliskileri/faaliyet_raporlari) [Kartonsan Faaliyet Raporu 2021 ya da https://e-sirket.mkk.com.tr/esir/Dashboard.jsp#/belge-goruntuleme/10916](https://e-sirket.mkk.com.tr/esir/Dashboard.jsp#/belge-goruntuleme/10916))

6) YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER, TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU

Şirketin planlamakta olduğu yatırımlar genelde tesisin idamesine yönelik yatırımlardan oluşmaktadır. Bununla birlikte 2014 yılında üretim tesisimizdeki 2 numaralı karton üretim hattında (KM 2) kalite iyileştirmesi ve kapasite artışı sağlayan modernizasyon ve tevsiyatı yapılmıştır. Söz konusu yatırımın 139,7 Milyon TL lik kısmı yatırım teşvik belgesi kapsamında gerçekleştirilmiştir.Yatırım sonucunda Kartonsan ulaştığı yaklaşık toplam 240 bin ton/yıl üretim kapasitesiyle, Avrupa'nın büyük üreticileri arasında yer almaktadır. Hali hazırdaki yatırımlar tesisin idamesine, kalite ve verimlilik artışlarına ilişkin olarak olmaktadır.

Nisan 2018 ayında modernizasyon kapsamında bazı yatırım projelerinin yatırım teşvik belgesine bağlanması amacıyla Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğü'ne başvurulmuştur. Yatırımlar teşvik belgesi kapsamına alınmış ancak tutar hatasından dolayı teşvik belgesinin tadil edilmesi amacıyla tekrar başvuru yapılmıştır. T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğü'ne yapılan "yatırım teşvik belgesinin tadil başvurusu", ilgili kurum tarafından uygun bulunarak onaylanmış ve 08.06.2018 Tarih ve A137821 sayılı 3 Yıl süreli teşvik belgesi iptal edilerek yerine 18.10.2018 Tarih ve B137821 sayılı 3 Yıl süreli teşvik belgesi düzenlenmiştir. Yatırım teşvik belgelerinin süresi

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

09.11.2018 Tarih 30590 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararda Değişiklik Yapılmasına Dair Karar (Karar Sayısı: 323) gereğince orijinal sürenin yarısı kadar uzatılmıştır. Bu kapsamda söz konusu 18.10.2018 Tarih ve B137821 sayılı teşvik belgesinin bitiş süresi 09.10.2022 olmuştur.

18.10.2018 Tarih ve B137821 sayılı teşvik belgesi ekinde 32.928.750 TL tutarında yerli makine ve teçhizat listesi ve 14.854.553 USD tutarında İthal Makine ve teçhizat listesi bulunmaktadır. Teşvik belgesinde yer alan yatırıma başlama tarihi 09.04.2018 olup, yatırım bitiş tarihi 09.04.2021 olarak belirlenmiştir. Yatırımların tamamı öz kaynaklardan karşılanacaktır. Yatırım teşvik belgesi kapsamındaki yatırımlar için; yatırım tutarı üzerinden % 15 Yatırıma Katkı Oranı ve % 50 Kurumlar Vergisi indirimini (İlgili Mevzuat Gereği Vergi İndirimi Oranı 2017-2021 Yılları arasındaki harcamalar için %100 ve YKO % 30 olarak uygulanacaktır.), Katma Değer Vergisi istisnası ve Gümrük Vergisi Muafiyeti sağlanmıştır. 18.10.2018 Tarih B137821 Teşvik belgesi kapsamında gerçekleştirilmesi öngörülen harcama toplamı 130.138.000 TL olup, dönemde gerçekleştirilen harcama tutarı 1.747.910 TL ve toplam gerçekleştirilen harcama tutarı ise 69.066.706-TL’dir. Söz konusu harcama tutarı üzerinden 524.373 TL dönemde vergi indirimini olarak kurumlar vergisinden yararlanılmıştır.

7) İŞLETMENİN ÜRETİM BİRİMLERİNİN NİTELİKLERİ, KAPASİTE KULLANIM ORANLARI VE ÖNCEKİ YIL İLE KARŞILAŞTIRILMASI

Şirket Kullar Köyü/Kocaeli adresinde bulunan fabrikasında kuşe karton ve tesis için gerekli olan elektrik enerjisini elektrik üretim lisansı çerçevesinde üretmektedir. Şirketin yıllık kuşeli karton teorik üretim kapasitesi yaklaşık 240.000-Ton/yıl olarak hesaplanmaktadır. (31.12.2021: 240.000-Ton/Yıl) 2022 yılı ile 2021 yılının üretim ve satış miktarları aşağıda gösterilmiştir. 31.03.2022 tarihi itibarıyla net kapasite kullanım oranının yaklaşık % 93 olduğu görülmektedir. (31.03.2021: % 88).

Şirketin net üretim miktarları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Kuşe Karton (Ton)	55.817	52.739
Elektrik Üretimi (10 ³ Kwh)	32.081	36.709

8) KONSOLİDE SATIŞLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirketin 2022-2021 yıllarının konsolide net satış miktar karşılaştırması aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Satış Miktarları		
Kuşe Karton (Ton)	61.793	65.650
Elektrik Satışları (10 ³ Kwh)	4.107	4.643
Hurda Kağıt Satışları (Ton)	1.870	9.238

2021 yılında döneminde konsolide net hasılatımız 298.353.776-TL iken 2022 yılında konsolide net hasılatımız 842.552.478-TL olarak gerçekleşmiştir.

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

9) KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN FİNANSAL RASYOLAR

Likidite Oranları		31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Cari Oran	Dönen Varlıklar/KVY Kaynak	3,38	3,62	3,09
Asit Test Oranı	(Dönen Varlıklar-Stoklar)/KVY Kaynak	2,68	2,76	2,45
Stoklar/Cari Aktif	Stoklar/Dönen Varlıklar	0,21	0,24	0,21
İşletme Sermayesi	Dönen Varlıklar(Nakit ve Hb hariç)-KVY Borç (Krediler hariç)	209.153.823	111.488.104	134.723.652
Nakit Oran	(Hazır Değerler)/KVY Kaynak	1,76	1,81	1,59
MALİ BÜNYE ORANLARI				
Finansal Kaldıraç	(KV+UV Yab.Kaynaklar)/Aktif	0,24	0,21	0,25
Toplam Borçlar/Özkaynak		0,31	0,26	0,33
Kısa Vadeli Borçlar/Özkaynak		0,28	0,22	0,30
Uzun Vadeli Borçlar/Özkaynak		0,03	0,04	0,03
Duran Varlıklar/Özkaynak		0,35	0,46	0,41
Finansal Borçlar/Özkaynak		-	0,01	0,01
KARLILIK ORANLARI				
Aktif Devir Hızı	Net Satışlar/Aktif Toplamı	0,55	0,38	1,34
Brüt Kar Marjı	Brüt Satış Karı/Net Satışlar	0,37	0,22	0,27
Aktif Verimliliği	Net Kar/Aktif Toplamı	0,19	0,06	0,32
Net Kar/Net Satışlar		0,34	0,17	0,24
Vergi Öncesi Kar/Net Satışlar		0,39	0,22	0,30
Net Kar/Özkaynaklar		0,246	0,08	0,43
Faaliyet Karı/Satış Hasılatı		0,37	0,19	0,24
Hisse Başına Net Kar		3,87	0,68	5,05
Nakit Varlıklar		587.202.984	249.426.292	420.621.833
Finansal Borçlar		5.677.732	6.201.692	6.273.563
Net Finansal Pozisyon		581.525.252	243.224.600	414.348.270
Ticari Alacaklar		246.255.586	114.088.868	174.155.921
Diğer Alacaklar		4.983.692	2.454.546	1.176.477
Stoklar		234.432.061	117.964.380	171.495.394
Ticari Borçlar		215.711.085	96.593.263	188.157.125
Diğer Borçlar		31.523.008	14.074.108	21.507.817

10) ÜST YÖNETİMDE YIL İÇİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE HALEN GÖREV BAŞINDA BULUNANLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dönem içerisinde üst yönetimde herhangi bir değişiklik yaşanmamıştır. Şirketimizin Genel Müdürüne ilişkin bilgiler aşağıda gösterilmiştir.

Haluk İBER-Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

15.07.1959 doğumludur. İ.T.Ü Kimya Mühendisliği Bölümü'nden lisans, Maine Üniversitesi'nden yüksek lisans mezunudur. İş hayatına 1987 yılında Seka A.Ş.'nde başlamıştır. 1991-2002 yılları arasında Şirketimizin çeşitli kademelerinde çalışmıştır. 2002-2012 yılları arasında Şirketimizde Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır. Şirketimizde 01.10.2012 Tarihinden itibaren Şirketimizde Genel Müdür olarak görev almaktadır. 2005 yılında seçildiği, Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeliği görevi halen devam etmektedir. Ayrıca şirketimiz bağlı ortaklıklarından Selka İç ve Dış Ticaret A.Ş ile Dönkasan Dönüştürülen Atık Kağıt San. Ve Tic. A.Ş de de yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır.

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

11) PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONEL VE İŞÇİYE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER:

Şirketin taşeron işçileri hariç 31.03.2022 tarihi itibarıyla ortalama konsolide personel sayısı 301 kişidir. (31.12.2021: 299 Kişi)

Şirketimizin fabrikasında çalışan işçilerin bağlı olduğu toplu sözleşme yapmaya yetkili sendika Türkiye Selüloz Kağıt, Ağaç ve Mamulleri İşçileri (Selüloz-İş) sendikasıdır. Yetkili işçi sendikası ile 2 yıllık sürelerle geçerli olan toplu iş sözleşmeleri yapılmaktadır. Detayı toplu iş sözleşmelerinde sayılan tüm hak ve menfaatler, işçilerimize eksiksiz olarak kullanılmaktadır. Yetkili Selüloz-İş sendikası ile 01.09.2020-31.08.2022 dönemini kapsayan toplu iş sözleşmesinin süresi dönem içerisinde dolmuştur. Yetkili Selüloz-İş sendikası ile 01.09.2020-31.08.2022 dönemini kapsamak üzere geçerli toplu iş sözleşmesi 03.03.2021 tarihinde imza edilmiştir.

12) KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK VE YIL İÇERİSİNDE YAPILAN BAĞIŞLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket kurumsal sosyal sorumluluk ile ilgili olarak 2021 yılına ilişkin Yıllık Faaliyet Raporu'nda ayrı bir bölüm oluşturarak kamunun bilgisine sunmuştur. Söz konusu hususlarla ilgili şirketimizin 2021 yılı Yıllık Faaliyet Raporunda açıklamalar yapılmıştır. 2021 yılına ilişkin Yıllık faaliyet raporuna şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir. (www.Kartonsan.com.tr/yatirimci_iliskileri/faaliyet_raporlari)\Kartonsan Faaliyet Raporu 2021 ya da <https://e-sirket.mkk.com.tr/esir/Dashboard.jsp#/belge-goruntuleme/10916>)

Şirket spor, eğitim ve kültür alanında faaliyet gösteren dernek vakıf ve okullara katkıda bulunmaktadır. 2022 yılında yapılan olağan genel kurul toplantısında yıllık bağış sınırı 750.000 TL olarak belirlenmiştir. (2021:750.000TL)

2022 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımların detayı aşağıda gösterilmiştir.

Yardımlar (TL)	31.03.2022	31.12.2021
Dernek ve vakıflara Bağışlar (Eğitim,spor ve Sosyal amaçlı)	9.083	6.090
Sosyal Amaçlı Bağışlar	99.911	61.901
Toplam	108.994	67.991

13) GRUBUN İÇ DENETİM VE RİSK YÖNETİM SİSTEMLERİNİN ANA UNSURLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:

Şirketimiz Denetim Komitesi ve Bağımsız denetçisi tarafından; yapılan işlemler ve faaliyetlerin gerek yasal mevzuata gerekse de şirket politikalarına uygunluğu hususunda ilgili denetimler yapılmaktadır

Şirketimiz 2013 yılından başlayarak Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmasına karar vermiştir. Söz konusu komite 3 kişiden teşkil ettirilmiş olup, komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmektedir. Yönetim kurulu her yıl yapılanması gereği komiteyi, yönetim kurulu üye seçimlerine bağlı olarak yeniden teşkil ettirmektedir. Komite belirlenen görevler çerçevesinde görev yapmaktadır. Komite, oluşturduğu raporunu yıl sonlarında yönetim kuruluna sunmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Hariç diğer Komiteler, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört defa şirket merkezinde toplanmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi görev ve sorumluluklarının gerektirdiği sıklık ile toplanabilmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesi 2021 yılı içerisinde 3 defa toplantı yaparak, oluşturduğu raporu yönetim kuruluna sunmuştur. Finansal risklerle ilgili olarak raporun önceki bölümlerinde yer alan mali tablo dipnotlarında açıklamalar yapılmıştır. Riskin erken saptanması komitesi 2021 yılına ilişkin olarak hazırladığı raporu, yönetim kuruluna sunmuştur.

Şirketimiz iç kontrol sistemleri oluşturularak uygulamaktadır. İç kontrol sistemimizin denetlenmesi ile ilgili olarak ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi, ISO 50001 Enerji Yönetimi Sistemi ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi kalite belgelerinin vize edilmesi amacıyla bağımsız dış denetçiler tarafından denetimler yapılmakta ve görülen uygunsuzluklar şirket üst düzey yönetimine bildirilmektedir. Çok yönlü iletişimle bildirilen problemlerin çözüm yolları aranmakta ve politikalar oluşturulmaktadır

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu risk yönetim mekanizmasının oluşturulması ile iç kontrol mekanizmasının dönemsel olarak denetlenmesini ve sürekli iyileştirilmesi faaliyetini benimsemektedir. Söz konusu iç kontrollerin sonuçları hakkında faaliyet raporlarında bilgi verilmesi, şirket yönetimimizce tercih edilmemektedir. Bu sebeple ara ve yıllık dönem faaliyet raporlarında açıklanmamaktadır

Şirketimiz Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini bir önceki yıl tanımlamakta, bu amaçlara ulaşılabilmesi için gerekli insan ve finansal kaynağını belirlemektedir. Dönemsel (aylık ve 3 aylık ve yıllık periyotlarda) olarak söz konusu hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı kontrol edilmektedir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütme ilkesini benimsemiş ve uygulamaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu her türlü işlem ve eylemlerinde mevzuata, esas sözleşmeye ve şirket iç düzenlemelerine ve oluşturulan politikalara uygunluğu gözetmektedir.

14) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:

Şirketimizde bir Ar-Ge bölümü bulunmamaktadır. Yapılan faaliyetler ürün kalitesinin test edilmesine ve iyileştirmesine yönelik olmaktadır.

15) DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞTİRİLEN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ VE NEDENLERİ:

Yönetim Kurulumuz; 31.01.2022 Tarih ve YK/2022-03 Sayılı toplantısında Şirket esas Sözleşmesinin 8'inci Maddesinin aşağıda belirtilen gerekçelerle tadil edilmesine karar vererek, bu amaçla hazırlanan tadil tasarisının Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı onaylarının alınması akabinde genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulumuzun hazırladığı tadil taslağına Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.02.2022 Tarih ve E-29833736-110.03.03-17284 Sayılı yazısı ve T.C. Ticaret Bakanlığı 23.02.2022 Tarih ve E-50035491-431.02-00072224872 Sayılı Yazısı ile onay verilmiştir. Esas sözleşme değişikliğine ilişkin tadil tasarisı 31.03.2022 tarihli Olağan Genel kurul toplantısında görüşülerek onaylanmış, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunca 11.04.2022 tarihinde tescil edilerek, 12.04.2022 Tarih ve 10557 Sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesinin 8 'inci Maddesinin Tadiline İlişkin Gerekçe

Şirket esas sözleşmesine göre Yönetim Kurulu 7-11 arası üyeden oluşabilmektedir. Hali hazırda görev alan üye sayısı 11 olup, üst sınırdaki sayıda üye görev almaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, şirketimizin 1 nci Grupta sayılan şirketler arasında gösterilmesi neticesinde Yönetim Kurulu'nda görev alan toplam üyelerin en az 1/3 ünün Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi olması gerekmektedir. İlgili Kurumsal Yönetim İlkesine uyum sağlanabilmesi için en az 4 üyenin Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi olarak belirlenmesi gerekmektedir. Yönetim Kurulu'muz hali hazırda uzun yıllardan beri Yönetim Kurulunda görev alan, bilgi ve deneyimlerinden faydalandığı üyelerin de görev alabilmelerini teminen Yönetim Kurulu Üye sayısının belirlendiği şirket Esas Sözleşmesi'nin 8'inci maddesinin tadil edilerek azami görevlendirilebilecek üye sayısının 12 çıkarılması zarureti hasıl olmuştur.

16) İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	20.701.973	10.754.792
Toplam	20.701.973	10.754.792

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
b) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	8.446.510	13.987.543
Toplam	8.446.510	13.987.543
c) İlişkili taraflara ticari borçlar		
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizm. A.Ş.	55.019	46.837
Pak Holding A.Ş.	15.499	13.242
Toplam	70.518	60.079
d) İlişkili taraflara diğer borçlar		
Ortaklar (Temettü)	56.381	56.381
Toplam	56.381	56.381
e) İlişkili taraflara kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	173.027	233.819
Toplam	173.027	233.819
f) İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	3.647.986	4.147.419
Toplam	3.647.986	4.147.419
g) İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları		
	1 Ocak – 31 Mart 2022	1 Ocak – 31 Mart 2021
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	20.567.276	3.819.641
Toplam	20.567.276	3.819.641
h) İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları		
	1 Ocak – 31 Mart 2022	1 Ocak – 31 Mart 2021
Mel Macedonian Paper Mills S.S.A	68.404.803	20.312.188
Ece Ticari Gayrimenkul Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.(**)	388.919	368.889
Pak Holding A.Ş.(*)	191.617	17.160
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	26.247	43.449
Toplam	69.011.586	20.741.686

(*) Hukuk müşavirlik hizmeti yansıtmasından oluşmaktadır.

(**) Pak İş Merkezi kira ve aidatından oluşmaktadır.

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

g) Üst yönetime sağlanan faydalar

	1 Ocak – 31 Mart 2022	1 Ocak – 31 Mart 2021
Üst yönetime sağlanan faydalar	1.141.902	996.196
Toplam	1.141.902	996.196

1 Ocak - 31 Mart 2022 ve 2021 dönemleri içerisinde üst yönetime sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve ücret, prim, işten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar ve diğer ödemeleri içermektedir. 1 Ocak - 31 Mart 2022 ve 2021 dönemleri içerisinde işten ayrılma sonrası faydalar, hisse bazlı ödemeler ve diğer uzun vadeli faydalar bulunmamaktadır.

17) ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Sermaye Piyasası Mevzuatındaki değişikliklere uyumu gerçekleştirmek amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 Sayılı Tebliği çerçevesinde Bilgilendirme politikası 2014 yılında revize edilerek, kamuya açıklanmıştır.

2014 ve Sonraki Yıllara İlişkin Bilgilendirme Politikası aşağıda verilmiştir.

ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Amaç

Şirketimiz, ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyici ve şirketimiz ile ilgili menfaat sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine neden olmayacak, gizli olmayan ve/veya ticari sır kavramına girmeyen, yasal mevzuatın öngördüğü açıklama ve bilgilendirmenin yanı sıra, kurumsal yönetim ilkelerinin özüne uygun olarak, menfaat sahiplerine, şirketin geçmiş performansı ile gelecek beklentilerine ilişkin bilgi ve gelişmeler hakkında adil, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve kolay erişilebilir finansal ve finansal olmayan bilgiler konusunda, ilgili menfaat sahiplerinin kendi aralarındaki fırsat eşitliğini bozmadan zamanında, doğru ve tam olarak bilgilendirilmesini hedeflemektedir.

I-BİLGİLENDİRME POLİTİKASINDA KULLANILACAK YÖNTEM VE ARAÇLAR

Sermaye Piyasası Mevzuat'ı ve TTK hükümleri saklı kalmak üzere, şirketimiz tarafından kullanılan temel bilgilendirme araç ve yöntemleri aşağıda sayılmıştır;

a. Kamuyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") iletilen özel durum açıklamaları,

b. Periyodik olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") iletilen finansal raporlar ,

c. T.Ticaret Sicili Gazetesi, Türkiye Çapında Dağıtımı Yapılan Günlük Gazeteler ve Dergiler vasıtasıyla yapılan duyurular ve açıklamalar,

d. Yazılı ve görsel medya vasıtasıyla yapılan basın açıklamaları ve Röportajlar,

e. Menfaat Sahipleri ile Yapılacak Toplantılar, Telefon Görüşmeleri ve Diğer Haberleşme Araçları İle Yapılacak Bilgilendirmeler.

f. Kurumsal İnternet Sitesi, Faaliyet Raporları, Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanları, Genel Kurul Toplantıları, Telefon, elektronik posta ("e-posta"), faks , SMS ve cep telefonu vs iletişim araçları.

II-ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARININ VE BİLGİLENDİRMELERİN KAMUYA AÇIKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Özel Durumların Kamuya açıklanmasından Sermaye Piyasası Mevzuatının belirlediği kurullara uyulur.

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Özel Durumlar, mevzuatın belirlediği kurallar dairesinde ve istisnalar saklı kalmak şartı ile, menfaat sahiplerinin doğru, dolaysız, anlaşılabilir, abartılı yada yanıltıcı ifadelerden kaçınılarak, fırsat eşitsizliğine neden olmayacak şekilde, ortaya çıktığı anda bilgiye hızlı erişimi sağlamak amacıyla Kamuyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") özel durum açıklamaları yapılarak gerçekleştirilir.

İçsel bilgiler ve bu bilgilere ilişkin daha önce kamuya açıklanan hususlardaki değişiklikler ortaya çıktığından yada öğrenildiğinde kamuya açıklanır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatının düzenlemeleri çerçevesinde; meşru çıkarlarının zarar görmemesi, yatırımcıların yanıtılmaması, zarar görmemesi ve içsel bilgilerdeki gizliliğin sağlanması şartı ile içsel bilgilerin kamuya açıklanmasını erteleyebilir. Şirket, içsel bilginin kamuya açıklanmasını ertelemeye karar vermesi halinde, ertelenen bilgi, erteleme ortaktığın yasal haklarının korunmasına etkisi, yatırımcıların yanıtılması riskini oluşturmadığı ve erteleme süresince bu bilginin gizliliğinin korunması için ne gibi tedbirleri aldığı Yönetim Kurulu Kararı'na veya Yönetim Kurulu tarafından yetki verilmiş ise yetki verilen kişinin yazılı onayına bağlar.

Şirket tarafından iş akdi ile veya başka bir şekilde kendilerine bağlı olarak çalışan ve içsel bilgilere erişimi olan kişileri, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ye bildirir ve bu bilgilerde değişiklik olması durumunda en geç 2 iş günü içinde gerekli güncellemeyi yapacaktır. Söz konusu kişilerin listesi aynı zamanda şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklar.

Özel durum açıklamaları, şirketimiz yönetim kurulunun yetkilendirdiği Elektronik imza sahibi en az 2 yöneticisi tarafından müştereken imzalanarak kamuya açıklanır. Söz konusu açıklamalar, şirketimizin kurumsal internet sitesinde en geç açıklamanın yapıldığı günü takip eden iş günü yayınlanır. Özel Durum Açıklamaları en az 5 yıl süre ile menfaat sahiplerinin istifadesine sunulmak üzere, internet sitesinde saklanır.

Önceden yapılmış olan Özel Durum Açıklamalarında meydana gelen gelişmeler ve değişiklikler sürekli olarak güncellenerek kamuya duyurulur. Daha önce özel durum açıklaması yoluyla kamuya duyurulan ve henüz sonuçlanmamış bir hususta herhangi bir gelişme olmaz ise, bu durum konuya ilişkin son özel durum açıklama tarihinden itibaren altmış günlük sürelerde gerekçeleri ile birlikte kamuya açıklanır.

Özel durumların kamuya açıklanmasına kadar gizliliğin sağlanmasına yönelik olarak açıklamaların öğrenildiği veya gerçekleştiği anda mevzuattaki sınırlamalar hariç derhal yapılması esastır. Bununla birlikte İçsel Bilgilere erişimi listesinde yer olmayan kişilerin söz konusu açıklamalara ulaşmasını engelleyici güvenlik tedbirleri alınır. Gizliliğin sağlanması amacıyla söz konusu bilgi ve belgelerin fiziki ve elektronik dosyalarına ulaşım kısıtlanır ve şifrelenir. İçsel bilgilere erişimi olan kişilerin bu bilgilerle ilgili olarak kanun ve ilgili mevzuatta yer alan yükümlülüklerinden ve bu bilgilerin kötüye kullanılmasından ve haksız menfaat sağlanması ile ilgili yaptırımlardan haberdar olması sağlanır.

III-İHRAÇ EDİLEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI İLE İLGİLİ OLAĞANDIŞI FİYAT VE MİKTAR HAREKETLERİ, HABER VE SÖYLENTİLERİN DOĞRULANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket, ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarının fiyat ve işlem hacimlerinde olağan piyasa koşulları ile açıklanamayan değişimler olduğundan Borsa İstanbul A.Ş. nin talebi üzerine Özel Durum Açıklaması yaparak, kamuya henüz açıklanmamış özel durumların olup olmadığı belirtilir ve Sermaye Piyasası Mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde varsa açıklanmamış tüm özel durumlar kamuya açıklanır.

İhraç edilen sermaye piyasası araçları ile ilgili olarak, söz konusu araçların değerini, fiyatını veya yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek öneme sahip, basın yayın organları veya diğer iletişim yollarıyla ilk kez kamuya duyurulan veya daha önce kamuya duyurulmuş bilgilerden farklı içerikteki haber veya söylentilerin varlığı ve şirket tarafından öğrenildiği takdirde bunların doğru veya yeterli olup olmadığı konusunda Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde derhal kamuya açıklama yapılır. Kamuya açıklanmamış bilgilere dayanılarak, şirket hakkında yapılan yorum, analiz, değerlendirme ve tahminler bu kapsamda değerlendirilmez.

Şirket hakkında basın yayın organlarında veya internet sitelerinde yer alan haber ve söylentilerle ilgili olarak, şirket yatırımcı ilişkileri bölümü, söz konusu bilgileri öğrendiği andan itibaren, söz konusu haber ve söylentileri mevzuatta belirtilen önemlilik derecesine göre değerlendirir. Söz konusu değerlendirme sonucunda, Özel Durum Açıklaması yapılması gerektiği kanaatine varırsa, şirket yönetimini bilgilendirir ve Özel Durum Açıklaması yapılarak kamunun bilgilendirilmesi sağlanır.

IV-GELECEĞE YÖNELİK DEĞERLENDİRMELERİN KAMUYA AÇIKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Geleceğe yönelik değerlendirme ve bilgilendirmelerin şirket yönetim kurulu kararına veya yönetim kurulu tarafından yetki verilmiş olması şartı ile yetki verilen kişinin yazılı onayına bağlanması koşulu ile kamuya açıklama yapılabilir.

Şirketin geleceğe yönelik değerlendirmeler, şirket yönetimi tarafından en fazla yılda 4 defa kamuya açıklanır. Söz konusu açıklama Sermaye Piyasası Kurulunun finansal tablolara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde ilan edilen faaliyet raporları yada Kamuya Aydınlatma Platformunda (KAP) açıklanmış olması şartıyla yatırımcıları bilgilendirilmesine ilişkin sunumlar aracılığıyla da yapılabilir. Kamuya açıklanan geleceğe yönelik değerlendirmelerde önemli bir değişiklik ortaya çıktığında yada daha önce kamuya açıklanan hususlar ile gerçekleştirmeler arasında önemli ölçüde bir farklılık bulunması halinde, bu farklılığın nedenlerine de yer verecek şekilde Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde ek açıklama yapılır. Bu madde kapsamında hazırlanan faaliyet raporları ve duyurular, açıklamanın yapıldığı tarihi takip eden ilk iş günü şirketin kurumsal internet sitesinde de ilan edilir.

Geleceğe yönelik değerlendirmeler de dahil olmak üzere özel durumlara konu hususların basın yayın organları veya diğer iletişim yollarıyla kamuya açıklandığı durumda, bu duyurunun öncesinde veya eş zamanlı olarak, söz konusu hususların kamuya açık bir toplantıda sehvnen duyurulması halinde ise konu hakkında derhal, Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) açıklama yapılır.

Şirketimiz adına Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları, kamuyu bilgilendirme amacıyla gazete ve dergilere münferiden beyanat, söyleşi verebilmektedirler.

V-İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN KİŞİLER VE BU KİŞİLERİN İŞLEMLERİNİN KAMUYA AÇIKLANMASI

Sermaye Piyasası Mevzuatına göre idari sorumluluğu bulunan kişiler aşağıda sayılmıştır;

- Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri*
- Yönetim Kurulu üyesi Olmadığı halde, içsel bilgilere doğrudan yada dolaylı olarak düzenli bir şekilde erişen, ve şirketin gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen idari kararları verme yetkisi olan kişiler,*
- İdari sorumluluğu bulunan kişi ile yakından ilişkili kişiler,*

c1) İdari sorumluluğu bulunan kişinin eşini, çocuklarını ve idari sorumluluğu bulunan kişi ile söz konusu işlemin gerçekleştirildiği dönemde aynı evde ikamet eden kişiler,

c2) İdari sorumluluğu bulunan kişiler veya c1 bendinde sayılan kişiler tarafından idari sorumlulukları üstlenilen veya doğrudan ya da dolaylı olarak bu kişiler tarafından kontrol edilen veya bu kişiler yararına kurulmuş olan veya ekonomik çıkarları esas olarak bu kişilerin ekonomik çıkarları ile aynı olan tüzel kişi, kurum, kuruluş ve ortaklıkları,

c3) Şirketin, Sermaye Piyasası Mevzuatı düzenlemelerine göre hazırlanmış bulunan son yıllık finansal durum tablosundaki aktif toplamının % 10 veya daha fazlasını oluşturan bağlı ortaklıklarının, Yönetim kurulu üyelerini ve Yönetim Kurulu üyesi Olmadığı halde, içsel bilgilere doğrudan yada dolaylı olarak düzenli bir şekilde erişen, ve şirketin gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen idari kararları verme yetkisi olan kişiler.

Şirketimizin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarına ilişkin idari sorumluluğu bulunan kişiler, yukarıda sayılan esaslara göre belirlenmiştir.

Sermaye Piyasası düzenlemeleri çerçevesinde idari sorumluluğu bulunan kişiler ve bunlarla yakından ilişkili kişiler ile şirketimizin ana ortaklığı tarafından, sermayeyi temsil eden paylar ve bu paylara dayalı diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin olarak gerçekleştirilen tüm işlemler, söz konusu idari sorumluluğu bulunan kişilerin her biri hesabına yapılan işlemlerin toplam tutarı bir takvim yılı içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu tebliğlerinde belirtilen tutara ulaşırsa işlemi yapan tarafından kamuya açıklanır. İşlemlerin toplam tutarı, idari sorumluluğu bulunan kişiler ve bunlarla yakından ilişkili kişilerin her biri tarafından gerçekleştirilen tüm işlemler toplanarak hesaplanır.

İdari sorumluluğu bulunan kişiler ve bunlarla yakından ilişkili kişiler ile ihraççının ana ortaklığı tarafından sermayeyi temsil eden paylar ve bu paylara dayalı diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin olarak gerçekleştirilecek ve Sermaye

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Piyasası Kurulu tebliğlerinde belirtilen tutarı aşan tüm işlemler, satış sonrasında yapılacak açıklamadan ayrı olarak, her bir işlemde asgari olarak 1 iş günü önce satış miktarı belirtilmeksizin kamuya açıklanır.

VI-GENEL KURUL TOPLANTILARI VE SERMAYE PİYASASI ARACI İHRACINA AİT BİLGİLERİN AÇIKLANMASINA İLİŞKİN HUSUSLAR

Genel Kurul Toplantıları ve Sermaye Piyasası araçlarının ihracına ilişkin yapılan bildirim ve açıklamalarda Şirket ana sözleşmesi, Şirket Genel Kurul İç Yönergesi, Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirlenen ilan sürelerine ve asgari açıklanması gereken bilgilerin verilmesi zorunluluklarına uyulur. Söz konusu bilgi ve belgeler şirketin kurumsal internet sitesinde ayrıca ilan edilir.

VII-YATIRIMCI BİLGİLENDİRME TOPLANTILARI VE DİĞER HUSUSLAR

Ticari sır niteliğinde olmayan, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya açıklanan bilgilerin, tüm Pay Sahiplerimize ve açıklamalardan yararlanacak kişi ve kuruluşlara zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir ve eşit bir biçimde duyurulması şirketimizin temel prensibidir.

Periyodik mali tablo ve açıklayıcı notlar, Şirketimizin gerçek finansal durumunu gösterecek şekilde, mevcut yasal mevzuat çerçevesinde hazırlanmakta ve mevzuatın öngördüğü dönemlerde bağımsız denetimden geçirilerek kamuya açıklanmaktadır.

Faaliyet raporu, mevzuatın belirlediği asgari bilgileri kapsayacak şekilde ve kamunun şirketin faaliyetleri hakkında her türlü bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır. Söz konusu raporlar Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) ve şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanarak, yatırımcıların bilgisine sunulmaktadır.

Yıllık faaliyet raporumuz, Genel Müdürümüz ile mali tablo ve raporların hazırlanmasından sorumlu birimin başındaki Yöneticimiz tarafından hazırlanmakta ve Yönetim Kurulumuz tarafından onaylanmakta olup, mali tabloların şirketin finansal durumunu tam olarak yansıttığına ve şirketin mevzuata tam olarak uyduğuna dair beyanı içermektedir.

Henüz kamuya açıklanmamış ve şirketimiz ile ilgili menfaat sahipleri arasında fırsat eşitliğini bozacak şekilde menfaat sahiplerinden gelen bilgi talepleri değerlendirme dışında bırakılmakta, bunun haricinde kamuya açıklanmış bilgilerle ilgili olarak detay bilgiler dileyen hissedarlarımız ile talep edilen her türlü iletişim araçları ile paylaşılmaktadır.

Şirketimiz internet sitesinde, şirket hakkında güncel veri ve bilgilere yer verilmekte, yatırımcıların ihtiyaç duydukları bilgi ve belgeler "Yatırımcı İlişkileri" linki altında yayınlanmaktadır. Şirket ile ilgili menfaat sahipleri arasında ilişkiyi sağlamak üzere Yatırımcı ilişkileri bölümü kurulmuş olup, bu bölüm aracılığı ile menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi sağlanmaktadır. Söz konusu birime ulaşan ve bilgilendirme talepli toplantı istekleri, şirket yönetimine iletilerek uygun toplantı takviminin belirlenmesine müteakip gerçekleştirilmektedir.

Bilgilendirme toplantıları, genel kurul toplantıları, faaliyet raporları, şirket yönetimince yapılan gazete ve dergilerde yapılan açıklamalar, özel durum açıklamaları, kamuya açıklanan sunum ve raporlar, kamunun erişiminin sağlanması için Şirket ana sözleşmesi, Şirket Genel Kurul İç Yönergesi, Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirlenen yöntemlere ilave olarak, şirketin kurumsal internet sitesinde ayrıca ilan edilir.

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

18) KURUMSAL YÖNETİM

a) Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin mevcut piyasa yapısı ve ortaklık yapısı çerçevesinde uygulanmasına çalışmaktadır.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkelerini hem şirket hem de pay sahipleri açısından son derece olumlu görmektedir. Şirket açısından Kurumsal Yönetim İlkelerinin benimsenmiş olmasının düşük sermaye maliyeti, finansman imkanlarının ve likiditenin artması, şirket imajının yükselmesi, yerli ve yabancı yatırımcıların şirketimize ilgisinin artması yönünde önemli fırsatlar yaratacağı düşünülmektedir. Pay sahipleri açısından haklarını daha kolay kullanabilecekleri daha şeffaf bir yönetim ve daha çok bilgi sahibi oldukları bir yapı oluşacaktır. Bu da pay sahipleri için tercih nedeni olacaktır.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Mevzuatınca uygulanması zorunlu ilkelere eksiksiz uyumu sağlamıştır. Uygulanması zorunlu olup da uygulanmayan ilke bulunmamaktadır. II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin 6. Maddesi kapsamında istisna tutulan herhangi bir ilke bulunmamaktadır.

Bunun yanında uygulanması zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerinden şirketimizin rekabet gücünü, ticari sırlarını, ortaklar arasında fırsat eşitsizliğine yol açacak bilgileri etkilemeyecek olanların uygulanması ilke olarak kabul edilmiştir. Kurumsal Yönetim Komitesince her yıl uyum çalışmaları yapılmakta ve ilkeler gözden geçirilmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu 10.01.2020 Tarih ve 2/49 sayılı Kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca yapılan Kurumsal Yönetim Uyum Raporlamasının KAP Platformu üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonları kullanılarak yapılmasına karar vermiştir. Şirketimizin 2021 yılı dönemine ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Şirketimizdeki kurumsal yönetim uygulamalarına ilişkin güncel bilgilerin yer aldığı Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na (KYBF) "<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/997-Kartonsan-karton-sanayi-ve-ticaret-a-s>" adresinden ulaşılabilir.

b) Yatırımcı İlişkileri Bölümü Faaliyetleri

Şirketimizin pay sahipleri ile olan ilişkileri 2009 öncesi yıllarda Mali İşler Müdürlüğü tarafından yürütülmekteyken yine Mali İşler Müdürlüğü bünyesinde 2009 yılında "Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi (Yatırımcı İlişkileri Bölümü)" kurulmuştur. Söz konusu bölümün iletişim yapısı ve detay bilgileri aşağıda gösterilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü 1 yönetici ve 1 eleman olmak üzere 2 personelden oluşmakta ve Kurumsal Yönetim Komitesine bağlı olarak görev yapmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi aynı zamanda 28.03.2014 tarihinden itibaren Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görev almaya başlamıştır.

Adı Soyadı	Görevi	Telefon ve Fax	e-mail	Adres
Meltem DOĞAN	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Elemanı	Tel: 0-212-2732000 (309 Dahili) Fax:0-212-273 21 64	Meltem.dogan@kartonsan.com.tr	Prof. Dr. Bülent Tarcan Cad. Engin Pak İş Merk. No:5 K:3 Gayrettepe/Beşiktaş/İstanbul
Bülent YILMAZ	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	Tel: 0-212-2732000 (302 Dahili) Fax:0-212-273 21 64	Bulent.yilmaz@kartonsan.com.tr	Prof. Dr. Bülent Tarcan Cad. Engin Pak İş Merk. No:5 K:3 Gayrettepe/Beşiktaş/İstanbul

Yatırımcı ilişkileri bölüm yöneticisi Bülent YILMAZ Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansına (Sermaye Piyasası İleri Düzey Lisansına) (Lisans No:205478) ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansına (Lisans No:700657) sahiptir.

Yatırımcı İlişkileri bölümü; Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi faaliyetleri, pay sahiplerinin hak kullanımalarının kolaylaştırılması, genel kurul toplantısının gerçekleştirilmesi ve kamuyu aydınlatma esasları ile ilgili olarak yapılan açıklamalar konusunda 2022 yılında çalışmalar yürütmeye devam etmiştir. 2020 yılında yapılan çalışmalarla ilgili olarak hazırlanan "Yatırımcı İlişkileri Bölümü 2020 Yılı Faaliyet Raporu" 24.02.2021 tarihinde yönetim kuruluna sunulmuştur. 2021 yılında yapılan çalışmalarla ilgili olarak hazırlanan "Yatırımcı İlişkileri Bölümü 2021 Yılı Faaliyet Raporu" 28.01.2022 tarihinde yönetim kuruluna sunulmuştur.

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketin Bilgilendirme politikası kapsamında Yatırımcı İlişkileri Bölümü şirketin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyici ve ilgili menfaat sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine neden olmayacak, gizli olmayan ve/veya ticari sır kavramına girmeyen, yasal mevzuatın öngördüğü açıklama ve bilgilendirmenin yanı sıra, kurumsal yönetim ilkelerinin özüne uygun olarak, finansal ve finansal olmayan bilgiler konusunda, ilgili menfaat sahiplerinin kendi aralarındaki fırsat eşitliğini bozmadan zamanında, doğru ve tam olarak bilgilendirilmesi faaliyetlerini yürütmektedir.

Bu amaçla şirketimiz ile ilgili menfaat sahiplerinin şirket ile ilgili her türlü konularda bilgi almalarını sağlamak üzere; Yatırımcı İlişkileri Bölümünün iletişim bilgileri şirket internet sitesinde, Yıllık Faaliyet Raporlarında ve KAP platformunda kamuoyuna açıklanmıştır.

İlişkili menfaat sahiplerinin her türlü bilgi talepleri için telefon, e-mail ve faks iletişim kanalları oluşturulmuştur.

2022 yılında Yatırımcı İlişkileri Bölümüne e-mail ve telefon yoluyla 15 adet soru gelmiştir. Yatırımcıların bölümümüze ilettiği yazılı veya sözlü sorular, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak henüz kamuya açıklanmamış konular ile ilgili ise; söz konusu soru gerekçesi de belirtilerek cevaplanmamış, kamuya açıklanmış bilgiler çerçevesinde bir soru ise; pay sahiplerinin bilgilendirilmesi sağlanmıştır. Şirketimiz ile doğrudan ilgili olmayan şirketimiz hisse senedi fiyatları ve akıbetine ilişkin soru ve yorumlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmamıştır.

Gelen sorular sözlü ve mail olarak mevzuatın elverdiği ve şirketimizle ilgili olduğu cevaplanmıştır.

Soruların içerik olarak dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Talep Edilen Bilgi	Adet	% Oran
Hisse Fiyatları Artış ve Düşüş Sebepleri	11	73%
Mali Tablolara İlgili Bilgi Talepleri	3	20%
Temettü Ödenmesi İle İlgili Bilgi Talepleri	1	7%
Toplam	15	%100

Soruların önemli bir kısmı hisse fiyatlarına ilişkin olmuştur. Geri kalan sorular ise mali tablo hakkında bilgi talepleri ve temettü dağıtım konularına ilişkindir.

Şirketimiz özellikle finansal okur yazarlığı az olan yatırımcıların, hisse senedi fiyatlarının olağanüstü artışlar veya azalışlar gösterdiği dönemlerde, söz konusu fiyat hareketlerinden menfi etkilenmemeleri için hesaplarının bulunduğu aracı kurumlarda bulunan yatırım danışmalarından destek almalarını önemle tavsiye etmektedir.

Yatırımcıların bölümümüze ilettiği yazılı veya sözlü sorular Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak henüz kamuya açıklanmamış konular ile ilgili ise söz konusu soru, gerekçesi de belirtilerek cevaplanmakta, kamuya açıklanmış bilgiler çerçevesinde bir soru ise, pay sahiplerinin bilgilendirilmesi sağlanmaktadır.

Genel bilgilendirme yöntemi olarak Kamuya Aydınlatma Platformu'nda yapılan (KAP) özel durum açıklamaları kullanılmakta olup özel durum açıklamalarımız aynı zamanda internet sitemizde, Merkezi Kayıt Kuruluşunun e-şirket platformunda yayınlanmıştır. 2022 Yılında toplam 26 adet (Özel Durum Açıklaması, finansal rapor ve hak kullanım bildirimini) KAP bildirimini yapılmıştır.

c) Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimiz Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak "Bilgilendirme Politikası" oluşturarak kamuya açıklamıştır. Söz konusu politikaya KAP'tan (Kamuyu Aydınlatma Platformu: "<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/997-kartonsan-karton-sanayi-ve-ticaret-a-s>") ve şirketimizin internet sitesinden <http://kartonsan.com.tr/tr/page.php?id=41> adresinden ulaşılabilmektedir.

Şirketimiz, ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyici ve şirketimiz ile ilgili menfaat sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine neden olmayacak, gizli olmayan ve/veya ticari sır kavramına girmeyen, yasal mevzuatın öngördüğü açıklama ve bilgilendirmenin yanı sıra, kurumsal yönetim ilkelerinin özüne uygun olarak, menfaat sahiplerine, şirketin geçmiş performansı ile gelecek beklentilerine ilişkin bilgi ve gelişmeler hakkında adil, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve kolay erişilebilir finansal ve finansal olmayan bilgiler konusunda, ilgili menfaat

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

sahiplerinin kendi aralarındaki fırsat eşitliğini bozmadan zamanında, doğru ve tam olarak bilgilendirilmesini hedeflemektedir.

Ticari sır niteliğinde olmayan, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya açıklanan bilgilerin, tüm Pay Sahiplerimize ve açıklamalardan yararlanacak kişi ve kuruluşlara zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir ve eşit bir biçimde duyurulması şirketimizin temel prensibidir.

Henüz kamuya açıklanmamış ve şirketimiz ile ilgili menfaat sahipleri arasında fırsat eşitliğini bozacak şekilde menfaat sahiplerinden gelen bilgi talepleri değerlendirme dışında bırakılmakta, bunun haricinde kamuya açıklanmış bilgilerle ilgili olarak detay bilgiler dileyen hissedarlarımız ile talep edilen her türlü iletişim araçları ile paylaşılmaktadır.

Şirketimiz internet sitesinde, şirket hakkında güncel veri ve bilgilere yer verilmekte, yatırımcıların ihtiyaç duydukları bilgi ve belgeler "Yatırımcı İlişkileri" linki altında yayınlanmaktadır. Şirket ile ilgili menfaat sahipleri arasında ilişkiyi sağlamak üzere Yatırımcı İlişkileri Bölümü kurulmuş olup, bu birim aracılığı ile menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi sağlanmaktadır. Söz konusu birime ulaşan ve bilgilendirme talepli toplantı istekleri, şirket yönetimine iletilerek uygun toplantı takviminin belirlenmesine müteakip gerçekleştirilmektedir.

Bilgilendirme toplantıları, genel kurul toplantıları, faaliyet raporları, şirket yönetiminin gazete ve dergilerde yapılan açıklamaları, özel durum açıklamaları, kamuya açıklanan sunum ve raporlar, kamunun erişiminin sağlanması için Şirket esas sözleşmesi, Şirket Genel Kurul İç Yönergesi, Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirlenen yöntemlere ilave olarak, şirketin kurumsal internet sitesinde ayrıca ilan edilmektedir.

Şirketimizde her pay sahibinin bilgi alma ve inceleme hakkı vardır. Bilgi alma ve inceleme hakkı, şirket esas sözleşmemizde veya şirket organlarımızın herhangi birinin kararıyla kaldırılmamış ve sınırlandırılmamıştır. Şirketimiz bilgi edinme ve inceleme hakkı çerçevesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince kamuya açıklanmamış bilgi talepleri ile pay sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine yol açacak olanlar haricinde kalan konulardaki taleplerin tamamı yanıtlanarak pay sahipleri bilgilendirilmektedir. Söz konusu bilgilendirme şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yerine getirilmektedir. Şirketin internet sitesinde, pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki kararlar güncel olarak ilan edilmektedir.

Şirketimiz esas sözleşmesinde her bir pay sahibinin belirli olayların incelenmesi için bireysel olarak özel denetim isteme hakkını veya gündemde yer alması dahi bireysel olarak genel kuruldan talep edebilmesine olanak sağlayan bir hüküm bulunmamaktadır. Şirket esas sözleşmesinde hüküm bulunmayan hallerde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uygulanmaktadır. Şirketimiz her yıl hem Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde Bağımsız Denetime tabi tutulmakta hem de Vergi Kanunları çerçevesinde denetimden geçmektedir. Şirketimizde Pay sahipliği haklarının kullanımını (mevzuata aykırılık teşkil etmeyen ve pay sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine yol açmayacak haklar) engelleyici herhangi şirket kararı ve esas sözleşme hükmü bulunmamaktadır. Bu çerçevede bireysel Özel Denetim hakkının kullanılması, hedeflenen fayda ve şirkete sağlayacağı maliyet unsurları da göz önünde bulundurularak gerekli görülmemektedir. Ancak pay sahiplerinin çoğunluğunun yazılı olarak şirkete başvurusu, genel kurulda görüşülmek üzere gündem maddesi oluşturulabilmekte ve genel kurulda karar verilmek şartıyla özel denetim yaptırılması hakkı kullanılabilir.

d) Genel Kurul Toplantıları

Şirketimiz 2022 yılında 2021 yılı faaliyetine ilişkin Olağan Genel Kurulunu 31.03.2022 tarihinde elektronik ve fiziki ortamda eşanlı olarak gerçekleştirmiştir. Toplantıya medyadan herhangi bir fiziki katılım gerçekleşmemiştir. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran paylar haricinde diğer ortaklar ve menfaat sahipleri de genel kurula katılmışlardır. Genel Kurulda toplam 75.000.000-TL toplam itibari değeri 16.475-TL olan 1.647.500 adet payın asaleten, toplam itibari değeri 50.255.320,55-TL olan 5.925.532.055 adet payın temsilen olmak üzere, toplantıda itibari değeri toplam 59.271.795,55TL olan 5.927.179.555 adet payın katılımı sonucu % 79,03 oranındaki bir çoğunluk ile hem fiziki hem elektronik ortamda toplantı yapılmıştır. Şirketimizin Genel Kurul toplantısı için esas sözleşmesinde özel bir toplantı nisabı belirlenmemiş olup, toplantı ve karar nisaplarında Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri uygulanmıştır.

Şirketimizin Genel Kurul toplantısı için esas sözleşmesinde özel bir toplantı nisabı belirlenmemiş olup, toplantı ve karar nisaplarında Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri uygulanmıştır. 31.03.2022 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısının yapılmasına ilişkin çağrı, ilan ve duyurular; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 08.03.2022 tarihli ve 10532 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 682-683'ncü sayfalarında, Milliyet ve Dünya Gazetelerinin 09.03.2022 tarihli

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

nüşhalarında, şirketin internet sitesinde (www.kartonsan.com.tr), 04.03.2022 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşunun e-şirket uygulamasında ve Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS), genel kurul toplantısından en az 21 gün önce ilan edilerek süresi içinde yapılmıştır. Şirketimizin nama yazılı hisse senetleri mevcut olmadığından ayrıca bir davet şekli yapılmamıştır.

Genel Kurul davet ilanında genel kurulun yeri, gün ve saati, genel kurul toplantısına katılacak vekiller için vekâletname örneği, toplantıya giriş için yerine getirilmesi gerekenler ve 2021 yılı faaliyetlerine ait mali tablolar, yönetim kurulu, bağımsız denetçi raporunun hangi tarihte ve nerede ortakların incelemesine hazır bulundurulacağı hususlarında bilgilere yer verilmiştir. Ayrıca kurumsal yönetim ilkeleri gereğince hazırlanan diğer belgelerle beraber genel kurul belgeleri, şirketin internet sitesinde yatırımcılara özel bir bölümde ayrıca ilan edilmiştir. Söz konusu dokümanlar genel kurul toplantısından 15 gün önce ortakların incelemelerine sunulmuştur. Genel kurul toplantısında yönetim kurulu üyeleri, bağımsız denetçi temsilcisi ve finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan mali işler bölümü yetkilileri gerekli bilgilendirmeleri yapmak ve soruları cevaplamak üzere hazır bulunmuşlardır. Ortaklar, genel kurulda söz alarak görüş ve temennilerini açıklamışlardır. Ortaklar tarafından toplantı sırasında sorulan sözlü sorular, divan başkanı tarafından ilgililere söz verilmek suretiyle toplantı sırasında yanıtlanmıştır. Ortaklar genel kurul toplantısında yazılı soru sorma haklarını kullanmamışlardır. Bu sebeple Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından herhangi bir yazılı cevap verilmemiştir.

Dönem içerisinde pay sahipleri tarafından özel denetçi talebi yapılmamıştır.

İlgili genel kurul toplantısında pay sahipleri tarafından ilave gündem önerisi verilmemiştir.

Genel kurul toplantısında dönem içerisinde yapılan bağışlarla ilgili olarak bilgi verilmiştir. Söz konusu bağışlarla ilgili olarak ayrı bir gündem maddesi oluşturulmuştur. Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince dönem içerisindeki yapılacak bağışlarla ilgili olarak genel kurul tarafından tavan tutarı belirlenmiştir.

Genel kurul toplantısında yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin, bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi hususları ile ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanununun 395. ve 396. maddeleri uyarınca genel kurulun bilgilendirilmesi ve söz konusu işlemlere izin verilmesi hususu ile ilgili olarak ayrı bir gündem maddesi oluşturularak, söz konusu iznin genel kurulca verilmesi sağlanmıştır.

Genel kurul toplantı tutanakları, genel kurul katılım cetvelleri şirket merkezinde, şirket internet sitemizde (www.Kartonsan.com.tr), Merkezi Kayıt Kuruluşunun e-şirket uygulamasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda ("https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/997-Kartonsan-karton-sanayi-ve-ticaret-a-s") yayınlanarak pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

- e) Yönetim Kurulu, Komiteler, Bağımsız Denetçi , Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Bilgiler ve Sağlanan Mali Haklar.

Şirketin ana sözleşmesinin ilgili maddelerine göre yönetim kurulu denetçiler ile ilgili düzenlemeler aşağıda gösterilmiştir.

Yönetim Kurulu

Madde: 8- Şirketi; Genel Kurul tarafından seçilecek en az 7 (yedi), en çok 12 (oniki) üyeden kurulu bir Yönetim Kurulu idare ve temsil eder. Yönetim kurulu üye sayısı; üyelerin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde belirlenir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu Üyeleri her yıl aralarında bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda sırası ile başkana vekalet etmek üzere iki başkan vekili seçer.

Genel Kurul gerekli görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Görevine son verilen üyenin tazminat isteme hakkı yoktur.

Yönetim Kurulu'nun Görev ve Yetkileri ve Bunların Devri

Madde: 9- Şirketin yönetimi ve temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Ana Sözleşme ve kanun ile kendisine yüklenmiş olan görevleri yapar.

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde gerekli Komiteler oluşturulur. Kurumsal Yönetim Komitesinin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

Yönetim Kurulu üyeleri aralarında iş bölümüne karar vermeye, kendi üyeleri içinden veya üst düzey yöneticilerinden icra komitesi seçmeye ve genel müdür tayin etmeye yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi hükümleri saklıdır.

Şirket çift imza ile temsil edilir ve borç altına sokulabilir. Şirketi imzaları ile ilzam ve temsil edecek şahıslar ve bunların hangilerinin bir araya gelmesi ile bu imzaların şirketi temsil ve ilzam edeceği, Yönetim Kurulunca karara bağlanır ve bu karara uygun imza sirküleri düzenlenir.

Yönetim Kurulu; Şirket idare ve temsilinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile kurumsal yönetim ilkeleri tahtında kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ile menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına alma esaslarına uyar, uyulmasını denetler ve sağlar.

Madde: 9/A- İptal edilmiştir

Yönetim Kurulu'nun Tahvil ve Diğer Sermaye Piyasası Araçlarını İhraç Yetkisi

Madde:10- Şirket Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uyarak yurt içinde ve yurt dışında satılmak üzere tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğindeki diğer borçlanma senetlerini ihraç edebilir. Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğindeki diğer borçlanma senetlerini ihraç yetkisine süresiz sahiptir. Bu takdirde, Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanmaz

Yönetim Kurulu Toplantıları

Madde: 11- Yönetim Kurulu ayda en az bir defa olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu Başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra komitesi başkanı ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Toplantılar Şirket merkezinde yapılır. Ancak Yönetim Kurulu kararı ile toplantıların Şirket merkezi dışında başka bir yerde veya uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle de yapılması mümkündür. Yönetim Kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıda bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Mali Hakları

Madde: 12- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine sağlanan ücret, huzur hakkı, ikramiye ve prim ödemelerine ve miktarlarına Sermaye Piyasası mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun şekilde Genel Kurul tarafından karar verilir.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olur.

Denetçiler

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Madde: 13- Genel Kurul, bir yıl için bir veya iki denetçi seçer. Denetçinin seçimi, görev süreleri, görev, yetki ve sorumlulukları, tescil işlemleri ve denetçi ile ilgili diğer konularda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili mevzuat düzenlemelerine uyulur.

Denetçilerin Ücreti

Madde: 14- Denetçilere, Genel Kurul tarafından saptanacak aylık veya senelik bir ücret verilir

Şirketin 2021 faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 31.03.2022 tarihinde yapılmıştır. Genel Kurul toplantısında 1 er yıl süreyle görev yapmak üzere aşağıda isimleri belirtilen kişiler yönetim kurulu üyesi ve Bağımsız Denetçi seçilmişlerdir. Dönem içinde görev yapan yada dönem içinde seçilen Şirketin Yönetim Kurulu, Komiteler ve Bağımsız Denetçiye ilişkin bilgileri aşağıda gösterilmiştir.

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Grup İçi/Grup Dışı	Görev Süresi Başlangıcı	Görev Süresi Sonu	Yeniden Seçildiği Tarih	Yeni Görev Süresi
Ünal Bozkurt	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyeliği	Grup İçi	05.10.2000	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Aslı Balkır	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Üyeliği	Grup İçi	02.08.2001	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Süleyman Kaya	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Üyeliği	Grup İçi	06.02.2006	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Sinan Ercan Gülçur	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Grup İçi	05.10.2000	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Babür Gökçek	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Grup İçi	06.02.2006	30.03.2022	-	-
Mehmet İmregün	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Grup İçi	21.03.2011	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Hatice Canan Pak İmregün	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	Grup İçi	01.10.2012	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
İlker Cengiz	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği ve Hukuk Koordinatörlüğü	Grup İçi	30.03.2021	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Haluk İber	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyeliği	Grup İçi	02.03.2006	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Ahmet Göksel Yücel	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Öğretim Görevlisi	Grup Dışı	29.03.2018	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Süleyman Kadri Mirze	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Öğretim Görevlisi	Grup Dışı	29.03.2018	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Recep Bildik	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Öğretim Görevlisi	Grup Dışı	31.03.2022	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Rüya Eser	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Öğretim Görevlisi	Grup Dışı	31.03.2022	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL

Yönetim kurulu 31.03.2022 tarihine kadar yıl içerisinde 11 adet toplantı gerçekleştirmiştir. Yönetim kurulu üyelerinin yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı 2022 yılı için % 90 olarak gerçekleşmiştir. Yıl içerisinde alınan kararların tamamı yerine getirilmiştir.

Şirketimizin hazırlayarak kamuoyuna açıkladığı Genel Kurul Bilgilendirme dokümanlarında Yönetim kurulu üyelerinin özgeçmişlerine yer verilmektedir. Söz konusu Genel Kurul Bilgilendirme dokümanlarına şirketimizin internet sitesinden, Kamuyu Aydınlatma Platformu ("<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/997-kartonsan-karton-sanayi-ve-ticaret-a-s>") ve e-sirket uygulamasından ulaşılabilir. (<https://www.kartonsan.com.tr/tr/page.php?id=47%20yada%20https://e-sirket.mkk.com.tr/esir/Dashboard.jsp#/belge-goruntuleme/10916>)

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde bağımsız yönetim kurulu üyelikleri ile ilgili olarak, Kurumsal Yönetim Komitesi 2022 yılında 4 bağımsız yönetim kurulu üyesini 26.01.2022 tarihinde belirleyerek, 26.01.2022 tarihinde yönetim kuruluna sunmuştur. Söz konusu bağımsız üyeler, bağımsızlık beyanlarını şirkete vermiş olup, dönem içerisinde bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri aşağıda yer alan bağımsızlık beyanlarını şirkete vermişlerdir. Şirketin Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde 1'nci Grupta sayılan şirketler arasında olması sebebiyle, Bağımsız Yönetim Kurulu Aday Listeleri Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilerek, Kurul'un onayı alınmıştır. Söz konusu Yönetim Kurulu Bağımsız Üye adayları 31.03.2022 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında seçilmişlerdir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Bağımsızlık Beyanı

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) bağımsız yönetim kurulu üyeliğine aday olduğumdan Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1. sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği, esas sözleşme ve ilgili mevzuatta yer alan kriterler çerçevesinde;

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- a) Şirket'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirket'te önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmamış olduğumu,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığını,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı,
- d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- ğ) Şirket'in veya Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı, beyan ve taahhüt ederim.

Tarih -Adı Soyadı-İmza”

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevleri alabilmeleri hususu ayrıca kural ve kaidelere bağlanmamakla beraber, genel kurul toplantılarında ayrı bir gündem maddesi halinde ortakların bilgisine ve onayına sunulmaktadır.

Şirketimiz PAK TOPLULUĞU'nun bir iştirak şirkettir. Şirketimizin yönetim kurulu üyelerinin bir kısmı şirketimizin yönetsel kontrolünü elinde bulunduran diğer grup şirketlerde ve bağlı ortaklıklarda doğal olarak görev almaktadır. Bu sebeple her yıl genel kurul toplantılarında “Yönetim Hâkimiyetini Elinde Bulunduran Pay Sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, Üst Düzey Yöneticilerin, Bunların Eş ve İkinci Dereceye Kadar Kan Ve Sıhrî Yakınlarının, Şirket veya Bağlı Ortaklıkları İle Çıkar Çatışmasına Neden Olabilecek Nitelikte İşlem Yapabilmesi ve Rekabet Edebilmesi Hususları İle İlgili Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanununun 395. ve 396. Maddeleri Uyarınca Genel Kurulun Bilgilendirilmesi ve Söz Konusu İşlemlere İzin Verilmesi” gündeme madde olarak eklenmekte ve genel kurul tarafından söz konusu izin talep edilmektedir.

Şirket Yönetim kurulunda kadın üye oranı hedefi belirlememiştir. Uzun yıllardır en az 2 kadın üye yönetim kurulunda görev almıştır. 31.03.2022 Tarihinde Olağan Genel Kurul toplantısında yapılan Yönetim Kurulu Üye seçimleri neticesinde kadın üye sayısı 3 olarak belirlenmiştir. Kadın üye oranı yönünde asgari bir hedef belirlenmediğinden herhangi hedeflere ulaşma hususu ayrıca değerlendirilmemektedir.

Yönetim Kurulunun faaliyet esasları şirket esas sözleşmesinin 9. Ve 10. maddelerinde detaylı olarak düzenlenmiş olup, söz konusu madde metinleri aşağıda gösterilmiştir.

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu'nun Görev ve Yetkileri ve Bunların Devri

Madde: 9- Şirketin yönetimi ve temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Ana Sözleşme ve kanun ile kendisine yüklenmiş olan görevleri yapar.

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde gerekli Komiteler oluşturulur. Kurumsal Yönetim Komitesinin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

Yönetim Kurulu üyeleri aralarında iş bölümüne karar vermeye, kendi üyeleri içinden veya üst düzey yöneticilerinden icra komitesi seçmeye ve genel müdür tayin etmeye yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi hükümleri saklıdır.

Şirket çift imza ile temsil edilir ve borç altına sokulabilir. Şirketi imzaları ile ilzam ve temsil edecek şahıslar ve bunların hangilerinin bir araya gelmesi ile bu imzaların şirketi temsil ve ilzam edeceği, Yönetim Kurulunca karara bağlanır ve bu karara uygun imza sirküleri düzenlenir.

Yönetim Kurulu; Şirket idare ve temsilinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile kurumsal yönetim ilkeleri tahtında kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ile menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına alma esaslarına uyar, uyulmasını denetler ve sağlar.

Yönetim Kurulu'nun Tahvil ve Diğer Sermaye Piyasası Araçlarını İhraç Yetkisi

Madde:10- Şirket Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uyarak yurt içinde ve yurt dışında satılmak üzere tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğindeki diğer borçlanma senetlerini ihraç edebilir. Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğindeki diğer borçlanma senetlerini ihraç yetkisine süresiz sahiptir. Bu takdirde, Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanmaz

Yönetim Kurulu Toplantıları ile ilgili olarak şirket esas sözleşmesinin 11. maddesinde aşağıdaki düzenlemeler yapılmıştır.

Yönetim Kurulu Toplantıları

Madde: 11- Yönetim Kurulu ayda en az bir defa olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu Başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra komitesi başkanı ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Toplantılar Şirket merkezinde yapılır. Ancak Yönetim Kurulu kararı ile toplantıların Şirket merkezi dışında başka bir yerde veya uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle de yapılması mümkündür. Yönetim Kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıda bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütme ilkesini benimsemiş ve uygulamaktadır. Yönetim kurulu 2022 yılında 31.03.2022 tarihine kadar 11 adet toplantı gerçekleştirmiştir. Toplantıya mazereti olmayan (Sağlık ve yurtdışında olma durumları.. vs) tüm üyeler katılmışlardır. Dönem içerisinde alınan kararların tümü toplantıya katılanların oy birliği ile alınmıştır. Bu nedenle kararlarda herhangi bir muhalefet şerhi karar zaptına geçirilmemiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasında görev dağılımı bulunmamakla beraber, oluşturulan komiteler hakkında faaliyet raporlarında ve şirketin internet sitesinde açıklama yapılmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararlarla ilgili olarak herhangi bir sigorta yapılmamıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından her yıl Genel Kurul toplantısını müteakip şirket temsil ve idaresi ile ilgili olarak yazılı imza sirküleri düzenlenmektedir. Söz konusu imza sirkülerinde hiç kimseye tek başına şirketi temsil etme yetkisi verilmemektedir. Önemli nitelikteki iş ve işlemler farklı imza gurupları tarafından en az 2 imza sahibinin imzası ile yapılabilmektedir. Şirketimizde hiç kimsenin tek başına sınırsız karar verme yetkisi bulunmamaktadır.

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimizde yönetim kurulu başkanı ile genel müdür aynı kişi değildir. Uzun yıllar boyunca uygulama da bu şekilde gerçekleşmiştir.

Gelecekte icra başkanı ile yönetim kurulu başkanının aynı kişi olması söz konusu olsa bile bu durumun, menfaat sahiplerinin haklarını etkileyici bir husus olacağı düşünülmektedir. Bu nedenle konu ile ilgili ortakların bilgilendirilmesi ve faaliyet raporlarında açıklama yapılması gerekmektedir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Bu komiteye bağlı olarak Yatırımcı İlişkileri Bölümü de oluşturulmuştur. Olası anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında şirketimiz Yönetim Kurulu, öncü rol oynamayı kabul etmiştir.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış olup, Kurumsal Yönetim Komitesinin bu görevleri de yerine getirmesi benimsenmiştir. Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin hangi üyelere oluşacağı ve de Komitelerin çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek kamuya açıklanmıştır.

2022 yılında yapılan görev dağılımları neticesinde Denetim Komitesi toplamda 3 üyeden teşkil ettirilmiş olup, 3 üye de Bağımsız Üyeler arasından seçilmiştir. Başkan da doğal olarak Bağımsız Üye olmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi 4 üyeden (3 Üye Yönetim Kurulu Üyesi ve 1 Üye Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi) ve Riskin Erken Saptanması Komitesi 3 üyeden teşkil ettirilmiş olup, söz konusu komitelerin tümünün başkanlıklarına Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri seçilmiştir.

Şirketimizin 2022 yılındaki görev yapan komiteleri aşağıda gösterilmiştir

Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi Başlangıcı	Görev Süresi Sonu	Yeniden Seçildiği Tarih	Yeni Görev Süresi
Ahmet Göksel Yücel	Denetim Komitesi Başkanı	10.04.2018	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Süleyman Kadri Mirze	Denetim Komitesi Üyesi	10.04.2018	30.03.2022	-	-
Recep Bildik	Denetim Komitesi Üyesi	31.03.2022	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Rüya Eser	Denetim Komitesi Üyesi	31.03.2022	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi Başlangıcı	Görev Süresi Sonu	Yeniden Seçildiği Tarih	Yeni Görev Süresi
Süleyman Kadri Mirze	Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk.	10.04.2018	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
İlker Cengiz	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	30.03.2021	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Süleyman Kaya	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	09.04.2013	30.03.2022	-	-
Recep Bildik	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	31.03.2022	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Bülent Yılmaz	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi*	28.03.2014	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL

*Yönetim Kurulu Üyesi Olmayıp Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisidir.

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi Başlangıcı	Görev Süresi Sonu	Yeniden Seçildiği Tarih	Yeni Görev Süresi
Ahmet Göksel Yücel	Riskin Erken Saptanması Komitesi Bşk.	10.04.2018	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Mehmet İmregün	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	09.04.2013	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Rüya Eser	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	31.03.2022	30.03.2023	31.03.2022	1 YIL
Sinan Ercan Gülçur	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	28.03.2014	30.03.2022	-	-

İcra Başkanı /genel müdür ya da diğer icracı üyeler komitelerde görev almamışlardır.

Şirketimiz Yönetim Kurulunun yapılanması gereği Bağımsız Yönetim Kurulu Üye sayısı, 4 kişiden ibarettir. Oluşturulan komitelerin en az başkanları ve Denetim Komitesinin tamamının bağımsız üyelerden oluşması gerektiğinden, bir Yönetim Kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almaması ilkesi yerine getirilememiştir. Bir bağımsız Yönetim Kurulu üyemiz, en az 2 ayrı komitede görev almak zorunda kalmaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından oluşturulan Komitelerle ilgili çalışma esasları yazılı hale getirilmiştir. Komitelerin güncel çalışma esaslarına şirketimizin internet sitesinden (<http://kartonsan.com.tr/tr/page.php?id=37>), Kamuyu Aydınlatma Platformu ("<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/997-kartonsan-karton-sanayi-ve-ticaret-a-s>") ve e-sirket uygulamasından ulaşılabilmektedir. (<http://kartonsan.com.tr/tr/page.php?id=37> yada <https://e-sirket.mkk.com.tr/esir/Dashboard.jsp#/belge-goruntuleme/10916>)

Söz konusu esaslar dahilinde tüm komiteler görevlerini yerine getirebilmeleri için gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilmekte ve görüşlerini alabilmektedirler. Ayrıca komite faaliyetleri için gerekli finansal kaynak da Yönetim Kurulu tarafından sağlanmaktadır.Cari dönemde komitelerce herhangi bir finansal kaynak kullanımı olmamıştır.

Komitelerin çalışma esasları tüm komiteler görevlerini yerine getirebilmek için gerekli gördükleri danışmanlık hizmetlerini, bedeli şirket tarafından karşılanmak şartıyla temin edebilmektedirler.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından oluşturulan Komiteler tüm çalışmalarını yazılı hale getirerek kaydı tutmaktadır. Bu konuda yazılı hale getirilen çalışma esaslarına uyarlar. Komiteler faaliyetleri ile ilgili olarak yönetim kuruluna düzenli olarak raporlama yaparlar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Hariç diğer Komiteler, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört defa şirket merkezinde toplanmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi görev ve sorumluluklarının gerektirdiği sıklık ile toplanabilmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesi 2022 yılında 1 toplantı gerçekleştirmiştir.

Şirketimiz 2013 yılından başlayarak Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmasına karar vermiştir. Söz konusu komite 3 kişiden teşkil ettirilmiş olup, komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyesi olmuştur. Yönetim kurulu her yıl yapılanması gereği komiteyi, yönetim kurulu üye seçimlerine bağlı olarak yeniden teşkil ettirmektedir. Komite belirlenen görevler çerçevesinde görev yapmaktadır. Komite, oluşturduğu raporunu yönetim kuruluna sunmuştur.

Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

Yönetim Kurulunun mali haklarına ilişkin şirket esas sözleşmesinin 12'inci maddesinde düzenleme bulunmakta olup madde metni aşağıda gösterilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Mali Hakları

Madde: 12- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine sağlanan ücret, huzur hakkı, ikramiye ve prim ödemelerine ve miktarlarına Sermaye Piyasası mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun şekilde Genel Kurul tarafından karar verilir.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

dayalı ödeme planları kullanılmaz. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olur.

Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve Olağan Genel Kurul toplantılarında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmıştır. Söz konusu politikaya; şirket internet sitesinden (www.kartonsan.com.tr), Merkezi Kayıt Kuruluşunun e-şirket uygulamasından (<https://e-sirket.mkk.com.tr/esir/Dashboard.jsp#/sirketbilgileri/10916>) ve Kamuyu Aydınlatma Platformundan ("<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/997-kartonsan-karton-sanayi-ve-ticaret-a-s>") ulaşılabilmektedir.

Yönetim Kurulumuz yapılanması gereği ayrı bir Ücret Komitesi oluşturulmasını tercih etmemiş, Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde bu komitelere tanımlanan yapılması zorunlu görevlerin, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar vermiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasına gayret gösterilmiştir. Genel kurul tarafından bağımsız üyelere aylık ücret ödenmesi kararlaştırılmıştır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyelerine veya Üst Düzey Yöneticilerine borç- kredi kullandırması, lehine teminat veya kefalet vermesi şeklinde bir uygulaması bulunmamaktadır. Söz konusu işlemlerin yapılmaması ilke olarak yönetim kurulumuzca kabul edilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerine verilen ücretler ve sağlanan tüm menfaatler ara dönem ve yıllık faaliyet raporlarında ve şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Kişi bazında açıklama yapılmamakla beraber asgari Yönetim Kurulu- üst düzey yönetici ayırımına yer verilmektedir.

Yönetim Kurulu üyelerimiz ve Üst Düzey Yöneticilerimiz aşağıdaki açıklamalarda belirtilen gelirleri elde etmektedirler.

Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Menfaatler

- Huzur Hakkı

Genel Kurul'da miktarı belirlenir.

(Huzur Hakkı Ödemeleri)

Gelir Vergisi Kanununun 61/4. maddesine göre yönetim kurulu başkan ve üyelerine bu sıfatları nedeniyle ödenen veya sağlanan para ayın ve menfaatler (huzur hakları) ücret olarak nitelendirilmektedir. Şirketin diğer çalışanlarına yapılan ücret ödemeleri gibi, yönetim kurulu başkan ve üyelerine yapılan huzur hakkı ödemeleri de stopaj yoluyla Vergilendirilmektedir.

- Temettü Ödemesi

Her yıl Yapılan "Genel Kurul Toplantısında" şirket ana sözleşmesinin 25. maddesi çerçevesinde Genel Kurul tarafından belirlenir.

- Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

Yönetim Kurulu üyesi olan Genel Müdür ve üst düzey yöneticilerin (bulunması halinde Yönetim Kurulu üyeliği yanında) aşağıda sıralanan gelirleri vardır;

- Aylık Ücret (Yıllık olarak belirlenir.)
- Bir aylık ücret tutarında ikramiye, (yılıda 4 adet verilir.)
- Başarı Primi (Yıl sonunda, bir kez verilir.)
- Kıdem Teşvik İkramiyesi (5,10,15,20,25,'inci yıllarda, 1 maaş ile 2,5 kat maaş arasında verilir.)
- Ferdi Kaza ve Sağlık Sigortası

SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Görev Gereği Tahsis Edilen Araç ve Demirbaşlar.

Üst düzey yöneticilere ve Yönetim Kurulu Üyelerine dönemde sağlanan (Yönetim kurulu temettü ödemeleri hariç ücret ve huzur hakkı ödemeleri) menfaatleri aşağıda gösterilmiştir.

	31.03.2022	31.03.2021
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	1.025.683	898.090
Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Faydalar	115.409	98.106
Toplam	1.141.092	996.196

Faaliyet Döneminde Görev Alan Üst Düzey Yöneticiler

<i>ADI SOYADI</i>	<i>GÖREVİ</i>
Haluk İber	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Güven Şanlı	Fabrika Müdürü
Volkan Turt	Üretim Müdürü
İhsan Doğan	Teknik Müdür
Ümit Dinçol	Üretim Hizmetleri Müdürü
Raşit Kemal Özkırım	Pazarlama Müdürü
Şadiye Başak Kaya	İnsan Kaynakları ve Kalite Sistemleri Müdürü
Atiye Süheyla Tuğtekin	Satınalma Müdürü
Bülent Kuru	Mali İşler Müdürü

Dönem içerisinde üst yönetimde herhangi bir değişiklik yaşanmamıştır.

19) DİĞER HUSUSLAR

- Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.
- Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu etkileyecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında mali tablo dipnotlarında “Karşılıklar, Koşullu ve Borçlar” Bölümünde (Dipnot 14) açıklama yapılmıştır.
- Şirketimiz sermayesinin tamamının şirkette var ve mevcut olduğu, şirket sermayesinin karşılıksız kalma yada borca batık olma gibi bir husus bulunmamaktadır.
- Faaliyet döneminden sonra şirkette meydana gelen, faaliyet raporunun önceki sayfalarında açıklanmayan ve önem taşıyan herhangi bir husus bulunmamaktadır.
- 2022 Yılında şirketin fabrikasında Kocaeli Büyükşehir Belediyesi, Başiskele Belediyesi ile Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü’ce üretim faaliyetlerimizin sonucu oluşan atık ve kirlilik ile ilgili rutin denetimler gerçekleştirilmeye devam edilmiştir. Sayılan kurumlar haricinde herhangi bir kamu kurumu tarafından şirketimiz nezdinde denetim faaliyeti gerçekleştirilmemiştir.
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında herhangi bir idari yada adli yaptırım uygulanmamıştır.
- 2022 Yılında Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.
- Diğer Açıklanması Gereken Hususlar

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan “Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri” kapsamında 2021 yılı verileri üzerinden hesaplanarak 2022 yılında 2022/2 sayılı Kurul haftalık bülteninde ilan edildiği üzere 1’nci Grup şirketler arasında sayılmıştır. 1’nci Grupta sayılan şirketlerin

**SPK SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2022-31.03.2022 ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

uygulanması zorunlu olan Kurumsal Yönetim İlkeler'i kapsamında; Yönetim Kurulu'nda görev alan toplam üyelerin en az 1/3 ünün Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi olarak görev alması zorunluluğu oluşmuştur. İlgili Kurumsal Yönetim İlkesine uyum sağlanabilmesi için en az 4 üyenin (Mevcut Durum 2 Üye) Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi olarak görev alması gerektiği hesaplanmaktadır. Yönetim Kurulu'muz hali hazırda uzun yıllardan beri Yönetim Kurulunda görev alan, bilgi ve deneyimlerinden faydalandığı üyelerin de görev alabilmelerini teminen Yönetim Kurulu Üye sayısının belirlendiği şirket Esas Sözleşmesi'nin 8'inci maddesinin tadil edilerek görevlendirilebilecek azami üye sayısının 11 den 12'ye çıkarılmasına ilişkin tadil tasarısını gerekli Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı izin ve onayları sonrasında 31.03.2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'un onayına sunmuştur. Esas sözleşme değişikliğine ilişkin tadil tasarısı 31.03.2022 tarihli Olağan Genel kurul toplantısında görüşülerek onaylanmış, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunca 11.04.2022 tarihinde tescil edilerek, 12.04.2022 Tarih ve 10557 Sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.