

KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

KARTONSAN KARTON SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Issue Document

Summary

Issuance Certificate for Domestic Debt Instrument





Issue Document

Related Companies []

Related Funds

Issue Document	
Update Notification Flag	Hayır (No)
Correction Notification Flag	Hayır (No)
Date of the previous notification about the same subject	None.
Announcement Content	
Explanations	

In accordance with the decision of our Board of Directors dated 14.03.2025 and numbered YK/2025-08, our application made to the Capital Markets Board on 14.03.2025 for the issuance of a debt instrument in Turkish Lira with a maximum nominal value of TL 1.000.000.000.000 (one billion Turkish Lira), to be sold domestically, in one or more instances, in one or more times, on an allocated basis without public offering, based on the authorization given to the Board of Directors within the framework of Article 10 of the Company's articles of association, was approved by the Capital Markets Board's decision 24/690 dated 18.04.2025. Our application made on 03.03.2025 was notified to our company with the letter dated 21.04.2025 and numbered 71060 of the Capital Markets Board that it was approved by the decision of the Capital Markets Board dated 18.04.2025 and numbered 24/690.

The English translation of this statement is attached hereto and in case of any discrepancy in the texts of the statement, the Turkish statement will be taken as the basis

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

- A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER
- 1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER
- 1.1. Ticaret Unvanı
- : KARTONSAN KARTON SAN. VE TİC. A.S.
- 1.2. Merkez Adresi
- : Prof. Bülent Tarcan Cad. Engin Pak İş Mrk. No:5 K:3
 - Gayrettepe/Besiktas/İSTANBUL
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü
- : İstanbul
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası
- : 95869-0
- 1.5. Faaliyet Konusu
- Esas Sözleşmenin 3. maddesine göre Şirket faaliyet konusu; Her türlü şekil, cinsleriyle ve her nevi tertipte kağıt, karton, mukavva mamulleri ve bunlarla ilgili her çeşit sanayi mamullerinin imali, ithali ve ihracı, her çeşit kağıt, karton ve mukavvanın sıvama, cilalama emperenye etme, boyama ve desenleme, kalendraj, laminasyon, ve yapıştırma işlerinin yapılması, Kağıt, karton ve ambalaj atığı toplanması, ayrılması, geri dönüşümü ve geri kazanım faaliyetlerinde bulunmak ve ana sözleşmede sayılan diğer işler.

Şirket bilfiil Başiskele/Kocaeli adresinde bulunan fabrikasında karton imalatı ve ticareti işi ile iştigal etmektedir.

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş. Türkiye'de kurulu, TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi halka açık bir anonim şirkettir.

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş. nin merkezi ve fabrikası aşağıdaki adreslerde bulunmaktadır.

Kocaeli Fabrika Şubesi; Yaylacık Mahallesi, Karamürsel Caddesi, No:300 41140 Kullar/Başiskele/Kocaeli

Genel Müdürlük: Prof. Bülent Tarcan Cad. Engin Pak İş Mrk. No:5 K:3 Gayrettepe/Beşiktaş/İSTANBUL

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş nin iş bu başvuru formunun hazırlandığı 14.03.2025 tarihi itibariyle çalışan sayısı 210 Kişidir.



1.6. Ortaklık Yapısı

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesini oluşturan paylar A Grubu (Kar Payı İmtiyazına sahip paylar) ve B grubu paylardan oluşmaktadır. Şirketin sadece B Grubu payları Borsa İstanbul A.Ş.'de (BIST) "KARTN" kodu ile ANA PAZAR'da işlem görmektedir.

13/03/2025 işlem günü tarihli 1 TL nominal değerli 1 lot payın kapanış fiyatı 100,40 TL'dir.

Şirket'in 75.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı				
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı			
Ortagin Ticaret Univani/Auf Soyauf	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)	
Pak Holding A.Ş.	В	25.790.930,00	34,39	
Asil Holding A.Ş	В	18.337.541,36	24,45	
Pak Gıda Üretim ve Pazarlama A.Ş.	В	14.468.564,22	19,29	
Oycan İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	В	10.653,81	0,01	
Diğer	В	16.392.257,74	21,86	
Asil Holding A.Ş	A	37,43	0	
Diğer	A	15,44	0	
Toplam		75.000.000,00	100,00	

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 75.000.000,00 TL'lik çıkarılmış sermayesi, çıkarılmış sermayenin %0,01'ine tekabül eden her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 5.287 adet A Grubu hamiline yazılı; ve çıkartılmış sermayenin %99,99'una tekabül eden her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 7.499.994.713 adet B Grubu hamiline yazılı paylara ayrılmıştır. A Grubu payların kar payı imtiyazı mevcut olup, söz konusu imtiyaz sirket esas sözleşmesinin "karın dağıtılması" başlıklı 25'nci maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre "Dağıtılabilir safı kardan %5 kanuni yedek akçe ile birinci temettü ayrıldıktan ve nakden ödendikten sonra, birinci temettünün hesabına esas alınan meblağdan ödenmiş sermayenin %10'u indirildikten sonra kalan kısmın %5'i ilave kar payı, A grubu paylara kar payı olarak" ödenmektedir. B Grubu payların hiçbir imtiyazı bulunmamaktadır.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %34,39'una sahip olan Pak Holding A.Ş'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



Ortaklık Yapısı				
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı			
Ortagin Ticaret Unvani/Adi Soyadi	Tutar (TL)	Oran (%)		
Fatma Oya Pak	1.417.917,42	19,69		
Oycan İtt-İhr ve Tic. A.Ş.	1.409.089,08	19,57		
Hatice Canan Pak İmregün	1.096.033,34	15,22		
Nevpak Gıda ve Kimya San. ve Tic. A.Ş.	1.055.272,86	14,66		
Mep Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	723.668,80	10,05		
Şaziment Emel Okan	198.040,16	2,75		
Diğer	1.299.978,34	18,06		
Toplam	7.200.000,00	100,00		

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
İlker Cengiz	Yönetim Kurulu	09.07.2024	1 Yıl
Aslı Balkır	Başkanı Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	09.07.2024	1 Yıl
Süleyman Kaya	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	09.07.2024	1 Yıl
Hatice Canan Pak İmregün	Yönetim Kurulu Üyesi	09.07.2024	1 Yıl
Mehmet İmregün	Yönetim Kurulu Üyesi	09.07.2024	1 Yı1
Ünal Bozkurt	Yönetim Kurulu Üyesi	09.07.2024	1 Yı1
Sinan Ercan Gülçur	Yönetim Kurulu Üyesi	09.07.2024	1 Yıl
Ali Ersin Güredin	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	09.07.2024	1 Yıl
Ahmet Sera Özbaşar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	09.07.2024	1 Yıl
Rüya Eser	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	09.07.2024	1 Yıl
Recep Bildik	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	09.07.2024	1 Yıl
Ümit Özkan	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	15.08.2024	09.07.2025 Tarihine Kadar

Şirket Esas Sözleşmesinin 8, 9, 10, 11 ve 12 nci maddelerinde Yönetim Kurulunun yapısı, görevleri ve hakları ile ilgili düzenlemeler yer verilmiştir. Buna göre şirketimiz yönetim kurulu en az 7 ve en çok 12 üyeden oluşabilmektedir. Esas sözleşmede Yönetim Kurulu Üyelerinin görev sürelerine ilişkin bir belirleme bulunmamakta olup, Ticaret Kanunu Mevzuatı çerçevesinde 1-3 yıllık dönemler itibariyle seçilebilmektedirler. Hali hazırda 4 Üye Yönetim



Kurulu Bağımsız Üyesi Olmak Üzere toplam 12 kişi Yönetim Kurulunda görev almakta olup, görev yapan Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamı 1 yıllık görev süresine sahiptirler.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Selka İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.250.000,00	99,37

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "*Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği*"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler			
Adı - Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih	
Süleyman KAYA	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı 21.12.2022		
Bülent KORU	Mali İşler Müdürü 07.12.2023		
Bülent YILMAZ	ilent YILMAZ Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi 05.04.2024		

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirketin MKK üyeliği bulunmaktadır. (Üye kodu: TRKARTN)

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 2.837.014,21

2.2. Artırım Kaynakları

(Nakit veya ilgili iç kaynak/kar payı kalemleri belirtilecektir.)

- Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları : 72.162.985,79

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 75.000.000,00

(Güncel Sermaye Tutarı)

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 24.12.2020

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 25.12.2020-10232

Carlorsall Kartolysal ve tic. A.Ş Mik: Prof. Dr. Bulen) Tarcan Carl Engin Pak iş Mrk. No. 5 Karlorsalık pe - İşenbul in Lifayıl Büyük Mükellefler V. D. 126 Org. Mersis No. 05260 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine: 23/12/2024 Tarih ve YMM 1670-İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun 351/2632-181Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2022, 2023 ve 2024 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo	Hazırlanma	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim	Bağımsız
Tarihi	Esasları *	Konsonac/Solo	Kuruluşu	Denetim Görüşü
31.12.2024	TMS/TFRS	Konsolide	MGI Bağımsız	Olumlu
			Denetim A.Ş.	
31.12.2023	TMS/TFRS	Konsolide	Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Olumlu
31.12.2022	TMS/TFRS	Konsolide	Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Olumlu

* TMS: Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in 2022 ve 2023 yılları ile 01.01.2024- 31.12.2024 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2022*	31.12.2023**	31.12.2024**
Dönen Varlıklar	2.245.704.887	1.479.148.275	1.529.862.422
Duran Varlıklar	1.845.038.465	2.874.803.533	2.395.126.782
Toplam Varlıklar	4.090.743.352	4.353.951.808	3.924.989.204
Kısa Vadeli Yükümlülükler	556.208.135	764.825.940	1.077.296.860
Uzun Vadeli Yükümlülükler	231.140.208	145.183.743	70.954.937
Özkaynaklar	3.303.395.009	3.443.942.125	2.776.737.407
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	3.301.687.144	3.442.225.288	2.775.318.527
Ödenmiş sermaye	75.000.000	75.000.000	75.000.000
Kontrol gücü Olmayan Paylar	1.707.865	1.716.837	1.418.880
Toplam Kaynaklar	4.090.743.352	4.353.951.808	3.924.989.204



Gelir Tablosu (TL)	31.12.2022*	31.12.2023**	31.12.2024**
Hasılat	6.554.995.815	3.581.180.417	3.870.718.964
Satışların maliyeti (-)	(5.165.683.515)	(4.247.452.441)	(4.267.588.507)
Ticari faaliyetlerden brüt kar (zarar)	1.389.312.300	(666.272.024)	(396.869.543)
Brüt kar (zarar)	1.389.312.300	(666.272.024)	(396.869.543)
Esas faaliyet (zararı)/karı	1.266.114.950	(1.174.366.645)	(837.504.517)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi			
kar	889.710.038	(1.302.481.628)	(819.371.228)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(352.010.198)	406.083.648	167.720.910
Dönem karı (zararı)	537.699.840	(896.397.980)	(651.650.318)
Toplam kapsamlı gelir	515.333.816	(913.485.052)	(666.078.383)

^{*} TMS 29-Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardının uygulandığı 31.12.2023 Bağımsız Denetim Raporunda Bulunan tutarlar olup, 31.12.2023 tarihli satın alma gücüne göre ifade edilmiştir.

4. **DERECELENDIRME**

Şirketimizin hali hazırda herhangi bir derecelendirme kuruluşundan aldığı notu bulunmamaktadır.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Şirketimizin SPK mevzuatı kapsamında hali hazırda tedavülde bulunan herhangi bir borçlanma aracı bulunmamaktadır

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Şirketimizin SPK mevzuatı kapsamında hali hazırda ihraç tavanı alınmış ancak henüz satışı gerçekleştirilmemiş borçlanma aracı bulunmamaktadır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
İşletme Sermayesi İhtiyacı	% 40
Grup İçi Nakdi Kredilerin Geri Ödenmesi	% 60



^{**} TMS 29-Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardının uygulandığı 31.12.2024 Bağımsız Denetim Raporunda Bulunan tutarlar olup, 31.12.2024 tarihli satın alma gücüne göre ifade edilmiştir.

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

İhraç edilecek Borçlanma aracı ile ilgili olarak henüz herhangi bir yetkili kuruluş ile sözleşme imzalanmamıştır. İhraç aşamasında yeniden değerlendirilecektir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Borçlanma araçları borsa dışında, halka arz edilmeksizin tahsisli yatırımcılara satılacaktır. Borçlanma araçlarının herhangi bir Borsa'da işlem görmesi planlanmamaktadır.

14/03/2025

İhraççı

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş. Süleyman KAYA-İlker CENGİZ Yönetim Kurulu Bşk. Yrd.- Yönetim Kurulu Bşk.

(O Kartonsan Karto

YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.04, 2025 tarih ve 24/690 sayılı karan ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1600 yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	;	Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Îletişim Adresi Genel Müdürlük: Prof. Dr. Bülent Tarcan Cad. Engin Pak İş Merkezi No:54 K:3 Gayrettepe/Beşiktaş/İstanbul
		Internet Sitesi www.Kartonsan.com.tr
İhraççının ticaret sicili / sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicil Numarası: 95869-0
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	Yönetim Kurulu Kararı 14/03/2025 YK/2025-08
(Genel kurul / yönetim kurulu kararı)		
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı		□ Borçlanma Araci
(Sadece biri seçilecek)		☐ Kira Sertifikasi
		☐ Gayrimenkul Sertifikasi
		FVDMK FIDMK
		□ VTMK □ ITMK
		□ Yatirim Kuruluşu Varanti/Sertifikasi
		☐ Diger
İhraç türü	:	
		▼ Tahsisli satiş
		☐ Nitelikli yatirimciya satiş
		☐ Yurt dişi satiş
		t ore organization
Yurt dışında ihraç edilecek borçlanma aracı türleri	:	▼ Tahvil/Finansman Bonosu
araci tunen		☐ Yapilandirilmiş Borçlanma Araci
		☐ Özkaynak Hesaplamasina Dahil Edilecek Borçlanma A
		Paya Dönüştürülebilir Tahvil
		Degiştirilebilir Tahvil
		1/2/9
		Diger

"Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir	:	□ Evet
Borçlanma Aracı, Yeşil Kira		□Yeşil
Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi' kapsamında ihraç		□Sürdürülebilir
edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı?		⊠ Hayır
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	1.000.000.000,00 (Bir Milyar Türk Lirası)

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı

Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Süleyman KAYA-İlker CENGİZ

Yönetim Kurulu Başkan Yrd.-Yönetim Kurulu Başkanı

Carton Dr. Burulu İruşkilerin İru





YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR

Borçlanma aracı türü		Tahvil/Finansman Bonosu
		☐ Yapilandirilmiş Borçlanma Araci
		Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Araci
		□ Paya Dönüştürülebilir Tahvil
		□ Degiştirilebilir Tahvil
		Diger
Borçlanma aracına ve ihra ilişkin esaslar	ca :	Şirketimiz, vadesi 5 (beş) yılı aşmayacak şekilde, yurtiçinde bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin, tahsisli yatırımcılara Türk Lirası cinsinden tertipler halinde tahviller ihraç edecektir.
		Tahviller kuponlu ve değişken faizli olarak ihraç edilecektir.
		Ana para (Tahvillerin nominal değeri), vade tarihinde (vade sonunda) bir defada ödenecektir.
		Değişken faizli olarak ihraç edilecek tahvillerin faiz ödemesi aşağıdaki formülle hesaplanacaktır:
		- Faiz ödemesi= anapara x 6 aylık gerçekleşen TÜFE + 5 puan x gün sayısı/365
		İhraç tarihinden 1 yıl geçtikten sonra, İhraççının veya yatırımcının talebine bağlı olarak, ana para ve işlemiş faiz ödenerek kısmen veya tamamen erken itfa sağlanacaktır.
		Yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli satış yapılacağından borçlanma aracı Borsa'da işlem görmeyecektir.
Borçlanma Aracının Birii Nominal Değeri	m :	Tahsisli olarak yapılacak satışlarda birim nominal değer 100.000 TL'nin altında olmayacaktır.
İhraçtan elde edilecek fonu kullanım yerleri	n :	Şirketin likidite ihtiyaçlarının karşılanmasında ve daha önce alınmış Grup İçi Kredilerin geri ödenmesinde kullanılacaktır.
İhraççı taahhütleri	:	Yoktur.
İhraççının veya aracın krec derecelendirme notuna ilişki bilgiler		Yoktur.

Yetkili kuruluş	:	Yoktur.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Erken itfa esasları		İhraç tarihinden 1 yıl geçtikten sonra, İhraççının veya yatırımcının talebine bağlı olarak, ana para ve işlemiş faiz ödenerek kısmen veya tamamen erken itfa sağlanacaktır.
Yeniden yapılandırma esasları	;	Yoktur.
Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu'na ilişkin bilgiler	•	İhraççının yönetim kurulunun veya borçlanma aracı sahiplerinin talebi üzerine, ihraç belgesinde yer verilen veya ihraç belgesine dayanılarak MKK'da tanımlanacak olan veya II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliği'nde (Tebliğ) belirtilen şartlarda ve konularda karar almak amacıyla toplanabilecek olan borçlanma aracı sahipleri kuruluna (BASK) ilişkin bilgiler aşağıdadır.
		1. BASK'ın, ihraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağrılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar:
		a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda Tertip BASK toplantısı yapılacağına ilişkin bilgi: İhraç belgesinde yer verilen veya ihraç belgesine dayanılarak MKK'da tanımlanmış faiz, vade ve anapara veya aşağıda (b) maddesinde belirtilen ihraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen diğer asli hüküm ve şartlara ilişkin olarak yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek nitelikteki değişikliklerin yapılabilmesi için ilgili tertip borçlanma araq sahiplerinin oluşturduğu Tertip BASK'ın karar alması gerekir. Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde temerrüt oluştuktan sonra bu borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi halinde, borçlanma aracının temerrüdü nedeniyle başlatılmış tüm takipler ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmiş kabul edildiği tarih itibarıyla durur, ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz kararlan uygulanmaz, bir takip muamelesi ile kesilebilen zamanaşımı ve hak düşüren müddetler işlemez. Borçlanma aracından doğan tüm borçlar ifa edildikten sonra duran takipler düşer.
		BASK, ihraççının ihraç ettiği borçlanma araçlarına ilişkin temerrül oluşması durumunda ihraççının Yönetim Kurulu tarafından yapılacak çağrı üzerine toplanır. Bununla birlikte ihraççı Yönetim Kurulu tarafından gerekli görülen hallerde BASK toplantı çağrısı yapılabilir.
		Asgari olarak aşağıdaki haller temerrüt olarak tanımlanmıştır;
		Temerrüt Halleri - İhraççı borçlanma araçlarına ilişkin olarak vadesi gelmiş herhangi bir anapara veya faiz ödemesi koğusunda temerrüde düşerse ve bu durum 15 gün devam edesi (temerrüt halinin ortaya çıkması durumunda söz konusula)

Prot Dr D HS OKA CULL Buyun Mar Mars

- günlük süre için hesaplanacak faiz tutarı yatırımcılara ödenir),
- İhraççı hakkında iflas ya da benzeri takip işlemlerinin başlatılması veya bu takiplerin semeresiz kalması veya en az 360 gün sürmesi,
- İhraççının fesih ya da tasfiyesi için herhangi bir Yetkili Mahkeme karar verirse veya bu konuda herhangi başka bir karar alınırsa,
- b) İhraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhütler:

İhtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhütler bulunmamaktadır.

- c) Tertip BASK toplantılarında uygulanacak nisap: Tebliğ'in 4 üncü maddesinin ikinci fıkrasına göre Tertip BASK toplantılarında kararlar, ihraç belgesinde aksine daha ağır nisap öngörülmüş bulunmadıkça, her bir tertibin tedavülde bulunan toplam nominal bedelinin üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile alınır. İhraççı tarafından daha yüksek bir nisap öngörülmemektedir.
- ç) Yönetim kurulu tarafından Tertip BASK toplantı çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:

Her halükârda Kurul'un kamuyu aydınlatmaya ilişkin düzenlemelerinde belirtilen usulde yapılmak şartıyla, ihraççının Yönetim Kurulu, yukarıda tanımlanan temerrüt halleri ile gerekli gördüğü diğer hallerde alacağı karar ile BASK çağrısı yapabilir.

Tertip BASK, ihraççının Yönetim Kurulu tarafından ilan ve toplantı günü hariç en az 5 iş günü öncesinden Kamuya Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yapılacak Özel Durum Açıklaması toplantıya davet edilecektir.

Yapılacak Özel Durum Açıklamasında asgari olarak toplantının gündemi, yeri, tarihi ve saati bilgilerine yer verilir. Toplantı davetleri ayrıca şirketin internet sitesinde de yayınlanır.

Toplantının gündemi, ihraççının Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek olup, toplantının sekreteryası ihraççı tarafından üstlenilecek ve giderler ihraççı tarafından karşılanacaktır.

Tertip BASK toplantısında gündemde yer almayan konular görüşülemez.

BASK toplantılarına katılacaklar listesi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş (MKK) tarafından verilen listeye göre İhraççı Yönetim Kurulu tarafından hazırlanacaktır.

d) Borçlanma aracı sahipleri tarafından Tertip BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:

İhraççının ilgili tertipte bulunan borçlanma araçlarının tomina bedelleri toplamının asgari 2/3 üne sahip olanlar tarafından gündeme alınması istenen konular da eklenmek suretiyle note aracılığı ile yapılacak BASK çağrısı yapılması için bildirimde bulunulabilir.

Gerekli şartların oluştuğunun tespiti üzerine Tertip BASK. ihraççının Yönetim Kurulu tarafından bu maddenin ç bendinde belirlenen usul ve esaslara göre toplantıya davet edilecektir.

Tertip BASK, toplantısının yer, tarih ve saatine ilişkin bilgiler ihraççının Yönetim Kurulu tarafından belirlenecektir. Toplantı gündemi borçlanma araçları sahibi tarafından gündeme alınması istenen konuları da içerecek şekilde Yönetim Kurul tarafından belirlenir. Toplantının sekreteryası ihraççı tarafından üstlenilecek ve toplantıya ilişkin giderler toplantıyı talep eden borçlanma aracı sahipleri tarafından karşılanacaktır.

Tertip BASK toplantısında gündemde yer almayan konular görüşülemez.

e) Tertip BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin esaslar:

Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç üç iş günü içerisinde ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmadıkça geçerli olmaz.

- İhraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve Genel BASK kararı ile reddedilmemiş olan veya
- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin üçüncü fıkrasında belirtildiği üzere diğer tertip borçlanma araçlarının nominal değerinin yüzde yirmisine sahip olanlar tarafından yönetim kurulunun onay tarihinden itibaren en geç beş iş günü içinde Genel BASK'ın toplanmasının talep edilmemesi halinde veya
- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin dördüncü fıkrasında belirtildiği üzere, Genel BASK'ın, yönetim kurulunun Tertip BASK kararını onaylama tarihinden itibaren on beş iş günü içinde karar nisabını (toplantıya katılacak olan borçlanma araçlarının tedavülde bulunan toplam nominal bedeli üzerinden üçte iki çoğunluğu) sağlayacak şekilde toplanamaması halinde

Tertip BASK kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen veya usulüne uygun şekilde yapılan çağrıya rağmen toplantıya katılmayan aynı tertip borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade etmek üzere kesinlik kazanır.

Genel BASK'a ilişkin hususlar Tebliğ'in 4 üncü maddesinin üçüncü, dördüncü ve beşinci fıkralarında yer almaktadır.

2. BASK temsilcisine ilişkin genel bilgiler:

İhraççı tarafından ihraç belgesinde temsilci belirlenebilir. İhraç belgesinde belirleme yapılmamışsa, ihraççının herhangi bir veya birden çok tertip borçlanma araçlarının tedavülde bulunan bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile temsilci belirlenmesi mümkündür. Temsilci, farklı tertip borçlanma araçları için aynı veya farklı gerçek veya tüçel kişiler olabilir. Temsilci, temsil ettiği ilgili tertip veya tertiplerin borçlanma araçlarının tedavülde bulunan nominal belelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin oyu ile azledilebilir.

a) İhraççı tarafından belirlenen temsilciye ilişkin bilgiler:

Ihraççı tarafından belirlenmiş bir BASK temsilcisi bulunmamaktadır. Yapılması durumunda ilk BASK toplantısında temsilci belirlenmesi hususu, borçlanma aracı sahiplerinin takdırındedir. Atanması halinde BASK temsilcisine ücret ödenip ödenmeyeceği, ödenecekse tutarı BASK kararı ile belirlenir.

b) Temsilcinin görev ve yetkileri:

İhraççı tarafından belirlenmiş bir BASK temsilcisi bulunmamaktadır. Yapılması durumunda ilk BASK toplantısında temsilci belirlenmesi hususu, borçlanma aracı sahiplerinin takdirindedir. Atanması halinde BASK temsilcisinin görev ve yetkileri, ilgili BASK toplantısında belirlenir.

Borçlanma aracı sahipleri tarafından belirlenen temsilciye ait görev ve yetkiler, ilgili BASK kararında belirtilir.

- c) Temsilci ücreti: BASK temsilcisine verilecek ücret borçlanma araçları sahipleri tarafından karşılanacaktır.
- 3. Tertip BASK kararlarının ihraççı yönetim kurulu tarafından onaylanması, kararlara itiraz ve BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin süreler:

Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç 10 iş günü içerisinde İhraççının Yönetim Kurulu tarafından onaylanmadıkça geçerli olmaz.

4. BASK toplantısına katılıma ilişkin bilgiler:

BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre yönetim kurulunca hazırlanır. Bu kapsamda BASK toplantısı yapılması halinde ilgili borçlanma aracı sahiplerine ilişkin kişisel verilerin sadece bu amaçla sınırlı olarak ihraççıya verilmesi söz konusudur.

BASK toplantılarına, söz konusu listede yer alan borçlanma aracı sahipleri ve bunların vekilleri, temsilcileri ve seçilmiş ise borçlanma araçları sahiplerinin temsilcileri dışında kimse katılamaz.

Toplantıya aslen katılacak olan borçlanma araçları sahiplerinin toplantı günü kimlik tespiti sağlayacak belgeleri İbraz etmeleri gerekir. Toplantıya vekaleten katılacak kişilerin Tebliği'n 2 numaralı ekinde yer alan içeriğe uygun olarak hazırlanmış noter onaylı vekaletnameyi ve kimlik tespiti sağlayacak belgeleri ibraz etmeleri gerekmektedir.

Toplantıya katılacak tüzel kişi temsilcilerinin yetki belgelerinin ve kimlik tespitini sağlayacak olan belgeleri ibraz etmesi gerekmektedir.

BASK toplantısına vekaleten katılmaya ilişkin hususlar içir Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11-30.l sayılı vekaleten Qı Kullanılması ve çağrı yoluyla Vekalet Toplanması Tebler hükümleri geçerli olacaktır.

5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:

BASK toplantılarına ihraççının toplantıya katılan en üst düzey yetkilisi başkanlık edecektir. BASK toplantısına ihraççı yetkililerinin katılmaması durumunda önceden atanmış olması halinde BASK temsilcisi toplantıya başkanlık edecektir.

BASK temsilcisi atanmamış olması durumunda ise toplantının başında BASK üyeleri tarafından açık oylama yöntemiyle seçilecek kişi başkanlık edecektir.

Oylamaya başlamadan önce, toplantı başkanı, oylanacak konuyu BASK'a açıklar. Bir karar taslağının oylaması yapılacak ise bu yazılı olarak okunduktan sonra oylamaya geçilir.

Toplantıda görüşülen konulara ilişkin oylar, el kaldırmak veya ayağa kakımak veya ayrı ayrı kabul ya da ret denilmek suretiyle kullanılır. Bu oylar toplantı başkanlığınca sayılır. Gerektiğinde, başkanlık, oy sayımında yardımcı olmak üzere yeter sayıda kişiyi görevlendirebilir. El kardırmayanlar, ayağa kakımayanlar veya herhangi bir şekilde beyanda bulunmayanlar ret oyu vermiş sayılır ve bu oylar değerlendirmede ilgili kararın aleyhinde verilmiş kabul edilir.

Toplantı başkanı ve katılanlarca, borçlanma aracı sahiplerini veya temsilcilerini, bunların sahip oldukları nominal değerleri gösteren hazır bulunanlar listesi imzalanır, alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının tutanakta açık bir şekilde gösterilmesi suretiyle toplantı tutanağının düzenlenmesi sağlanır. Toplantı ihraççı nezdinde saklanır.

Toplantı tutanağında Tebliğ'in 6 ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca sahibine oy hakkı sağlamayan ve nisaplarda dikkate alınmayan tutarlara ilişkin bilgiye yer verilecektir. Söz konusu tutarlar, nisapların hesaplanmasına hiçbir surette dahil edilmeyecektir.

- 6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar: Elektronik ortamda BASK yapılmayacaktır.
- 7. Diğer BASK toplantılarına ilişkin belirleme:

İş bu ihraç belgesinde yer alan hükümler haricinde BASK Toplantısı yapılmayacaktır.

8. Teminatlı menkul kıymetlere ve bir teminat içeren borçlanma araçlarına ilişkin bilgi: İhraççının, Kurul'un III-59.1 sayılı Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği'nde düzenlenen teminatlı menkul kıymetlerinin sahipleri ile herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçlarının sahipleri, sahip oldukları borçlanma araçlarını ilgilendiren konularda, ihraççının teminatsız borçlanma aracı sahiplerinden ayrı olarak kendi aralarında (teminatlı menkul kıymetler kendi arasında ve herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçları ise kendi aralarında olmak üzere) Tertir BASK olustururlar.

Diğer hususlar

Yoktur.



İşbu belge ile birlikte bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2024 tarihli finansal tablolarımız ile söz konusu finansal tablolara ilişkin 31.12.2024 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal raporlar ve 14/03/2025 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Süleyman KAYA-İlker CENGİZ Yönetim Kurulu Başkan Yrd.-Yönetim Kurulu Başkanı



