

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI
ANONİM ŞİRKETİ A.Ş.**

**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2016
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



ALTINYILDIZ

**ALTINYILDIZ
CLASSICS**

BEYMEN

**BEYMEN
BUSINESS**

Club

BOYNER

DIYARESE

fabrika

NetWork

QUE

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Boyer Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 18 Ağustos 2016 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410'a "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Cihan Herman, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Ağustos 2016

İÇİNDEKİLER

1. Şirketin Ortaklık Yapısı, Organizasyon ve Faaliyet Konusu
2. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi
3. Kâr Dağıtım Politikası ve 2015 Faaliyet Yılı Kâr Dağıtımı
4. Faaliyet Gösterilen Alanlar
5. Yatırımlar
6. Yatırımlarda Yararlanılan Teşvikler
7. Üst Yönetim
8. Konsolide Finansal Tablolar ve Temel Finansal Rasyolar
9. Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri
10. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporuna İlişkin Hususlardaki Önemli Değişiklikler
11. 2016 Yılı İçerisinde Çıkarılan Sermaye Piyasası Araçları
12. İlgili Ara Dönem İçerisinde ve Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler/Diğer Hususlar

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2016 – 30.06.2016
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Şirketin Ortaklık Yapısı, Organizasyon ve Faaliyet Konusu

Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş. (“Şirket” veya “Boyner Perakende”), 26 Ocak 1952 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanmış olan 14 Ocak 1952 tarihindeki esas sözleşme tescili ile Boyner ailesi tarafından kurulmuştur. Şirket’in eski ünvanı olan “Altınyıldız Mensucat ve Konfeksiyon Fabrikaları A.Ş.” 27 Ocak 2014 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararına istinaden, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’nın onayı ile 10 Nisan 2014 tarihinde “Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.” olarak değiştirilmiştir. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket ana ortağı Boyner Holding’dir. Şirket, SPK’ya kayıtlı olup, hisselerinin %15’i Borsa İstanbul A.Ş.’ye (“BİST”) 1991 yılında kote edilmiştir.

Şirket’in kayıtlı genel müdürlük adresi “Eski Büyükdere Caddesi No:14 Park Plaza K:15-16 Maslak, Sarıyer/İstanbul”dur.

Şirket’in ana faaliyet konusu perakende ve tekstil yatırımlarıdır. Şirket, iştirak ettiği ve tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide ettiği bağlı ortaklıkları AY Marka Mağazacılık A.Ş. (“AY Marka”), Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. (“BBM”) ve Beymen Mağazacılık A.Ş. (“Beymen”) ile perakende mağazacılık sektöründe ve Altınyıldız Tekstil ve Konfeksiyon A.Ş. (“AYTK”) ile tekstil sektöründe faaliyet göstermektedir. Ayrıca perakende sektöründe faaliyet göstermek amacıyla 29 Eylül 2015 tarihinde Anka Mağazacılık A.Ş. (“Anka”) kurulmuştur. 30 Haziran 2016 tarihinde Bulin İç ve Dış Ticaret A.Ş. (“Bulin”) kurulmuştur. Şirket, bağlı ortaklıkları Almanya’da yerleşik Alticom GmbH (“Alticom”) ve Amerika Birleşik Devletleri’nde yerleşik Altınyıldız Corporation ile tekstil ürünlerinin satış ve pazarlaması faaliyetlerini yurtdışında sürdürmektedir. Bundan sonra konsolide finansal tablolarda Şirket ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Grup, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 358.714 metrekare (279.655 metrekare şirket mağazası ve 74.112 metrekare diğer) (31 Aralık 2015: 362.642 metrekare (284.350 metrekare şirket mağazası ve 78.292 metrekare diğer)) perakende satış alanına sahiptir ve 373 mağazada (271 şirket mağazası ve 102 diğer) (31 Aralık 2015: 386 mağazada (279 şirket mağazası ve 107 diğer)) faaliyet göstermektedir.

Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.’nin (“Şirket” veya “Boyner Perakende”) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Haziran 2016	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Boyner Holding A.Ş.	31.619.228,29	54,80
Mayhoola for Investments OPC	17.700.000,00	30,68
Diğer ortaklar ve halka açık kısım	8.380.771,71	14,52
Toplam	57.700.000,00	100,00

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2016 – 30.06.2016
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar, oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklık	Ülke	Faaliyet alanı	30 Haziran 2016 Etkin ortaklık oranı (%)	31 Aralık 2015 Etkin ortaklık oranı (%)
AY Marka	Türkiye	Perakende Mağazacılık	100,00	100,00
BBM ⁽¹⁾	Türkiye	Perakende Mağazacılık	100,00	99,08
Beymen	Türkiye	Perakende Mağazacılık	100,00	100,00
AYTK	Türkiye	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması		
		Gayrimenkul Geliştirme	-	100,00
BYN ⁽²⁾	Türkiye	Gayrimenkul Geliştirme ve Yönetimi	100,00	100,00
Alticom ⁽³⁾	Almanya	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	100,00	100,00
Altinyıldız Corporation	ABD	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	100,00	100,00
A&Y LLC	Dubai	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	100,00	100,00
Nişantaşı Turistik İşletmeleri A.Ş.	Türkiye	Restaurant İşletmeciliği	75,00	75,00
İzkar Giyim Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("İzkar")	Türkiye	Perakende Mağazacılık	75,00	75,00
Beymen İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Türkiye	İthalat-İhracat	100,00	100,00
Anka	Türkiye	Perakende Mağazacılık	100,00	100,00
Bulin	Türkiye	İthalat-İhracat	100,00	-

- ⁽¹⁾ 4 Mart 2016 tarihi itibarıyla Grup'un BBM'deki ortaklık oranı % 99,08'den % 100,00'e yükselmiştir.
- ⁽²⁾ BYN hisseleri için 7 Mayıs 2016 tarihinde Gençoğlu AVM Yatırımları A.Ş. ile pay devir sözleşmesi imzalanmış ve devir 15 Haziran 2016 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir.
- ⁽³⁾ Alticom'un 2014 yılında tasfiye işlemleri başlatılmış olup 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla tasfiye işlemleri devam etmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği ("Tebliğ") çerçevesinde, Hakim Ortağı olduğumuz Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. (BOYNR)'de satma hakkını kullanmayan diğer ortakların 849.774,16 TL nominal değerli payları için ortaklıktan çıkarma hakkımız kapsamında, 1 TL nominal değerdeki pay için 4,91 TL bedel üzerinden 849.774,16 TL nominal değer tutarındaki sermaye artırımı işlemi 04.03.2016 tarihinde tamamlanmıştır. Talebimiz üzerine, bağlı ortaklığımız Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. (BOYNR) payları 07.03.2016 tarihinden itibaren Borsa kotundan çıkarılmıştır.

Şirket'in, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışan personel sayısı sırasıyla 8.638 ve 9.952 kişidir.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2016 – 30.06.2016
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi Kuruluş

5 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulunun 3'ü bağımsız olmak üzere aşağıdaki tabloda yer alan toplam 9 üyeden oluşması, bağımsız üyelerin görev sürelerinin 1 yıl, diğer üyelerin görev sürelerinin ise 3 yıl olması karara bağlanmıştır.

YÖNETİM KURULU	
Adı Soyadı	Görevi
Hasan Cem BOYNER	Başkan
Nazlı Ümit BOYNER	Başkan Vekili
Massimo PIOMBINI	Üye
Mustafa Türkay TATAR	Üye
Nur Mehmet İNAL	Üye (Genel Müdür)
Serdar SUNAY	Üye
Elif Ateş ÖZPAK	Bağımsız Üye
Tayfun BAYAZIT	Bağımsız Üye
S. Metin AR	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulunda yer alan üyelerimizin özgeçmişleri www.boynnerperakende.com adresinde ve 2015 yılı faaliyet raporunda yer almaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdadır.

Adı Soyadı	Komite'deki Unvanı	Yönetim Kurulu Unvanı
Tayfun Bayazıt	Başkan	Bağımsız Üye
Elif Ateş Özpak	Üye	Bağımsız Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdadır.

Adı Soyadı	Komite'deki Unvanı	Yönetim Kurulu Unvanı
Elif Ateş Özpak	Başkan	Bağımsız Üye
Nazlı Ümit Boyner	Üye	Üye
Taliye Yeşilürdü	Üye	-

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdadır.

Adı Soyadı	Komite'deki Unvanı	Yönetim Kurulu Unvanı
Elif Ateş Özpak	Başkan	Bağımsız Üye
S. Metin AR	Üye	Bağımsız Üye

Denetçi Kuruluş : Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.

5 Nisan 2016 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında Denetçi kuruluş seçimi yapılmıştır.

3. Kâr Dağıtım Politikası ve 2015 Faaliyet Yılı Kâr Dağıtımı

a) Kâr Dağıtım Politikası

5 Nisan 2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanan kâr dağıtım politikası aşağıda yer almaktadır:

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtım ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; kâr dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

İlke olarak, konsolide öz kaynaklarımızın toplam aktiflerimize oranının %30'u aşması durumunda, yukarıda bahsedilen unsurlar göz önünde tutularak, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının asgari %20'si nakit olarak dağıtılır. Bedelsiz hisse şeklinde dağıtım için ise, öz kaynaklarımızın toplam aktiflerimize oranıyla ilgili bir koşul belirlenmemiş olup, dağıtım oranına ilişkin bir kısıtlama da getirilmemektedir.

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç üç ay içinde yapılması amaçlanmakta, nihai kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Genel Kurul, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.

b) 2015 Faaliyet Yılı Kâr Dağıtımı

5 Nisan 2016 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında, SPK Tebliği ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan 2015 yılına ait finansal tablolarda 381.635.408,-TL ana ortaklığa ait "Konsolide Net Dönem Zararı" elde edilmesi, yasal finansal tablolarda 318.429.910, -TL zarar oluşması nedeniyle, kâr dağıtım yapılmaması ve 318.429.910, -TL'nin geçmiş yıl zararlarına eklenmesi hususu ve kâr payı dağıtım tablosunun onaylanması hususu ile Şirket ana ortağı Boyner Holding A.Ş. vekilinin Şirketin 31.12.2015 tarihli bilançosunda görülen 867.300.000.-TL Hisse Senetleri İhraç Primi (Emisyon Primi) tutarının, Türk Ticaret Kanunu 519. madde gereğince Şirketin yasal finansal tablolarında yer alan zararlarının kapatılmasında kullanılması önerileri ve kar dağıtım tablosu kabul edilmiştir.

4. Faaliyet Gösterilen Alanlar

Şirket, 2011 ve 2013 yılında yaptığı Beymen Mağazacılık A.Ş. ve Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. hisse alımları ile birlikte Türkiye'nin "halka açık en büyük gıda ve elektronik dışı perakende topluluğu" haline gelmiştir.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2016 – 30.06.2016
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

PERAKENDE

Grup perakende mağazacılık sektöründe AY Marka Mağazacılık A.Ş., Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. ve Beymen Mağazacılık A.Ş. şirketleri ile faaliyet göstermektedir.

Grup, 2012 yılından itibaren Boyner Büyük Mağazacılık aracılığı ile YKM hisselerini, ayrıca Boyner Büyük Mağazacılık ve Beymen'de yabancı ortağına ve azınlık hissedarlara ait olan hisselerin büyük kısmını satın almıştır.

Perakende satışlarımız 2016 yılının ilk 6 ayında, 2015 yılının aynı dönemine göre %8,7'lik artışla 1.620 milyon TL'ye ulaşmıştır.

TEKSTİL ve HAZIR GİYİM

Tekstil ve hazır giyim üretiminden elde ettiğimiz ciro, 2016 yılının ilk 6 ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %6 azalarak 134,4 milyon TL'ye ulaşmıştır.

2015 yılı faaliyet raporunun 7. Sayfasında yer aldığı üzere, bağlı ortaklığımız Altınyıldız'ın katma değeri yüksek olan yünlü kumaş üretimine odaklanma ve konfeksiyon üretimini sonlandırma kararı devreye girmiştir.

5. Yatırımlar

Bu dönem içerisinde Grup'un toplam 37,5 milyon TL tutarında bilanço bazlı yatırım harcaması bulunmaktadır.

6. Yatırımlarda Yararlanılan Teşvikler

Bu dönem içerisinde yatırımlarda yeni bir teşvikten yararlanılmamıştır.

7. Üst Yönetim

H. Cem Boyner : Yönetim Kurulu Başkanı
Nur Mehmet İnal : Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
M. Türkay Tatar : Finansman ve mali işlerden (CFO) sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar Sunay : Perakende faaliyetleri ve yatırımlarından sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi
Elif Şatıroğlu : Başkan Yardımcısı
Elif İdil Türkmenoğlu: Başkan Yardımcısı
Elif Çapçı : Başkan Yardımcısı

8. Konsolide Finansal Tablolar ve Temel Finansal Rasyolar

Mevsimselliğin çok belirgin olduğu perakende sektöründe, yılın son çeyreği finansal performans üzerinde büyük etkide bulunmakta, ana trend performansın son 12 ay bazında izlenmesi ile görülebilmektedir.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2016 – 30.06.2016
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grup'un performansı şöyle özetlenebilir:

- Konsolide ciromuz 2016 yılının ilk 6 ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %7,8 oranında artmıştır.
- 2015 yılının ilk 6 ayında %40,66 olan "Brüt Kâr Marjı", 2016 yılının ilk 6 ayındaki zayıf piyasa koşullarına rağmen aynı oranda olarak gerçekleşmiştir.
- 2013 yılındaki hisse alımlarımızın borcundan kaynaklanan kur farkı ve yükselen faiz oranlarının finansman giderleri üzerindeki etkisiyle, 2015 yılının ilk 6 ayı itibariyle 321,9 milyon TL olan sürdürülen faaliyetler dönem zararı rakamı, 19.06.2015 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı ("TSP")'nda gerçekleştirilen tahsisli sermaye artırımını işlemi ile özkaynakların güçlendirilmesi sayesinde 2016 yılının ilk 6 ayı itibariyle 194,4 milyon TL'ye düşmüştür.
- 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla BYN Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'den elde edilen gelir ve giderler, durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı satırı altında sınıflandırılmıştır.

ÖZET BİLANÇO	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2015
Dönen Varlıklar	1.924.037.141	1.718.721.933
Duran Varlıklar	2.194.691.192	2.364.314.773
TOPLAM VARLIKLAR	4.118.728.333	4.083.036.706
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.430.253.350	2.181.273.016
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.314.372.191	1.285.230.464
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	373.073.911	616.180.859
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.028.881	352.367
TOPLAM KAYNAKLAR	4.118.728.333	4.083.036.706

ÖZET GELİR TABLOSU	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2016	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2015
Satış Gelirleri	1.705.293.257	1.582.469.945
Brüt Kâr	693.342.803	643.473.453
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	-16.626.128	7.437.238
Vergi Öncesi Kâr/ (Zararı)	-193.991.171	-320.824.502
Net Dönem Kâr/ (Zararı)	-234.092.036	-321.921.039
FAVÖK	44.468.750	68.234.512
<i>Düzeltilmiş FAVÖK**</i>	85.555.416	107.557.571

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2016 – 30.06.2016
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KARLILIK	30.06.2016	30.06.2015
Brüt Kâr Marjı	40,66%	40,66%
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	5,02%	6,80%
Dönem Kâr Marjı	-13,73%	-20,34%

(*)Düzeltilmiş FAVÖK ve tek seferlik gelir/giderler TFRS tarafından tanımlanmamaktadır. Grup Yönetimi tarafından belirlenmiş esaslara göre tespit edilmiş bu kalemler yönetimin tekrar etmeyeceğini ve normal faaliyetlerinin bir parçası olmadığını düşündüğü gelir/giderlerden oluşmaktadır. TFRS tarafından tanımlanmayan denetim kapsamında olmayan bu kalemler, Grup yönetimi tarafından şirketin sürdürülebilir performansının daha iyi anlaşılması ve ölçülmesi için ayrı olarak gösterilmiştir.

9. Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

19.06.2015 tarihli Özel Durum Açıklamasında belirtildiği üzere, Şirket ortaklık yapısında meydana gelen değişiklikler akabinde, hissedarlar arasında varılan anlaşma neticesinde Şirket ana sözleşmesinde Şirketin faaliyetlerine ve yapabileceği işlemlere ilişkin yönetim kurulu kararlarında ve genel kurul kararlarında belirli çoğunluk oranları belirlenmesine dair, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.10.2015 tarihli, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden alınan 02.02.2016 tarih ve 13553550 sayılı izni ile onayladığı şekliyle Yönetim Kurulu'nun, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri" başlıklı 17., "Nisaplar, A-Müzakere Nisabı" başlıklı 26., "B-Karar Nisabı" başlıklı 27., "Karın Tesbiti ve Dağıtım" başlıklı 32., "İlanlar" başlıklı 35. maddelerinin değiştirilmesi önerisi 5 Nisan 2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmış ve 20.04.2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

10. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ve İlgili Hususlardaki Önemli Değişiklikler

Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.'nin 2015 yılına ait genel kurul toplantısı 02.04.2015 tarihinde, Büyükdere Caddesi USO Center Binası No:245/A KAT:B01-Z02 Maslak Şişli İstanbul adresinde yapılmıştır. 05.04.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Hesap Dönemine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı sonuçları 20.04.2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

5 Nisan 2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında,

- Yönetim Kurulu üyelerimiz ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme esaslarına ilişkin revize edilen "Ücret Politikası" kabul edilmiştir.
- 2015 yılı içinde vakıf ve derneklere yapılan bağış tutarı hakkında bilgi verilmiş ve 2016 yılında yapılacak bağış ve yardımlar için üst sınır, Şirket'in 2015 yılı cirosunun %0,07'si (onbinde yedi) olarak belirlenmiştir.
- Şirket Esas Sözleşmesi değişiklikleri kapsamında revize edilen "Kar Dağıtım Politikası" kabul edilmiştir.

11. 2016 Yılı İçerisinde Çıkarılan Sermaye Piyasası Araçları

2016 yılı içerisinde, Şirketimiz tarafından aşağıdaki limitlerimiz kapsamında gerçekleştirilen borçlanma aracı ihracı bulunmamaktadır.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2016 – 30.06.2016
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- 07.09.2015 tarih ve 130/BA-1107 numaralı ihraç belgesi ile onaylanan 300 milyon TL'lik halka arz edilmeksizin borçlanma aracı ihraç tavanı (İhraç tavanı kapsamında henüz satışı gerçekleştirilmemiş 190 milyon TL'lik borçlanma aracı limiti bulunmaktadır.).
- 09.12.2015 tarihinde KAP'ta ilan edilen, Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylı İzahname kapsamında yurt içinde 211 milyon Türk Lirası nominal değere kadar farklı tür ve vadelerde Türk Lirası cinsinden borçlanma aracı halka arzı.

12. İlgili Ara Dönem İçerisinde ve Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler/ Diğer Hususlar

- 1) 9 Haziran 2016 tarihli özel durum açıklamamızda, Katar ve Türkiye'den bankaların katılımıyla gerçekleşen sendikasyonla 90 milyon USD tutarında finansman sağlandığı, ilk yılı geri ödemesiz olmak üzere beş yıl vadeli finansmandan elde edilen kaynağın, kısa vadeli borçların geri ödemesinde kullanılacağı belirtilmiştir.
- 2) Kayıtlı Sermaye Sistemine tabi olan bağlı ortaklığımız Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.'nin 92.070.000. - TL olan sermayesinin tamamı nakit olarak karşılanmak suretiyle 32.930.000.-TL artırılarak 125.000.000,- TL'ye çıkarılmasına ilişkin 04.04.2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı, 21.04.2016 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş ve 27.04.2016 tarih ve 9063 No'lu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.'nin 125.000.000. – TL olan sermayesinin tamamı nakit olarak karşılanmak suretiyle 25.000.000.-TL artırılarak 150.000.000,- TL'ye çıkarılmasına ilişkin 21.06.2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı, 23.06.2016 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş ve 29.06.2016 tarih ve 9107 No'lu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.
- 3) Şirketimizin bağlı ortaklığı BYN Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin (BYN) %40'ına sahip olduğu Starcity Outlet Alışveriş Merkezi'nin satışı ile ilgili olarak basında yer alan bazı haberler üzerine 10 Temmuz 2014 tarihli özel durum açıklamamızda ve II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği md. 23/7 uyarınca en son 27.04.2016 tarihinde yaptığımız güncellemelerde, stratejik alternatiflerin değerlendirilmesine yönelik çalışmaların devam ettiği ve henüz tamamlanmadığı bilgisi verilmişti. 9 Mayıs 2016 tarihli özel durum açıklamamızda, Starcity AVM'nin %40'ına sahip BYN Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin paylarının tamamının, Gençoğlu AVM Yatırımları A.Ş.'ye satılmasına yönelik 7 Mayıs 2016 tarihinde Pay Devir Sözleşmesi imzalandığı belirtilmiştir. 7 Mayıs 2016 tarihinde imzalanan pay devir sözleşmesine istinaden bağlı ortaklığımız BYN'nin hisselerinin tamamı 41.898.401 TL net satış değeri ile Gençoğlu AVM Yatırımları A.Ş.'ye 15 Haziran 2016 tarihinde devredilmiştir. Bu satış işlemi ile, AVM yatırımı ve yönetimi faaliyetleri sona erdirilmiş olup, BYN'nin faaliyetlerine ilişkin gelir ve giderler durdurulan faaliyetler dönem zararı hesabına sınıflandırılmıştır (Finansal Rapor Not 4 ve 12).