

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI  
ANONİM ŞİRKETİ A.Ş.**  
(eski unvanı ile ALTINYILDIZ MENSUCAT VE  
KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.)

**01 OCAK – 31 MART 2015  
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



## İÇİNDEKİLER

1. Şirketin Ortaklık Yapısı, Organizasyon ve Faaliyet Konusu
2. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi
3. Kâr Dağıtım Politikası ve 2014 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. 2015 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.**  
**01.01.2015 – 31.03.2015**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**1. Şirketin Ortaklık Yapısı, Organizasyon ve Faaliyet Konusu**

Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş. (“Şirket”, “Grup” veya “Boyner Perakende”) 26 Ocak 1952 tarihinde Boyner Holding A.Ş. (“Boyner Holding”) tarafından kurulmuştur. Şirket’in eski unvanı “Altınıyıldız Mensucat ve Konfeksiyon Fabrikaları A.Ş.” dir ve 10 Nisan 2014 tarihinde unvan değişikliği ile “Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.” olmuştur. 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket’in ana ortağı Boyner Holding’dir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup, hisselerinin %15’i Borsa İstanbul’a (“BIST”) 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 faaliyeti perakende ve tekstil yatırımlarıdır. Şirket, iştirak ettiği AY Marka Mağazacılık A.Ş. (“AY Marka”), Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. (“BBM” veya “Boyner”) ve Beymen Mağazacılık A.Ş. (“Beymen”) ile perakende mağazacılık sektöründe, BYN Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (“BYN”) ve Altınıyıldız Tekstil ve Konfeksiyon A.Ş. (“AYTK” – eski adıyla Altınıyıldız Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.) ile gayrimenkul, tekstil ve konfeksiyon sektörlerinde faaliyet göstermektedir. Şirket, bağlı ortaklıkları Almanya’da yerleşik Alticom GmbH ve Amerika Birleşik Devletleri’nde yerleşik Altınıyıldız 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, 31 Mart 2015 tarihi itibariyle 363.496 metrekare (294.283 metrekare kendi mağazası ve 69.213 metrekare diğer) (31 Aralık 2014: 368.143 metrekare (296.839 metrekare kendi mağazası ve 71.304 metrekare diğer)) perakende satış alanına sahiptir ve 384 mağazada (278 şirket mağazası ve 106 diğer) (31 Aralık 2014: 394 mağazada (280 şirket mağazası ve 114 diğer)) faaliyet göstermektedir.

Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.’nin (“Şirket” veya “Boyner Perakende”) 31 Mart 2015 tarihi itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| <u>Adı</u>                         | <u>31 Mart 2015</u>   |                      |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                    | <u>Pay tutarı(TL)</u> | <u>Pay oranı (%)</u> |
| Boyner Holding A.Ş.                | 31.645.113            | 79,11                |
| Diğer ortaklar ve halka açık kısım | <u>8.354.887</u>      | <u>20,89</u>         |
| Toplam                             | <u>40.000.000</u>     | <u>100,00</u>        |

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.**  
**01.01.2015 – 31.03.2015**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar, oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

| <b>Bağlı Ortaklık</b>  | <b>Ülke</b> | <b>Faaliyet alanı</b>   | <b>31 Mart 2015<br/>Etkin ortaklık<br/>oranı (%)</b> | <b>31 Aralık 2014<br/>Etkin ortaklık<br/>oranı (%)</b> |
|--|-------------|---|--|--|
| AY Marka   | Türkiye     | Perakende Mağazacılık   | 100,00   | 100,00   |
| BBM  | Türkiye     | Perakende Mağazacılık   | 96,58  | 96,58  |
| Beymen   | Türkiye     | Perakende Mağazacılık   | 100,00   | 100,00   |
| AYTK   | Türkiye     | Tekstil Ürünleri<br>Satış ve Pazarlaması                        |  |  |
| BYN  | Türkiye     | Gayrimenkul Geliştirme<br>Gayrimenkul<br>Geliştirme ve Yönetimi | 100,00   | 100,00   |
| Alticom <sup>(1)</sup>   | Almanya     | Tekstil Ürünleri Satış<br>ve Pazarlaması                        | 100,00   | 100,00   |
| Altinyıldız Corporation  | ABD         | Tekstil Ürünleri Satış<br>ve Pazarlaması                        | 100,00   | 100,00   |
| A&Y LLC  | Dubai       | Tekstil Ürünleri Satış<br>ve Pazarlaması                        | 100,00   | 100,00   |
| Vista Sağlık Hizmetleri Ticaret<br>Danışmanlık A.Ş. <sup>(2)</sup> | Türkiye     | Sağlık Hizmetleri   | 100,00   | 100,00   |
| Nişantaşı Turistik<br>İşletmeleri A.Ş. <sup>(3)</sup>              | Türkiye     | Restaurant İşletmeciliği  | 75,00  | -  |

- <sup>(1)</sup> Alticom'un 2014 yılında tasfiye işlemleri başlatılmış olup 31 Mart 2015 itibarıyla işlemler devam etmektedir.
- <sup>(2)</sup> Vista Sağlık Hizmetleri Ticaret Danışmanlık A.Ş.'nin 2014 yılında tasfiye işlemleri başlatılmış olup 31 Mart 2015 itibarıyla işlemler devam etmektedir.
- <sup>(3)</sup> Nişantaşı Turistik İşletmeler A.Ş. ("Nişantaşı Turistik")'nin %75 oranına denk gelen kısmı 28 Şubat 2015 tarihinde Grup'un ana ortaklığı Boyner Holding'ten Beymen'e devredilmiştir.

Bağlı ortaklığımız Ay Marka Mağazacılık A.Ş.'nin 33.834.133,- TL olan sermayesinin tamamı nakit olarak karşılınmak suretiyle 20.000.000.-TL artırılarak 53.834.133,- TL'ye çıkarılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği 7 Nisan 2015 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Şirket'in, 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çalışan personel sayısı sırasıyla 10.244 (Boyner ve Beymen çalışan sayısı etkisi 7.165 kişidir) ve 10.492 kişidir (Boyner ve Beymen çalışan sayısı etkisi 7.339 kişidir).

## **2. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi Kurulusu**

Yönetim Kurulu Üyeleri 28 Mart 2013 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile birlikte 3 yıllığına seçilmişlerdir.

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.**  
**01.01.2015 – 31.03.2015**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| <b>YÖNETİM KURULU</b> |                   |
|-----------------------|-------------------|
| <b>Adı Soyadı</b>     | <b>Görevi</b>     |
| Hasan Cem BOYNER      | Başkan            |
| Lerzan BOYNER         | Başkan Yrd.       |
| Nazlı Ümit BOYNER     | 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      |

\* 9 Ocak 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Yönetim Kurulu üyeliklerinden istifa eden Zeki ÇAPUTLU ve Mustafa Yavuz SÖKÜN'ün yerine yönetim kurulu üyesi olarak Nur Mehmet İNAL ve Mustafa Türkay TATAR seçilmiş, bu seçimin TTK madde 363 gereğince yapılacak ilk toplantıda Genel Kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu üyeliklerine yapılan atamalar ve seleflerinin kalan görev sürelerini tamamlamaları hususu 27.3.2014 tarihli Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir.

\*\* 2014 yılında 6 yılı dolduran Bağımsız Yönetim Kurulu üyemiz Sn. Fethi PEKİN'in, SPK'nın II-17.1 nolu Kurumsal Yönetim Tebliğine uyum amacıyla istifası üzerine Yönetim Kurulumuz, Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini de üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi'nin raporunu değerlendirerek, 10 Nisan 2014 tarihinde, Sn. Tayfun BAYAZIT'ın, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 363'ncü maddesi gereğince, ilk Genel Kurul'a kadar görev yapmak ve Genel Kurul'un onaylaması halinde selefinin kalan görev süresini tamamlamak üzere, bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmasına karar vermiş olup, bu atama 2 Nisan 2015 tarihli genel kurulda onaylanmıştır.

\*\*\*Şirketimizin 2014 yılı itibariyle 3. Grup'ta yer alması nedeniyle, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği madde 6.1. uyarınca iki bağımsız üyenin bulunması yeterli bulunmaktaydı. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.01.2015 tarih ve 2015/1 sayılı SPK Bülteninde yer alan liste uyarınca, 2015 yılında 2. Grupta yer almamız nedeniyle, bağımsız üye sayımızın üçe (9 olan toplam üye sayısının 1/3'üne) çıkarılması gereği çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyemiz Sn. Tuncay TOROS istifa etmiş ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin raporunu değerlendiren Yönetim Kurulumuz boşalan üyeliğe, 02/03/2015 tarihinde Sn. S. Metin AR'ın 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 363'ncü maddesine göre, atanmasına karar vermiş, bu atama 2 Nisan 2015 tarihli genel kurulda onaylanmıştır.

Yönetim Kurulunda yer alan üyelerimizin özgeçmişleri [www.boynerperekende.com](http://www.boynerperekende.com) adresinde ve 2014 yılı faaliyet raporunda yer almaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdadır.

| <b>Adı Soyadı</b> | <b>Komite'deki Unvanı</b> | <b>Yönetim Kurulu Unvanı</b> |
|-------------------|---------------------------|------------------------------|
| Tayfun Bayazıt    | Başkan                    | Bağımsız Üye                 |
| Elif Ateş Özpak   | Üye                       | Bağımsız Üye                 |

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.**  
**01.01.2015 – 31.03.2015**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdadır.

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdadır.

| <b>Adı Soyadı</b> | <b>Komite'deki Unvanı</b> | <b>Yönetim Kurulu Unvanı</b> |
|-------------------|---------------------------|------------------------------|
| Elif Ateş Özpak   | Başkan                    | Bağımsız Üye                 |
| Lerzan Boyner     | Üye                       | Üye                          |

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

2 Nisan 2015 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında Denetçi kuruluş seçimi yapılmıştır.

### **3. Kâr Dağıtım Politikası ve 2014 Faaliyet Yılı Kâr Dağıtımı**

#### a) Kâr Dağıtım Politikası

27 Mart 2014 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 dağıtımı 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 özkaynaklarımızın 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, özkaynaklarımızın toplam aktiflerimize oranıyla ilgili bir koşul belirlenmemiş olup, dağıtım oranına ilişkin bir kısıtlama da getirilmemektedir.

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.**  
**01.01.2015 – 31.03.2015**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

Kâr payı avansı ise dağıtılmayacaktır.

b) 2014 Faaliyet Yılı Kâr Dağıtımı

2 Nisan 2015 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında, 2014 faaliyet yılı kâr dağıtımına ilişkin olarak, SPK Tebliği ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan 2014 yılına ait finansal tablolarda 225.956.139- TL ana ortaklığa ait “Konsolide Net Dönem Zararı” elde edilmesi, yasal finansal tablolarda 189.501.590,30-TL zarar oluşması nedeniyle, kâr dağıtımının yapılmaması ve 189.501.590,30-TL’nin geçmiş yıl zararlarına eklenmesine ilişkin Yönetim Kurulu önerisi 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.

#### **PERAKENDE**

Grup perakende mağazacılık sektöründe AY Marka Mağazacılık A.Ş., Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. ve Beymen Mağazacılık A.Ş. şirketleri ile faaliyet göstermektedir. Boyner ve Beymen, 1 Haziran 2013 tarihinden itibaren tam konsolide edilmektedir.

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 2015 yılının ilk çeyreğinde güçlü bir performans göstermiş ve %18’lik artışla, 740 milyon TL’ye ulaşmıştır.

#### **TEKSTİL ve HAZIR GİYİM**

Tekstil ve hazır giyim üretiminden elde ettiğimiz ciro, 2015 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yıla göre %4 artarak 74 milyon TL’ye ulaşmıştır.

#### **5. Yatırımlar**

Bu dönem içerisinde Grup’un toplam 14,8 milyon TL tutarında yatırım harcaması bulunmaktadır.

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.**  
**01.01.2015 – 31.03.2015**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## **6. Yatırımlarda Yararlanılan Teşvikler**

Bu dönem içerisinde yatırımlarda yeni bir teşvikten yararlanılmamıştır.

## **7. Üst Yönetim**

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

## **8. Konsolide Finansal Tablolar ve Temel Finansal Rasyolar**

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

Grup'un performansı şöyle özetlenebilir:

- Konsolide ciromuz 2015'in ilk çeyreğinde %13 oranında artmıştır.
- 2014 yılının ilk çeyreğinde %35,7 olan "Brüt Kâr Marjı", 2015 yılının ilk çeyreğinde %38,2'ye yükselmiştir.
- Grup'un faaliyet karı performansını gösteren düzeltilmiş FAVÖK'ümüz, 2015'in ilk çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %69 oranında artarak 28,7 milyon TL olmuştur (31 Mart 2015 Özet Konsolide Finansal Tablolar- Not 4).
- 2013 yılındaki hisse alımlarımızın borcundan kaynaklanan kur farkı ve yükselen faiz oranlarının finansman giderleri üzerindeki etkisiyle yılın ilk 3 ayında gerçekleşen net zararın, güçlenen operasyonel performans ve 29 Nisan 2015 tarihli Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınan tahsisli sermaye artırımı kararı ile özkaynakların güçlendirilmesi sayesinde yıl sonu itibariyle önemli ölçüde iyileşmesi beklenmektedir.

| <b>ÖZET BİLANÇO</b>           | <b>Bağımsız denetimden<br/>geçmemiş<br/>31.03.2015</b> | <b>Bağımsız denetimden<br/>geçmemiş<br/>31.12.2014</b> |
|-------------------------------|--|--|
| Dönen Varlıklar               | 1.825.063.102  | 1.802.361.182  |
| Duran Varlıklar               | 2.265.472.081  | 2.260.488.411  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>       | <b>4.090.535.183</b>                                   | <b>4.062.849.593</b>                                   |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler     | 3.419.239.714  | 3.129.376.005  |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler     | 748.637.837  | 799.643.988  |
| Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar | -89.349.695  | 121.030.239  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar   | 12.007.327   | 12.799.361   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>       | <b>4.090.535.183</b>                                   | <b>4.062.849.593</b>                                   |



**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.**  
**01.01.2015 – 31.03.2015**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| <b>ÖZET GELİR TABLOSU</b>     | <b>31.03.2015</b> | <b>31.03.2014</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Satış Gelirleri               | 770.898.384       | 681.828.664       |
| Brüt Kâr                      | 294.868.551       | 243.663.648       |
| Esas Faaliyet Karı / (Zararı) | -12.655.562       | -18.126.100       |
| Vergi Öncesi Kâr              | -211.092.935      | -105.958.378      |
| Net Dönem Kârı                | -210.899.987      | -103.897.518      |
| FAVÖK                         | 16.400.628        | 8.947.465         |
| Düzeltilmiş FAVÖK*            | 28.665.167        | 16.976.574        |

| <b>KARLILIK</b>         | <b>31.03.2015</b> | <b>31.03.2014</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Brüt Kâr Marjı          | 38,25%            | 35,74%            |
| Düzeltilmiş FAVÖK Marjı | 3,72%             | 2,49%             |
| Dönem Kâr Marjı         | -27,36%           | -15,24%           |

(\*)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**

Dönem içinde Esas Sözleşme tadili yapılmamıştır.

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

Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.'nin 2014 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. 02.04.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Hesap Dönemine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı sonuçları 17.04.2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

2 Nisan 2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında,

- Yönetim Kurulu üyelerimiz ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme esaslarına ilişkin revize edilen “Ücret Politikası” kabul edilmiştir.
- 2014 yılı içinde vakıf ve derneklere yapılan bağış tutarı hakkında bilgi verilmiş ve 2015 yılında yapılacak bağış ve yardımlar için üst sınır, Şirket’in 2014 yılı cirosunun %0,05’i (onbinde beş) olarak belirlenmiştir.

Şirketimizin 2014 yılı itibariyle 3. Grup'ta yer alması nedeniyle, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği madde 6.1. uyarınca iki bağımsız üyenin bulunması yeterli bulunmaktaydı. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.01.2015 tarih ve 2015/1 sayılı SPK Bülteninde yer alan liste uyarınca, 2015 yılında 2. Grupta yer almamız nedeniyle, bağımsız üye sayımızın üçe (9 olan toplam üye sayısının 1/3'üne) çıkarılması gereği çerçevesinde, 02/03/2015 tarihinde Sn. S. Metin AR'ın 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 363'ncü maddesine göre, atanmasına karar verilmiş, bu atama 2 Nisan 2015 tarihli genel kurulda onaylanmıştır.

## **11. 2015 Yılı İçerisinde Çıkarılan Sermaye Piyasası Araçları**

Şirketimiz tarafından 2015 yılı ilk çeyreğinde çıkarılan borçlanma aracı bulunmamaktadır.

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

- 1) 29 Nisan 2015 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından, özkaynak yapısının güçlendirilmesi amacıyla, (i) 500.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 40.000.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle artırılarak 57.700.000 Türk Lirası'na çıkarılmasına; (ii) Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 6. Maddesinde Yönetim Kuruluna verilen yetki çerçevesinde Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak sermaye artırımında mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının "tamamen" kısıtlanması suretiyle arttırılacak 17.700.000 Türk Lirası sermayeyi temsilen ihraç edilecek 1 Kuruş nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacak olan 1.770.000.000 adet payın tamamının, söz konusu payların nominal değerinin üzerinde olacak şekilde toplam 885.000.000 Türk Lirası karşılığında (1 Türk Lirası nominal değerli her bir pay için 50 Türk Lirası) sermayeye, Şirketimiz ve Şirketimiz hissedarı Boyner Holding A.Ş.'nin de taraf olduğu 29 Nisan 2015 tarihli Sermayeye Katılım Sözleşmesi (Share Subscription Agreement) tahtında belirlenen şartlar çerçevesinde ve gerekli izinlerin alınmasına bağlı olarak iştirak etmeyi taahhüt eden Katar'da kurulu ve merkez ofisi Tornado Tower 36th Floor West Bay P.O. 656 Doha Katar adresinde bulunan Mayhoola for Investments OPC'ye tahsisli olarak satılmasına; ve (iii) sermaye artırımında ihraç edilecek payların "borsada işlem gören" nitelikte oluşturulmasına karar verilerek KAP'ta kamuya duyurulmuştur. Bu çerçevede, 5 Mayıs 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.
- 2) Bağlı ortaklığımız Ay Marka Mağazacılık A.Ş.'den hisse satışıyla ilgili olarak 3 Şubat 2015 ve 3 Nisan 2015 tarihli özel durum açıklamalarımızda, Şirketimiz bilgilendirme politikasının "Açıklanması Ertelenen Bilgilerle İlgili Haberler" kısmı gereğince, stratejik alternatiflerin değerlendirilmesine yönelik çalışmaların devam ettiği ve kesinleşen gelişmeler hakkında gerekli açıklamaların yapılacağı belirtilmiştir. 29 Nisan 2015 tarihli özel durum açıklamalarımızda ise, söz konusu değerlendirme sürecinin Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.'nin 29 Nisan 2014 tarihli tahsisli sermaye artışı kararı SPK tarafından onaylanana kadar askıya alındığı KAP'ta kamuya duyurulmuştur.
- 3) Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 30.04.2015 tarihinde; Kurumsal Yönetim Komitesinin Aralık 2014'te aldığı tavsiye kararı çerçevesinde, Borsa İstanbul Ulusal Pazarda işlem gören Şirketimiz paylarının likidite ve derinliğine olumlu katkıda bulunmasını teminen, Borsa İstanbul'un 450 ve 466 numaralı genelgelerinde düzenlenen likidite sağlayıcılığı faaliyeti kapsamında Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. hizmet sözleşmesi imzalanmasına ve bu kapsamda Boyner Holding A.Ş. adına ayrı bir hesap açılarak likidite sağlayıcılık faaliyetinin bu hesap vasıtasıyla yürütülmesine karar verilmiştir. Likidite sağlayıcılık işlemleri 06.05.2015 tarihi itibarıyla başlamıştır.

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.**  
**01.01.2015 – 31.03.2015**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 4) 04.05.2015 tarihinde, Boyner Holding A.Ş. tarafından Şirketimiz payları ile ilgili olarak 65 TL fiyattan 9.918 TL nominal değerli satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Boyner Holding A.Ş.'nin payı 04.05.2015 tarihi itibarıyla %79,09 oranına düşmüştür.