

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.

**01 OCAK – 30 EYLÜL 2017
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



BOYNERGRUP

İÇİNDEKİLER

1. Şirketin Ortaklık Yapısı, Organizasyon ve Faaliyet Konusu
2. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi Kuruluş
3. Kâr Dağıtım Politikası ve 2016 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. 2017 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.
01.01.2017 – 30.09.2017
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 “Altınıyıldız 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. Şirket, SPK’ya kayıtlı olup, hisselerinin %15’i Borsa İstanbul A.Ş.’ye (“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 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 Altınıyıldız 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. Şirket, bağlı ortaklığı Amerika Birleşik Devletleri’nde yerleşik Altınıyıldız Corporation ile tekstil ürünlerinin satış ve pazarlaması faaliyetlerini yurtdışında sürdürmektedir. Konsolide finansal tablolarda Şirket ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 364.442 metrekare (286.412 metrekare şirket mağazası ve 78.030 metrekare diğer) (31 Aralık 2016: 356.097 metrekare (282.146 metrekare şirket mağazası ve 73.951 metrekare diğer)) perakende satış alanına sahiptir ve 382 mağazada (290 şirket mağazası ve 92 diğer) (31 Aralık 2016: 352 mağazada (257 şirket mağazası ve 95 diğer)) faaliyet göstermektedir.

Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.’nin 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2017	
	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)
Boyner Holding A.Ş.	110.293.939,72	42,80
Mayhoola for Investments LLC	109.975.819,61	42,68
Diğer ortaklar ve halka açık kısım	37.430.240,67	14,52
Toplam	257.700.000,00	100,00

30 Eylül 2017 itibarıyla doğrudan paya sahip olduğumuz finansal duran varlıklar ve bağlı ortaklıklar aşağıda yer almaktadır:

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2017 – 30.09.2017
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
DOĞU YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	875.000,00	%0,7

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
AY MARKA MAĞAZACILIK A.Ş.	53.834.133,00	100,00
BOYNER BÜYÜK MAĞAZACILIK A.Ş.	150.000.000,00	100,00
BEYMEN MAĞAZACILIK A.Ş.	86.225.000,00	100,00
ALTINYILDIZ TEKSTİL ve KONFEKSİYON A.Ş.	55.000.000,00	100,00
ALTINYILDIZ CORPORATION	228.182,90	100,00
ANKA MAĞAZACILIK A.Ş.	70.000.000,00	100,00

Alticom GMBH'ın 2014 yılında tasfiye işlemleri başlatılmış olup 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla tasfiye işlemleri tamamlanmıştır.

Şirket'in, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışan personel sayısı sırasıyla 9.446 ve 9.150 kişidir.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2017 – 30.09.2017
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi Kuruluş

Yönetim Kurulu 3'ü bağımsız olmak üzere toplam 9 üyeden oluşmaktadır. 2018 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurula kadar 2 yıl daha görev yapacak Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

YÖNETİM KURULU	
Adı Soyadı	Görevi
Sait Ergun Özen	Yönetim Kurulu Başkanı
Nazlı Ümit Boyner	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Hasan Cem Boyner	Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı
Massimo Piombini	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Arat	Yönetim Kurulu Üyesi
Bernard Barbour	Yönetim Kurulu Üyesi
Kamil Ömer Bozer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Tayfun Bayazıt	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Sabri Metin Ar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulunda yer alan üyelerimizin özgeçmişleri www.boynnerperakende.com adresinde ve 2016 yılı faaliyet raporunda yer almaktadır.

Şirketimizde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ile Aday Gösterme ve Ücret Komitesi bulunmaktadır. Aşağıdaki tabloda yer alan tüm Komite üyeleri 03.04.2017 tarih ve 17 sayılı yönetim kurulu kararı ile atanmışlardır.

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği
Denetimden Sorumlu Komite	Sabri Metin Ar	Başkan	Bağımsız Üye
	Tayfun Bayazıt	Üye	Bağımsız Üye
Kurumsal Yönetim Komitesi	Sabri Metin Ar	Başkan	Bağımsız Üye
	Hasan Arat	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
	Taliye Yeşilürdü	Üye	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
Aday Gösterme ve Ücret Komitesi	Tayfun Bayazıt	Başkan	Bağımsız Üye
	Sait Ergun Özen	Üye	Yönetim Kurulu Başkanı
	Nazlı Ümit Boyner	Üye	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Kamil Ömer Bozer	Başkan	Bağımsız Üye
	Sabri Metin Ar	Üye	Bağımsız Üye

Denetçi Kuruluş

: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.

2 Mayıs 2017 tarihinde yapılan ertelenen gündem maddelerine ilişkin olağan Genel Kurul toplantısında Denetçi kuruluş seçimi yapılmıştır.

3. Kâr Dağıtım Politikası ve 2016 Faaliyet Yılı Kâr Dağıtımı

a) Kâr Dağıtım Politikası

Şirketimizin 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 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 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) 2016 Faaliyet Yılı Kâr Dağıtımı

2 Mayıs 2017 tarihinde yapılan ertelenen gündem maddelerine ilişkin olağan Genel Kurul toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.14.1. sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan ve Bağımsız Denetim Şirketi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetime tabi tutulan 01.01.2016- 31.12.2016 dönemine ait finansal tablolarda 470.245.459,-TL zarar (ana ortaklığa düşen net dönem zararı) elde edilmesi, Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan yasal finansal tablolarda 299.984.905, -TL zarar oluşması nedeniyle, kâr dağıtımını yapılmaması ve 299.984.905,-TL'nin geçmiş yıl zararlarına eklenmesi, Şirketin 31.12.2016 tarihli bilançosunda görülen 138.375.874,-TL Hisse Senetleri İhraç Primi (Emisyon Primi) tutarının, Türk Ticaret Kanunu 519. madde gereğince Şirketin yasal finansal tablolarında yer alan zararlarının mahsubunda kullanılması hususu ve 2016 yılı Kâr Payı Dağıtım Tablosu kabul edilmiştir.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2017 – 30.09.2017
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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. Beymen Mağazacılık A.Ş. ve Anka 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 diğer hissedarlarına ait olan tüm payları satın almıştır.

Perakende satışlarımız 2017 yılının ilk 9 ayında, 2016 yılının aynı dönemine göre %17,4'lük artışla 2,83 milyar TL'ye ulaşmıştır.

TEKSTİL

Tekstil üretiminden elde ettiğimiz ciro, 2017 yılının ilk 9 ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %17,1 azalarak 148 milyon TL'ye düşmüştür.

2015 yılı faaliyet raporunun 7. Sayfasında yer aldığı üzere, bağlı ortaklığımız Altınyıldız Tekstil katma değeri yüksek olan yünlü kumaş üretimine odaklanma ve konfeksiyon üretimini durdurma kararı vermiş ve bu karar 2016 yılında devreye girmiştir.

5. Yatırımlar

Bu dönem içerisinde Grup'un yaklaşık toplam 78 milyon TL tutarında bilanço bazlı yatırım harcaması bulunmaktadır.

6. Yatırımlarda Yararlanılan Teşvikler

Bu dönem içerisinde yatırımlarda yeni bir teşvikten yararlanılmamıştır.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2017 – 30.09.2017
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7. Üst Yönetim

Boynner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.	
Adı Soyadı	Görevi
Hasan Cem Boyner	Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı
Mustafa Türkay Tatar	Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Üyesi, CFO
Nur Mehmet İnal	Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Üyesi
Serdar Sunay	Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Üyesi
Elif Şatıroğlu	Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Üyesi
Elif İdil Türkmenoğlu	Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Üyesi
Elif Çapçı	Başkan Yardımcısı ve İcra Kurulu Üyesi

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.

Grup'un performansı şöyle özetlenebilir:

- Konsolide ciromuz, 2017 yılının ilk 9 ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %16 oranında artmıştır.
- Grup'un faaliyet karı performansını gösteren düzeltilmiş FAVÖK, 2017'nin ilk 9 ayında geçen yılın aynı dönemine göre %164 oranında artarak 152,8 milyon TL olmuştur (30 Eylül 2017 Özet Konsolide Finansal Tablolar- Not 3).
- 2016 yılının ilk 9 ayı itibariyle 370 milyon TL olan dönem zararı rakamı, 2017 yılının ilk 9 ayı itibariyle 283 milyon TL'ye düşmüştür.

ÖZET BİLANÇO	Sınırlı denetimden geçmemiş 30.09.2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2016
Dönen Varlıklar	2.020.439.489	2.234.521.243
Duran Varlıklar	2.256.753.507	2.255.842.101
TOPLAM VARLIKLAR	4.277.192.996	4.490.363.344
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.322.674.406	2.863.449.689
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.906.467.098	1.493.910.144
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	46.381.027	131.689.822
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.670.465	1.313.689
TOPLAM KAYNAKLAR	4.277.192.996	4.490.363.344

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2017 – 30.09.2017
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ÖZET GELİR TABLOSU	Sınırlı denetimden geçmemiş 30.09.2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 30.09.2016
Satış Gelirleri	2.908.717.490	2.506.427.028
Brüt Kâr	1.148.467.472	989.759.081
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	53.763.574	-34.742.099
Vergi Öncesi Kâr/ (Zararı)	-278.624.296	-328.798.345
Net Dönem Kâr/ (Zararı)	-283.593.848	-370.084.362
FAVÖK	152.795.408	57.971.639
Düzeltilmiş FAVÖK**	181.112.681	111.565.612

KARLILIK	30.09.2017	30.09.2016
Brüt Kâr Marjı	39,48%	39,49%
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	6,23%	4,45%
Dönem Kâr Marjı	-9,75%	-14,77%

(*)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.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un kısa vadeli yükümlülüklerinin toplamı dönen varlıklar toplamının 302.234.917 TL üzerindedir (31 Aralık 2016: 628.928.446 TL). Ayrıca TTK'nın 376. maddesi kapsamında yapılan değerlendirmeye göre, Grup'un özsermayesi, cari dönem zararı sebebiyle, sermaye ve kanuni yedek akçeleri toplamının üçte birinin altındadır.

Grup, faaliyette bulunduğu sektördeki mevsimselliğin etkileri nedeniyle karlılığının yılın son çeyreğinde artacağını öngörmekte olup, ayrıca kısa vadeli yükümlülüklerini uzun vadeli yükümlülüklere dönüştürerek cari oranını olumlu yönde düzeltmeyi hedeflemektedir.

Grup'un 57.700.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, tamamı nakden karşılanmak suretiyle %346,62 oranında bedelli olarak artırılarak 257.700.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin izahname SPK'nın 7 Temmuz 2017 tarihli yazısı ile onaylanmış, esas sözleşmenin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin çıkarılmış sermayeyi gösteren 257.700.000,- TL'lik yeni şekli 03.10.2017 tarihinde tescil edilmiş ve 09.10.2017 tarih ve 9425 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

9. Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

08 Şubat 2017 tarihli Özel Durum Açıklamalarında belirtildiği üzere, Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş. ortaklık yapısındaki değişiklikler dolayısıyla, bazı Genel Kurul kararları için Esas Sözleşme'de belirlenmiş olan çoğunluk oranlarının düşürülmesi (%85,5'ten %75'e) kapsamındaki, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 07.03.2017 tarih E.3036 sayı ile ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca 15.03.2017 tarih 23408588 sayılı izni ile onayladığı şekliyle, Yönetim Kurulu'nun, Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Nisaplar, A-Müzakere Nisabı" başlıklı 26. ve "B-Karar Nisabı" başlıklı 27. Maddelerinin değiştirilmesi önerisi 30 Mart 2017 tarihli Olağan Genel

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2017 – 30.09.2017
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurul toplantısında onaylanmış ve 10 Nisan 2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil ve 14 Nisan 2017 tarih ve 9306 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

Şirketimiz esas sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin çıkarılmış sermayeyi gösteren 257.700.000.000.- TL'lik artırılan sermayeyi gösteren yeni şekli 03.10.2017 tarihinde tescil edilmiş ve 09.10.2017 tarih ve 9425 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

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

Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.'nin 2016 yılına ait genel kurul toplantısı 30 Mart 2017 tarihinde, Büyükdere Caddesi USO Center Binası No:245/A KAT:B01-Z02 Maslak Şişli İstanbul adresinde yapılmıştır.

30 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında,

- Bağımsız yönetim kurulu üyelerin görev sürelerinin, diğer yönetim kurulu üyelerinin görev sürelerine paralel olarak, 2018 yılı hesaplarının görüşüleceği olağan genel kurula kadar 2 yıl olarak belirlenmiş ve bağımsız yönetim kurulu üyeleri seçimi yapılmıştır.
- Yönetim Kurulu üyelerimiz ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme esaslarına ilişkin revize edilen "Ücret Politikası" kabul edilmiştir.
- 2016 yılı içinde vakıf ve derneklere yapılan bağış tutarı hakkında bilgi verilmiş ve 2017 yılında yapılacak bağış ve yardımlar için üst sınır, Şirket'in 2016 yılı cirosunun %0,05'i (onbinde beşi) olarak belirlenmiştir.

30 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin istemi üzerine, Toplantı Başkanı tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun 420. maddesi uyarınca, toplantı gündeminin 2016 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanmasına ilişkin 4. maddesi ve buna bağlı olan Şirketin 2016 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ayrı ayrı ibra edilmelerine ilişkin 6., Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde hazırlanan, Yönetim Kurulunun 2016 yılı hesap dönemine ilişkin kâr dağıtım hakkındaki önerisinin görüşülerek karara bağlanmasına ilişkin 7., ve Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşu seçiminin onaylanmasına ilişkin 12. maddelerinin bir ay sonra yapılacak genel kurulda görüşülüp karara bağlanmasına ve bu nedenle toplantının bir ay sonraya denk gelen ilk resmi iş günü olan 2 Mayıs 2017 tarihine ertelenmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin 30 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı gündeminin, Türk Ticaret Kanunu'nun 420. Maddesi uyarınca pay sahiplerinin talebi ile görüşülmesi ertelenen 4., 6., 7. ve 12. maddelerinin görüşülmesine ilişkin olağan genel kurul toplantısı 2 Mayıs 2017 tarihinde saat 11.00'de bağlı ortaklığımız Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. merkezinde, Büyükdere Caddesi USO Center Binası No:245/A KAT:B01-Z02 Maslak, Şişli/İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir. İlgili gündem maddeleri genel kurulca kabul edilmiş ve Şirketin 2016 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ayrı ayrı ibra edilmiştir.

Şirketimizin 2 Mayıs 2017 tarihinde yapılan ertelenen gündem maddelerine ilişkin 2016 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı kararları İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 10 Mayıs 2017 tarihinde tescil edilmiş ve 16 Mayıs 2017 tarihinde TTSG'nde ilan edilmiştir.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2017 – 30.09.2017
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Öte yandan, Şirketimiz Yönetim Kurulu bünyesinde icrada görevli olan Yönetim Kurulu üyelerinin sayısı, Kurumsal Yönetim Komitesinin önerisi doğrultusunda, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 370'inci maddesinin ikinci fıkrası hükmüne uyumlu bir şekilde azaltılarak Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan bir "İcra Komitesi" kurulmuş, 30 Mart 2017 tarihi itibarıyla İcra Komitesi üyeleri atanmıştır. Komite üyelerine ilişkin bilgi raporun 7. Bölümünde yer almaktadır.

Aday Gösterme ve Ücret Komitelerinin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirmekte iken, 03.04.2017 tarih ve 17 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile ayrı bir Aday Gösterme ve Ücret Komitesi kurulmuştur.

Pay sahiplerimizin 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı bazı gündem maddeleri hakkında Şirketimize özel denetçi tayin edilmesi ve bazı gündem maddeleri ile ilgili alınan kararlarının iptali ve bu kararların icrasının dava sonuna kadar geri bırakılması yönünde ihtiyati tedbir talepli olarak açtıkları toplam beş adet davaya ilişkin açıklamalarımız KAP'ta ilan edilmektedir.

11. 2017 Yılı İçerisinde Çıkarılan Sermaye Piyasası Araçları

2017 yılı içerisinde, Şirketimiz tarafından aşağıdaki limitimiz kapsamında gerçekleştirilen borçlanma aracı ihracı bulunmamaktadır.

- 10.10.2016 tarih ve 119/BA-873 numaralı ihraç belgesi ile onaylanan 300 milyon TL'lik halka arz edilmeksizin borçlanma aracı ihraç tavanı.

Şirketimizce, 5 yıla kadar vadeli, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satış şeklinde borçlanma aracı ihraç edilmesi kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvurumuz, 210.000.000 TL (ikiyüzonmilyon) ihraç tavanı tutarı ile SPK'nın 20.10.2017 tarih ve 38/1275 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

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

- 1) 12 Nisan 2017 itibarıyla Boyner Holding tarafından, Boyner Perakende çıkarılmış sermayesinin yaklaşık %12'sine tekabül eden toplam 6.924.000 TL nominal değerdeki payların Mayhoola'ya devrinin, 10 Mart 2017 tarihli ilk etaptaki yaklaşık %4,7'lik satışı müteakip, geri kalan yaklaşık %7,3'lük kısmın satışı ile tamamlandığı KAP'ta açıklanmıştır. Satın almanın her iki aşamasının da tamamlanmasıyla Boyner Holding'in pay oranı yaklaşık %42,80 olmuş ve Boyner Holding tarafından Qatar National Bank'tan kullanılan kredinin teminatı olarak verilen Boyner Perakende payları, Mayhoola'ya yapılan satış miktarı kadar azalarak 24.562.000.-TL'ye düşmüştür. Boyner Perakende'de yönetim kontrolü değişikliği meydana gelmeyecek şekilde, Mayhoola'nın pay oranı yaklaşık %42,68 olmuştur.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2017 – 30.09.2017
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- 2) 8 Şubat 2017 tarihinde KAP'ta açıklanan karar ile, Yönetim Kurulumuz tarafından, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, 500.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 57.700.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %346,62 oranında arttırılarak 257.700.000 Türk Lirası'na çıkarılmasına, Ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına, Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının 1 Kuruş (0,01 Türk Lirası) nominal değerli her bir pay için 0,01 Türk Lirası fiyattan (1 lot pay için 1 Türk Lirası nominal değer üzerinden) kullanılmasına karar verilmiştir. Bu karar kapsamında, izahnamenin onaylanması talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na 9 Mart 2017 tarihinde başvuruda bulunulmuş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 07/07/2017 tarihli yazısı ile, Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin tamamı bedelli olarak 57.700.000 TL'den 257.700.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 200.000.000 Türk Lirası nominal değerli paylara ilişkin izahnamenin onaylandığı Şirketimize bildirilmiştir.
- 3) Sermaye Piyasası Kurulu'nca 07.07.2017 tarih ve 27/SA-796 sayı ile onaylanan Şirketimizin sermaye artırımına ilişkin izahname 10.07.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr), Şirketimizin (www.boynyperakende.com) ve halka arzda satışa aracılık eden Alternatif Menkul Değerler A.Ş.'nin (www.amenkul.com.tr) adreslerindeki internet sitelerinde ilan edilmiştir.
- 4) 2 Mayıs 2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklandığı üzere, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından, ana ortağımız Boyner Holding A.Ş.'den olan ve büyük kısmı tahsil edilen alacağın kalan bakiyesinin, Şirketimizin sermaye artırımını süreci içerisinde Boyner Holding A.Ş.'nin yeni pay alma hakkı kullanımı öncesinde kapatılmasına karar verilmiştir. Söz konusu alacağın bakiyesinin tahsil edilerek tamamen kapatıldığı 22 Haziran 2017'de KAP'ta kamuya açıklanmıştır.
- 5) Artırılan 200.000.000,00 TL sermayeyi temsil eden paylar karşılığında, yeni pay alma hakları kullanma süresi (12.07.2017-11.09.2017) içerisinde 114.580.164,470 -TL, ve kalan payların 14- 15 Eylül 2017 tarihleri arasında 2 iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada oluşan fiyattan satışından 633.456,24 TL olmak üzere toplam, 115.213.620,71 TL nakit fon girişi sağlanmıştır. Sermaye artırımında Şirketimiz ana ortaklarından Mayhoola For Investments LLC tarafından nakden konulan fonlar nedeniyle oluşan borcun 85.351.819,608 TL'si (İzahnamenin 27.2. bölümünde açıklanmıştır.) Mayhoola For Investments LLC'nin yeni pay alma hakkına istinaden mahsup edilmiştir. Sermaye artımından sağlanan toplam fon miktarı 200.565.440,32 TL ve borca mahsuplar yapıldıktan sonra sağlanan fiili nakit girişi 115.213.620,71 TL olarak gerçekleşmiştir.
- 6) Boyner Holding tarafından 29 Nisan 2015 ve 22 Haziran 2017 tarihinde yapılan KAP açıklamaları ile, Boyner Holding ve Mayhoola arasındaki Hissedarlar Sözleşmesi ve bu sözleşmede yapılan yapılan tadiller çerçevesinde:
 - (i) Mayhoola'nın Boyner Perakende sermayesinde sahip olduğu paylardan, Boyner Perakende'nin sermayesinin %30'unun üzerindeki kısmını 2020'ye kadar satamaması;
 - (ii) Mayhoola'ya, tahsisli sermaye artışıyla elde ettiği ve daha sonra devraldığı Boyner Perakende paylarının (ilgili tarihlerdeki satın alma bedelleri esas alınarak)

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2017 – 30.09.2017
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- tamamı için 2020'ye kadar Boyner Holding A.Ş.'ye satma hakkı (put option) tanınması; ve
- (iii) Boyner Holding A.Ş.'ye, Mayhoola'nın sahip olduğu tüm Boyner Perakende payları üzerinde ve Mayhoola'ya da, Boyner Holding A.Ş.'nin sahip olduğu Boyner Perakende payları üzerinde 2020'den sonra (opsiyonun kullanım tarihinde bağımsız değerlendirme kuruluşlarınca yapılacak değerlemeye göre belirlenecek fiyattan) satın alma opsiyonu (call option) tanınması;
hususlarında mutabakata varıldığı bildirilmiştir.
- 7) JCR Eurasia Rating tarafından 29.09.2017 tarihinde, Şirketimiz ve İştiraklerinin konsolide yapısını ve "Devam Eden Tahvil İhraçlarının Nakit Akımları" 'nı gözden geçirerek Uzun Vadeli Ulusal Notu 'BBB (Trk)' / Stabil olarak teyit edilmiştir ve Uluslararası Yabancı Para Notu ve görünümü ise BBB- / Stabil olarak teyit edilmiştir.
- 8) Şirketimiz esas sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin çıkarılmış sermayeyi gösteren 257.700.000.000.- TL'lik yeni şekli 03.10.2017 tarihinde tescil edilmiş ve 09.10.2017 tarih ve 9425 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.