

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

**01 OCAK 2012 – 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

- 1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu**
- 2. Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri ile Şirket Yönetimi**
- 3. Satışlar**
- 4. Yatırımlar**
- 5. Mali Tablolar ve Temel Rasyolar**
- 6. Temettü Politikası**
- 7. Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri**
- 8. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu**
- 9. Diğer Hususlar**

1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu

Altınyıldız Mensucat ve Konfeksiyon Fabrikaları Anonim Şirketi (Ana Ortaklık) 26 Ocak 1952 tarihinde kurulmuş, İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir. Ana Ortaklık'ın çoğunluk hisseleri Boyner Holding A.Ş.'ye (Boyner Holding) aittir. Ana Ortaklık hisselerinin %15'i ilk kez 1991 yılında halka arz edilmiş olup, daha sonraki halka arzlarla birlikte hisselerinin %20,63'ü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir. Ana Ortaklık'ın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
Boyner Holding A.Ş.	31.630.945,00	79,08	31.630.945,00	79,08
Diğer ortaklar *	116.499,96	0,29	116.499,96	0,29
Halka arz	8.252.555,04	20,63	8.252.555,04	20,63
Toplam	40.000.000	100,00	40.000.000	100,00

* Sermayenin % 10'undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

Ana Ortaklık, faaliyetlerinin devamı niteliğindeki şubeleri olan ve mamullerinin Almanya, İtalya, Dubai, ABD ve İran'da pazarlanması amacıyla kurmuş olduğu Alticom GmbH, Altınyıldız Italia SRL, A&Y LLC, Altınyıldız Corporation ve Altınyıldız Pars A.Ş. ile gayrimenkul geliştirme alanında faaliyet gösteren BYN Gayrimenkul Geliştirme Anonim Şirketi (BYN) ve Altınyıldız Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme Anonim Şirketi (Altınyıldız GMY) ve markalı ürünler perakende mağazacılığı alanında faaliyet gösteren AY Marka Mağazacılık Anonim Şirketi (AY Marka) unvanlı bağlı ortaklıklarını ekli finansal tablolarda konsolidasyona dahil etmiştir. Ana Ortaklık'ın ayrıca Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi'nde ayrı bir tüzel kişiliği olmayan şubesi bulunmakta olup, söz konusu şube de konsolidasyona dahil edilmiştir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklık ve iştirakleri aşağıda gösterilmiştir:

<u>Bağlı Ortaklıklar *</u>	<u>Faaliyet alanı</u>	<u>Sermayesi (TL)</u>	<u>İştirak oranı (%)</u>
AY Marka	Perakende Mağazacılık	23.834.133	99,99
BYN	Gayrimenkul Geliştirme	16.000.000	99,99
Altınyıldız GMY	Gayrimenkul Geliştirme	50.000	99,99
Alticom GmbH	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	306.679	100,00
Altınyıldız Corporation	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	228.183	100,00
A&Y LLC	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	135.919	99,99
Altınyıldız Italia SRL	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	51.748	100,00
Altınyıldız Pars A.Ş.	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	31.205	99,99
Vista	Sağlık Hizmetleri	1.655.000	99,99

* Tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

<u>İştirakler **</u>	<u>Faaliyet alanı</u>	<u>İştirak oranı (%)</u>
Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş.	Perakende Mağazacılık	29,99
Beymen Mağazacılık A.Ş.	Perakende Mağazacılık	49,99

** Özkaynak yöntemi ile özet konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Ana faaliyet konusu kombine yönlü mensucat üretimi, konfeksiyonu, pazarlaması, perakende mağazacılık ve gayrimenkul geliştirme olan Grup, faaliyetlerini yurt çapında yaygın toplam 112 adet mağaza (2011 - 125 adet mağaza) ile sürdürmektedir. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un çalışan personel sayısı sırasıyla 2.929 ve 3.171 kişidir.

2. Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri İle Şirket Yönetim Organizasyonu

Başkan	: Hasan Cem Boyner
Başkan Vekili	: Lerzan Boyner
Üye	: Nazlı Ümit Boyner
Üye	: Nur Mehmet İnal
Üye	: Tuncay Toros
Üye	: Serdar Sunay
Üye/ Genel Müdür	: Zeki Çaputlu
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	: Fethi Pekin
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	: Elif Ateş Özpak

Denetim Kurulu

Denetçi	: Gülseren Odabaşı
Denetçi	: Arzu Aytok Güller

3 Nisan 2012 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında yönetim kurulu üye sayısı 9 olarak belirlenmiş ve yukarıdaki kişiler 3 yıllığına yönetim kurulu ve denetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

Tam Konsolide Şirket Üst Düzey Yöneticileri

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.' Nİ TEMSİLEN

Zeki Çaputlu	:	Genel Müdür 26 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
Gani Şengül	:	Finans ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı 1 aydır şirketimizde görev yapmaktadır.
Firdevs Aysin Ören	:	Finansman Direktörü 17 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
Onur Güner	:	Tekstil Satış & Pazarlama Direktörü 12 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
Aydın Yunus	:	Hazırgiyim Satış & Pazarlama Direktörü 15 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
Hakan Şahin	:	Tekstil Fabrika Üretim Direktörü 32 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
Nesrin Beldek	:	Tekstil Fabrika Planlama ve Kalite Yönetimi Direktörü 25 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
Taner Özgür	:	Tekstil / Hazırgiyim İnsan Kaynakları ve Satınalma Direktörü 15 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
Bektaş Gündoğan	:	Tekstil Ürün Geliştirme Direktörü 32 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
Hüseyin Ocak	:	Tekstil İç Pazar Servis / Tasarım Direktörü 23 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.

AY MARKA MAĞAZACILIK A.Ş.' Nİ TEMSİLEN

Eren Çamurdan	:	Genel Müdür 15 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
Rasim Cüneyd Koçak	:	Finans-Mali İşler Genel Müdür Yard. 4 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
Orhan Maltepe	:	NW QUE AK Genel Müdür Yardımcısı 12 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
Şebnem Keskin	:	Markalar Yönetimi Genel Müdür Yard 5,5 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
Burçin Ünsal	:	FB BB Genel Müdür Yardımcısı 12 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.

3. Satışlar

2012 yılının Eylül dönemi ile bir önceki yılın aynı dönemini karşılaştırdığımızda; Şirketimizin, Hazır Giyim Bölümü satış tutarını -% 02, Tekstil Bölümü -% 13, AY Marka Bölümü -% 05 ve BYN % 45 oranında olmak üzere konsolide toplamında satışlarını - % 02 oranında azaltmıştır.

4. Yatırımlar

Şirketimiz 01 Ocak 2012 – 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla aşağıda detayı verilen 9.450.034 TL'lik maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımı gerçekleştirmiştir.

Tesis, makine ve cihazlar	3.178.560
Demirbaşlar	510.788
Özel Maliyetler	3.158.227
Yapılmakta olan yatırımlar	1.894.365
Haklar	708.094
<u>Toplam</u>	<u>9.450.034</u>

5. Mali Tablolar ve Temel Rasyolar

01 OCAK 2012 – 30 EYLÜL 2012 VE 01 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET GELİR TABLOSU
(TL)

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>		
Satış Gelirleri	412.005.199	420.673.367
Satışların Maliyeti (-)	(294.769.412)	(266.709.145)
BRÜT KAR	117.235.787	153.964.222
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	(114.928.093)	(102.615.416)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(28.709.184)	(31.929.805)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(563.168)	(576.429)
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.130.349	95.275.767
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(5.899.620)	(7.548.488)
FAALİYET KARI	(29.733.929)	106.569.851
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararındaki) Paylar	14.957.577	-
Finansal Gelirler	57.560.944	54.760.122
Finansal Giderler (-)	(112.614.245)	(131.647.310)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	(69.829.653)	29.682.663
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		
— Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)		(394.698)
— Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	(520.352)	(775.833)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI/ (ZARARI)	(70.350.005)	28.512.132
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(70.350.005)	28.512.132
Sürdürülen Faaliyetlerden hisse başına Kazanç/(zarar)	(1,76)	0,71

01 OCAK 2012 – 30 EYLÜL 2012 VE 01 OCAK 2011 - 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET BİLANÇO
(TL)

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
<u>VARLIKLAR</u>		
Dönen Varlıklar	812.012.087	770.246.846
Duran Varlıklar	488.671.742	480.664.714
TOPLAM VARLIKLAR	<u>1.300.683.829</u>	<u>1.250.911.560</u>
<u>YÜKÜMLÜLÜKLER</u>		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	883.438.490	741.334.358
Uzun Vadeli Yükümlülükler	180.400.636	202.382.494
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.063.839.126	943.716.852
ÖZKAYNAKLAR	236.844.703	307.194.708
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZ KAYNAKLAR	<u>1.300.683.829</u>	<u>1.250.911.560</u>

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla geçmiş dönem karşılaştırmalı temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
	%	%
Brüt Kar Marjı	28	36,5
Faaliyet Kar Marjı	(7)	25
Net Kar Marjı	(17)	6,7

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
	%	%
Cari Oran	0,91	1,04
Borç/Özkaynaklar	4,49	3,07

6. Temettü Politikası

Şirketimizin ana sözleşmesinde belirtildiği şekilde hesaplanan dağıtılabilir kardan Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan oran ve miktarda birinci temettü dağıtılması esası benimsenmiştir.

Yönetim kurulumuzun genel kurulun onayına sunduğu kar dağıtım önerileri, şirketimizin karlılık durumunu, pay sahiplerinin beklentilerini, ülkenin içinde bulunduğu ekonomik durumu ve şirketimizin büyüme stratejilerini dikkate alan bir kar dağıtım politikası ile hazırlanmaktadır.

7. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Şirketi Ana Sözleşmesi 4, 15, 16, 17, 19, 23, 28, 30, 39. Maddelerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesi ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nin hükümleri de dikkate alınarak tadil edilmesi hususunda Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan yasal izinler alınmış olup, 3.4.2012 tarihinde yapılan genel kurulun onayından geçirildikten sonra aşağıdaki şekilde tadil edilmiştir.

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p>Madde 4 –Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi, Değirmenbahçe caddesi Merkez Mahallesi No:63, Yenibosna- Bahçelievler / İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat, şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş olan adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresi süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.</p> <p>Şirket Sanayi ve Ticaret Bakanlığına önceden bilgi vermek sureti ile şehir içinde ve dışında şubeler açabilir.</p> <p style="text-align:center">“ÜÇÜNCÜ BÖLÜM Şirketin Organları Yönetim Kurulunun Teşekkülü ve Seçilme Ehliyeti”</p> <p>Madde 15 – Şirket üç kişiden az ve dokuz kişiden fazla olmamak ve bir veya üç yıl için görev yapmak üzere hissedarlar genel kurulunca seçilecek yönetim kurulu tarafından temsil ve idare olunur. Hissedarlar genel kurulu, yönetim kurulu üyelerinin seçimi sırasında yönetim kuruluna seçilecek üyelerin adedini, yukarıdaki sınırlar dahilinde tespit eder.</p>	<p>Madde 4 –Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi, 29 Ekim Caddesi Merkez Mahallesi No:22, Yenibosna- Bahçelievler / İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat, şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş olan adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresi süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.</p> <p>Şirket Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na önceden bilgi vermek sureti ile şehir içinde ve dışında şubeler açabilir.</p> <p style="text-align:center">“ÜÇÜNCÜ BÖLÜM Şirketin Organları Yönetim Kurulunun Teşekkülü ve Seçilme Ehliyeti”</p> <p>Madde 15 – Yönetim Kurulunda görev alan üyeler, icrada görevli olanlar ve olmayanlar olarak ikiye ayrılır.</p> <p>Şirket, 5 kişiden az ve 9 kişiden fazla olmamak üzere hissedarlar genel kurulunca seçilecek yönetim kurulu tarafından temsil ve idare olunur.</p>

<p>Madde 16 – Yönetim kurulu üyeleri üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilirler. Üçüncü yılın sonunda tekrar seçilmeleri caizdir.</p> <p>Üç yıl sona ermeden ve her ne sebeple olursa olsun üyeliklerden birinin açılması halinde, diğer üyeler boşalan üyelik için bir yenisini seçmekle mükelleftirler. Yeni seçilen üye ilk genel kurula kadar görev yapar. Asaletinin ilk genel kurul tarafından tasdik olunması üzerine üyelik süresi, çıkan üyenin görev süresi kadar uzar.</p> <p>Genel kurul gerekli görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Yönetim kurulu seçimini müteakip yapacağı ilk toplantısında üyelerden bir başkan ve bir başkan vekili seçer</p> <p>Madde 17 – Yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre münhasıran genel kurulun yetkisi dışındaki bütün hususlarda karar almaya ve bu kararları yürütmeye yetkilidir.</p> <p>Yönetim kurulu idare ve temsil işlerinin Türk Ticaret Kanununun 319. maddesi uyarınca üyeleri arasında taksimine karar verilir, veyahut bu işleri kendi üyeleri arasında kuracağı bir icra komitesine veya murahhas üye veya üyelere, pay sahibi olan veya olmayan müdür ve müdürlere bırakabilir.</p> <p>Yönetim kurulu yılda en az bir kere olmak üzere lüzum gördükçe toplanır. Yönetim kurulu ayrıca şirket işlerinin gerektirdiği her zaman başkan yahut başkan vekilinin isteği ile toplanır.</p>	<p>Hissedarlar genel kurulu, yönetim kurulu üyelerinin seçimi sırasında yönetim kuruluna seçilecek üyelerin adedini yukarıdaki sınırlar dahilinde tespit eder.</p> <p>Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunu icrada görevli olmayan ve yönetim kurulu üyeliği haricinde şirket de herhangi bir idari görevi bulunmayan kişiler oluşturacaktır.</p> <p>İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde listelenen nitelikleri haiz bağımsız üyeler bulunacaktır.</p> <p>Madde 16 – Bağımsız üyeler dışındaki yönetim kurulu üyeleri en az bir yıl, en çok üç yıl için seçilirler. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup tekrar aday gösterilerek seçilebilirler. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyesi yeniden seçilebilir.</p> <p>Bağımsız üyeler haricindeki, görev süreleri sona ermeden ve her ne sebeple olursa olsun üyeliklerden birinin açılması halinde, diğer üyeler boşalan üyelik için bir yenisini seçmekle mükelleftirler. Yeni seçilen üye ilk genel kurula kadar görev yapar. Asaletinin ilk genel kurul tarafından tasdik olunması üzerine üyelik süresi, çıkan üyenin görev süresi kadar uzar.</p> <p>Genel kurul gerekli görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Yönetim kurulu seçimini müteakip yapacağı ilk toplantısında üyelerden bir başkan ve bir başkan vekili seçer.</p> <p>Madde 17 – Yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre münhasıran genel kurulun yetkisi dışındaki bütün hususlarda karar almaya ve bu kararları yürütmeye yetkilidir.</p> <p>Yönetim kurulu idare ve temsil işlerinin Türk Ticaret Kanununun 319. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesi ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nin hükümleri ile ekindeki Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca üyeleri arasında taksimine karar verilir veyahut Kurumsal Yönetim İlkelerine bağlı kalmak şartı ile bu işleri kendi üyeleri arasında kuracağı bir icra komitesine veya murahhas üye veya üyelere, pay sahibi olan veya olmayan müdür ve müdürlere bırakabilir.</p>
--	--

<p>Madde 19 – Yönetim kurulu üyeleri genel kurulca bu yolda bir karar verildiği takdirde aylık, yıllık veya her toplantı için muayyen bir ödenek alabilirler. Bu ödeneklerin miktarı genel kurulca kararlaştırılır.</p> <p>Madde 23 – Genel kurulun toplantı yer, gün ve saatini yönetim kurulu tespit ve ilan eder.</p> <p>Yönetim kurulu, genel kurul toplantısının, şirket merkez adresinde veya İstanbul ili sınırları içinde olmak koşuluyla başka bir adreste yapılmasına dair karar almaya yetkilidir.</p> <p>İlanın, toplantı günü de dahil olmak üzere toplantı gününden en az on beş gün evvel yapılması lazımdır.</p> <p>Madde 28 – Genel kurul toplantılarını yönetim kurulu başkanı veya yokluğunda başkan vekili açar. Toplantı nisabının tespitinden sonra pay</p>	<p>Yönetim kurulu yılda en az bir kere olmak üzere lüzum gördükçe toplanır. Yönetim kurulu ayrıca şirket işlerinin gerektirdiği her zaman başkan yahut başkan vekilinin isteği ile toplanır.</p> <p>Madde 19 – Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yönetim kurulu tarafından yazılı olarak tespit edilecek ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulacak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkanı tanınacaktır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikası, şirketin internet sitesinde de yayınlanacaktır.</p> <p>Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olacaktır.</p> <p>Madde 23 – Genel kurulun toplantı yer, gün ve saatini yönetim kurulu tespit ve ilan eder.</p> <p>Yönetim kurulu, genel kurul toplantısının, şirket merkez adresinde veya İstanbul ili sınırları içinde olmak koşuluyla başka bir adreste yapılmasına dair karar almaya yetkilidir.</p> <p>Genel kurulun toplantıya çağrılmasına ait ilanların, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesi ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nin hükümlerine ve ekindeki Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılması zorunludur.</p> <p>Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde düzenlenen unsurlara dikkat çekecek şekilde duyuru yapılacaktır.</p> <p>Madde 28 – Genel kurul toplantılarını yönetim kurulu başkanı veya yokluğunda başkan vekili açar. Toplantı nisabının tespitinden sonra pay</p>
--	--

sahipleri arasında veya pay sahibi bulunmayanlardan bir genel toplantı başkanı, katip ve iki rey toplama memuru seçilir.

Madde 30 – Şirketin hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak birinci hesap dönemi farklı olarak şirketin kuruluş tarihinden başlamak üzere o yılın aralık ayının sonuncu günü nihayet bulur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile bağımsız denetim raporlarını, kurulca belirlenen usul ve esaslar dahilinde kurula gönderir ve kamuya duyurur.

Madde 39 – Bu esas sözleşmede yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır.

sahipleri arasında veya pay sahibi bulunmayanlardan bir genel toplantı başkanı, katip ve iki rey toplama memuru seçilir.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmeli ve söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmelidir.

Şirket, üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler ve bu işlemlerden elde ettiği gelir veya menfaatler hakkında ortaklarını olağan genel kurul toplantılarında bilgilendirecek ve bu hususa olağan genel kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak yer verecektir.

Madde 30 – Şirketin hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak birinci hesap dönemi farklı olarak şirketin kuruluş tarihinden başlamak üzere o yılın aralık ayının sonuncu günü nihayet bulur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile bağımsız denetim raporlarını, kurulca belirlenen usul ve esaslar dahilinde kurula gönderir ve kamuya duyurur.

Şirketin kamuya açıklanan tüm finansal tablolarının dipnotlarında, Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak üçüncü kişilerin borcunu temin amacıyla Şirket haricindeki gerçek ve tüzel kişiler lehine verilmiş kefaletler dahil teminat, rehin ve ipoteklerin ayrıntısı ve özkaynaklara oranı gösterilecektir.

Madde 39 – Bu esas sözleşmede yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal

	<p>Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu ve genel kurul kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p>
--	---

8. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

SPK'nun kararı gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, faaliyet raporlarında ve internet sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili beyan ve uyum raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede, Şirketimizce hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, Şirket Bilgilendirme Politikasına Şirketimizin Kurumsal Web sayfası (<http://www.altinyildiz.com.tr>) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nden erişilebilmektedir.

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve yönetim kurulunu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini hedefler. Bu doğrultuda, tüm ortakların, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu ilkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi Şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu ilkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

9. Diğer Hususlar

24 Şubat 2012 tarihinde iştiraklerden Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. ile Yeni Karamürsel Giyim ve İhtiyaç Maddeleri Tic. ve San. A.Ş.'nin (YKM A.Ş.) ve Yeni Karamürsel Giyim ve İhtiyaç Maddeleri Pazarlama A.Ş.'nin (YKM Pazarlama A.Ş.) hissedarları arasında, YKM A.Ş.'nin hisselerinin %63'ünün ve YKM A.Ş.'nin %56,25 oranındaki iştiraki konumunda olan YKM Pazarlama A.Ş.'nin hisselerinin ayrıca doğrudan %20,62'sinin, iştiraklerden Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. tarafından satın alınması amacıyla Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmış, 7 Eylül 2012 tarihi itibarıyla satın alma işlemi tamamlanmıştır.

Bu işlemler ile bağlantılı olarak, YKM A.Ş. azınlık hisse sahiplerinin, marka devrinin ve tescilinin önlenmesi, markalara tecavüzün tespiti ve önlenmesi ve şirket hisseleri ile ilgili önalım hakkının tespiti ve hisse devrinin hükümsüzlüğüne ilişkin açtığı davalar bulunmaktadır. Bu davalar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla halen devam etmekte olup, hukuki sonuç üzerindeki belirsizlik devam etmektedir.

Boyner Holding % 50'sine sahip olduğu Benetton Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerini, 24 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Benetton İtalya 'ya devretmiştir.