

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş.

**01 OCAK 2013 - 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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**

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş
01.01.2013 – 31.03.2013
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Organizasyon ve Faaliyet Konusu

Altinyıldız 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 %20,45'i Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Ana Ortaklık'ın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Pay tutarı(TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı(TL)	Pay oranı (%)
Boyner Holding A.Ş.	31.645.113	79,11	31.630.945	79,08
Diğer ortaklar *	174.830	0,44	49.055	0,12
Halka arz	<u>8.180.057</u>	<u>20,45</u>	<u>8.320.000</u>	<u>20,80</u>
Toplam	<u>40.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>40.000.000</u>	<u>100,00</u>

* 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, Altinyıldız Italia SRL, A&Y LLC, Altinyıldız Corporation ve Altinyıldız Pars A.Ş. ile gayrimenkul geliştirme alanında faaliyet gösteren BYN Gayrimenkul Geliştirme Anonim Şirketi (BYN) ve Altinyıldız Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme Anonim Şirketi (Altinyıldız GMY), 18 Eylül 2012 tarihinden itibaren Altinyıldız GYM tarafından satın alınan Vista Sağlık Hizmetleri Ticaret Danışmanlık A.Ş.(Vista) 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. Ana Ortaklık konsolide ettiği bağlı ortaklıkları ve serbest bölge şubesi ile beraber ilerleyen dipnotlarda "Grup" olarak ifade edilecektir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklık ve iştirakleri aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar *	Faaliyet alanı	Sermayesi (TL)	İştirak oranı (%)
AY Marka	Perakende Mağazacılık	23.834.133	99,99
BYN	Gayrimenkul Geliştirme	16.000.000	99,99
Altinyıldız GMY	Gayrimenkul Geliştirme	50.000	99,99
Alticom GmbH	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	306.679	100,00
Altinyıldız Corporation	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	228.183	100,00
A&Y LLC	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	135.919	99,99
Altinyıldız Italia SRL	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	51.748	100,00
Altinyıldız 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.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş
01.01.2013 – 31.03.2013
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

<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 108 adet mağaza (2012 - 109 adet mağaza) ile sürdürmektedir. 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle Grup'un çalışan personel sayısı sırasıyla 2.639 ve 2.678 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

28 Mart 2013 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında yönetim kurulu üye sayısı 9 olarak belirlenmiş ve yukarıdaki kişiler 3 yıllığına yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş
01. 01. 2013 – 31.03.2013
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Tam Konsolide Şirket Üst Düzey Yöneticileri

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

- Zeki Çaputlu** : **Genel Müdür**
27 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
- Gani Şengül** : **Finans ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı**
8 aydır şirketimizde görev yapmaktadır.
- Onur Güner** : **Tekstil Satış & Pazarlama Direktörü**
13 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
- Aydın Yunus** : **Hazırgiyim Satış & Pazarlama Direktörü**
16 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
- Hakan Şahin** : **Tekstil Fabrika Üretim Direktörü**
33 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
- Nesrin Beldek** : **Tekstil Fabrika Planlama ve Kalite Yönetimi Direktörü**
26 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
- Taner Özgür** : **Tekstil / Hazırgiyim İnsan Kaynakları ve Ticaret Direktörü**
16 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
- Bektaş Gündoğan** : **Tekstil Ürün Geliştirme Direktörü**
33 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
- Hüseyin Ocak** : **Tekstil İç Pazar Servis / Tasarım Direktörü**
24 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
- F.Aysin Ören** : **Finans Direktörü**
18 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.**
5 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
- Orhan Maltepe** : **NW QUE AK Genel Müdür Yardımcısı**
13 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
- Şebnem Keskin** : **Markalar Yönetimi Genel Müdür Yard**
6,5 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.
- Burçin Ünsal** : **FB BB Genel Müdür Yardımcısı**

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş
01. 01. 2013 – 31.03.2013
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
13 yıldır şirketimizde görev yapmaktadır.

3. Satışlar

2013 yılının Mart dönemi ile bir önceki yılın aynı dönemini karşılaştırdığımızda;

Şirketimizin AY Marka Bölümü satışlarını % 2 ve BYN % 13 oranında arttırmış,

Tekstil bölümü satışlarında; Piyasalardaki ekonomik büyüme oranının yavaşlaması ve Tekstil bayi satış kanalındaki stokların eritilmesine yönelik alınan kararlar nedeniyle 2013 yılının ilk 3 aylık döneminde kumaş satışı kontrollü yapılmıştır. Bunun sonucu olarak satışlar %61 oranında azalmıştır. Satışlardaki bu gerileme ilk çeyreğe has bir gerileme olup 2. Çeyrekte normal seviyelerine dönmeye başlamıştır. Alınan satış karar ve politikaları ile yılın 2. yarısında satışların normal seviyelerinin üstüne çıkması hedeflenmektedir. Ayrıca 2013 yılında ihracat satışlarının 2012'ye göre yaklaşık %50 büyümesi hedeflenmektedir.

Konfeksiyon bölümü satışları; piyasalardaki ekonomik büyüme oranının yavaşlaması sonucunda %12 oranında azalmıştır.

4. Yatırımlar

Şirketimiz 01 Ocak 2013 – 31 Mart 2013 tarihi itibariyle aşağıda detayı verilen 1.848.811 TL'lik maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımı gerçekleştirmiştir.

Tesis, makine ve cihazlar	159.946
Demirbaşlar	194.193
Özel Maliyetler	784.898
Yapılmakta olan yatırımlar	676.306
Haklar	33.468
<u>Toplam</u>	<u>1.848.811</u>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş
01.01.2013 – 31.03.2013
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

5. Mali Tablolar ve Temel Rasyolar

01 OCAK 2013 - 31 MART 2013 VE 01 OCAK 2012 - 31 MART 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET GELİR TABLOSU
(TL)

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Mart 2012</u>
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>		
Satış Gelirleri	112.961.106	145.928.748
Satışların Maliyeti (-)	(76.595.478)	(108.212.388)
BRÜT KAR	36.365.628	37.716.360
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	(37.366.309)	(40.363.078)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(10.195.410)	(8.685.626)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.664.449)	(208.508)
Diğer Faaliyet Gelirleri	892.098	825.004
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(163.915)	(89.750)
FAALİYET ZARARI	(12.132.357)	(10.805.598)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zararındaki) Paylar	2.270.096	5.295.966
Finansal Gelirler	14.429.117	36.708.747
Finansal Giderler (-)	(35.895.145)	(44.298.454)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI	(31.328.289)	(13.099.339)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		
– Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	-	(35.923)
– Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	1.170.177	201
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM ZARARI	(30.158.112)	(13.135.061)
DÖNEM ZARARI	(30.158.112)	(13.135.061)
Emeklilik Planından Aktüeryal Kayıp	(239.961)	(147.392)
Emeklilik Planından Aktüeryal Kayıp Ertelenmiş Vergi Etkisi	47.992	29.478
TOPLAM KAPSAMLI GİDER	(30.350.081)	(13.252.975)
Dönem Zararının Dağılımı		
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
-Ana Ortaklık Payları	(30.158.112)	(13.252.975)
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kayıp	(0,75)	(0,33)

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş
01. 01. 2013 – 31.03.2013
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01 OCAK 2013 - 31 MART 2013 VE 01 OCAK 2012 - 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET BİLANÇO
(TL)

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<u>VARLIKLAR</u>		
Dönen Varlıklar	814.212.408	801.479.558
Duran Varlıklar	494.452.068	493.224.074
TOPLAM VARLIKLAR	<u>1.308.664.476</u>	<u>1.294.703.632</u>
<u>YÜKÜMLÜLÜKLER</u>		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	961.700.999	921.960.917
Uzun Vadeli Yükümlülükler	133.046.559	128.475.716
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.094.747.558	1.050.436.633
ÖZKAYNAKLAR	213.916.918	244.266.999
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZ KAYNAKLAR	<u>1.308.664.476</u>	<u>1.294.703.632</u>

31 Mart 2013 tarihi itibariyle geçmiş dönem karşılaştırmalı temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
	%	%
Brüt Kar Marjı	32	26
Faaliyet Kar Marjı	(11)	(7)
Net Kar Marjı	(27)	(9)

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
	%	%
Cari Oran	2,2	1,09
Borç/Özkaynaklar	5,12	3,40

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş
01. 01. 2013 – 31.03.2013
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Şirketin Esas Sözleşmesi 4, 17, 20, 21, 22, 23, 24, 26, 27,32,35. Maddelerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesi ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği ve Yeni Türk Ticaret Kanunu hükümleri de dikkate alınarak 28.03.2013 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında kabul edilerek aşağıdaki şekilde tadil edilmiştir.

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p style="text-align:center">BİRİNCİ BÖLÜM KURULUŞ HÜKÜMLERİ</p> <p>ŞİRKETİN MERKEZİ:</p> <p>Madde 4.</p> <p>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">BİRİNCİ BÖLÜM KURULUŞ HÜKÜMLERİ</p> <p>ŞİRKETİN MERKEZİ:</p> <p>Madde 4.</p> <p>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 ve Sermaye Piyasası Kurulu'na önceden bilgi vermek sureti ile yurt içinde ve yurtdışında şubeler açabilir.</p>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş
01. 01. 2013 – 31.03.2013
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM ŞİRKETİN ORGANLARI	ÜÇÜNCÜ BÖLÜM ŞİRKETİN ORGANLARI
<p>YÖNETİM KURULUNUN TEŞEKKÜLÜ VE SEÇİLME EHLİYETİ:</p> <p>YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV VE YETKİLERİ:</p> <p>Madde 17.</p> <p>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>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>YÖNETİM KURULUNUN TEŞEKKÜLÜ VE SEÇİLME EHLİYETİ:</p> <p>YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV VE YETKİLERİ:</p> <p>Madde 17.</p> <p>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 tarafından işbu Madde kapsamında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 367., 419. ve diğer ilgili maddeleri kapsamında bir iç yönerge düzenlenecektir. Söz konusu iç yönerge şirketin yönetimini düzenleyecek olup bunun için gerekli olan görevleri, tanımları ve yerlerini gösterir ve özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler.</p> <p>Türk Ticaret Kanunu'nun 375. Madde hükümleri saklıdır.</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>Üyelerden biri müzakere talebinde bulunmadıkça, yönetim kurulu kararları üyelerden birisinin muayyen bir hususa dair yaptığı teklife diğerlerinin yazılı muvafakatleri alınmak suretiyle de verilebilir.</p> <p>Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak</p>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş
01.01.2013 – 31.03.2013
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

<p>MURAKIBIN SEÇİLMESİ:</p> <p>Madde 20.</p> <p>Genel kurul ortaklar arasında veya dışardan Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uyarınca bir yıl süre ile ve müteakip genel kurul toplantısına kadar görev yapacak bir veya üç murakıp seçer. Müddeti biten murakıp veya murakıplar tekrar seçilebilir.</p> <p>Murakıplara verilecek ücret genel kurul tarafından kararlaştırılır ve şirket giderleri arasından ödenir.</p> <p>MURAKIBIN GÖREVLERİ:</p> <p>Madde 21.</p> <p>Murakıplar, işbu esas sözleşmeden doğan ve Türk Ticaret Kanununun 353 ila 357. maddelerinde yazılı görevleri yapmakla mükelleftirler.</p> <p>Murakıplar ayrıca şirket işlerinin iyi bir şekilde idaresini temin ve şirket menfaatlerinin korunması hususunda gerekli tedbirlerin alınması için yönetim kuruluna her zaman teklifte bulunabilirler.</p> <p>GENELKURUL,OLAĞAN VE OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL:</p> <p>Madde 22.</p> <p>Genel Kurul, Şirket'in en yüksek karar organıdır.</p> <p>Genel Kurul, olağan ve olağanüstü olarak toplanır.</p> <p>Olağan genel kurul, Şirket'in hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde yönetim kurulunun daveti üzerine yılda en az bir defa toplanır. Bu toplantılarda, Türk ticaret Kanunu'nun 369. maddesine göre tesbit olunan gündem görüşülerek karar verilir.</p> <p>Olağanüstü genel kurul, yönetim kurulu veya murakıbın daveti veya Şirket'in ödenmiş sermayesinin en az yüzde beşi değerinde paya sahip hissedarların gerektirici sebepleri bildiren</p>	<p>sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.</p> <p>DENETÇİNİN SEÇİLMESİ:</p> <p>Madde 20.</p> <p>Şirketin ve mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimi ile denetçi konuları hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili hükümleri uygulanır.</p> <p>DENETÇİNİN GÖREVLERİ</p> <p>Madde 21.</p> <p>Denetçi, 6109 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 397. ve devamındaki maddelerinde sayılan görevleri yerine getirecek ve şirketin iyi bir şekilde idare ve menfaatlerinin korunması için gerekli ve mümkün denetimi yapacaktır</p> <p>GENELKURUL,OLAĞAN VE OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL:</p> <p>Madde 22.</p> <p>Genel Kurul, Şirket'in en yüksek karar organıdır.</p> <p>Genel Kurul, olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul, Şirket'in hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde yönetim kurulunun daveti üzerine yılda en az bir defa toplanır. Bu toplantılarda, Türk Ticaret Kanunu'nun 413. maddesine göre tespit olunan gündem görüşülerek karar verilir.</p> <p>Genel kurulun görev ve yetkileri hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 408. Madde hükmü uygulanır.</p> <p>Olağanüstü genel kurul, yönetim kurulu veya murakıbın daveti veya Şirket'in ödenmiş sermayesinin en az yüzde beşi değerinde paya sahip hissedarların gerektirici sebepleri bildiren</p>
--	---

<p>yazılı talebi üzerine tesbit ve ilan olunan gündemi görüşüp karar vermek üzere toplanır.</p> <p>GENEL KURULUN TOPLANTI YERİ VE ZAMANI:</p> <p>Madde 23.</p> <p>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 çağırılmasına 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>yazılı talebi üzerine tespit ve ilan olunan gündemi görüşüp karar vermek üzere toplanır.</p> <p>GENEL KURULUN TOPLANTI YERİ VE ZAMANI:</p> <p>Madde 23.</p> <p>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 çağırılmasına 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>Şirket tarafından genel kurulun çalışma şekli hakkında bir iç yönerge düzenlenir.</p> <p>Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır</p>
---	--

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş
01. 01. 2013 – 31.03.2013
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BAKANLIĞA BİLDİRME VE KOMİSER TAYİNİ:

Madde 24.

Gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantıları, toplantı gününden en az yirmi gün önce Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilecek ve gündem ile buna ait belgelerin birer sureti de gönderilecektir.

Bütün toplantılarda Ticaret Bakanlığı komiserinin bulunması şarttır.

Komiser gıyabında alınacak kararlar hükümsüzdür.

NİSAPLAR:

A-MÜZAKERE NİSABI:

Madde 26.

Genel kurul, Şirket sermayesinin en az dörtte birini temsil eden pay sahiplerinin huzuru ile toplanır.

İlk toplantıda bu nisabın hasıl olmaması halinde genel kurul yeniden toplantıya davet olunur.

İkinci toplantıda hazır bulunan pay sahipleri, temsil ettikleri sermaye miktarı ne olursa olsun toplantı ve müzakere yaparak karar vermeye yetkilidir

Şirketin tabiyetinin değiştirilmesi veya pay sahiplerinin taahhütlerinin arttırılması dışında kalan ve TTK.nun 388. maddesinin 2. ve 3. Fıkralarında zikredilen şirketin mevzuu veya nevinin değiştirilmesi, sermaye arttırımı gibi tüm değişiklikler için yapılacak genel kurul toplantılarında da yukarıda 1. 2. ve 3. Cümlelerde bahsolunan hükümler ve nisaplar uygulanır.

B- KARAR NİSABI:

Madde 27.

Genel kurul kararları, Türk Ticaret Kanununda aksine hüküm bulunmayan hallerde mevcut oyların çoğunluğu ile verilir.

BAKANLIĞA BİLDİRME VE TEMSİLCİ TAYİNİ:

Madde 24.

Gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantıları, toplantı gününden en az yirmi gün önce **Gümrük** ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilecek ve gündem ile buna ait belgelerin birer sureti de gönderilecektir.

Bütün toplantılarda **Gümrük** ve Ticaret Bakanlığı **temsilcisinin** bulunması şarttır.

Temsilcinin gıyabında alınacak kararlar hükümsüzdür.

NİSAPLAR:

A- MÜZAKERE NİSABI:

Madde 26.

Genel kurul, Şirket sermayesinin en az dörtte birini temsil eden pay sahiplerinin huzuru ile toplanır.

İlk toplantıda bu nisabın hasıl olmaması halinde genel kurul yeniden toplantıya davet olunur.

İkinci toplantıda hazır bulunan pay sahipleri, temsil ettikleri sermaye miktarı ne olursa olsun toplantı ve müzakere yaparak karar vermeye yetkilidir.

Şirketin **esas sözleşme değişikliği görüşme ve kararlarına 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 421. Maddesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatına ilişkin hükümler uygulanır.**

B- KARAR NİSABI:

Madde 27.

Genel kurul kararları, **6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda ve Sermaye Piyasası Kanunun'da** aksine hüküm bulunmayan hallerde mevcut oyların çoğunluğu ile verilir.

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş
01.01.2013 – 31.03.2013
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM MALİ HÜKÜMLER	DÖRDÜNCÜ BÖLÜM MALİ HÜKÜMLER
<p>SAFİ KARIN DAĞITIMI:</p> <p>Madde 32.</p> <p>Yukarıdaki maddede öngörüldüğü şekilde tesbit olunan safi kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzii olunur:</p> <p>Birinci tertip kanuni yedek akçe:</p> <p>a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.</p> <p>Birinci temettü:</p> <p>b) Kalandan Sermaye piyasası kurulunca saptanan oran ve miktarda birinci temettü payı ayrılır. 1. fıkrada yazılı yedek akçe ile temettü hissesinin tefrikinden sonra kalan karın %15'i, genel kurulun bu yönde karar alması şartıyla yönetim kurulu üyelerine ve memurlara dağıtılabilir.</p> <p>İkinci Temettü:</p> <p>c) Safi kardan a,b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmın tahsis yerlerini tayin, münhasıran genel kurula bırakılmıştır.</p> <p>Şöyle ki;</p> <p>c.1.) Genel kurul karar verdiği takdirde bakiyenin tamamı veya bir kısmı ödemiş oldukları paylar nisbetinde bütün hissedarlara (ikinci temettü olarak) dağıtılacağı gibi,</p> <p>c.2.) Bakiyenin bir kısmı hissedarlara tahsis olunduktan sonra kalanı yedek akçelere ayrılabilir veya,</p> <p>c.3) Hissedarlara ikinci temettü tayin edilmeksizin bakiyenin tamamı yedeklere tahsis olunabilir.</p> <p>İkinci tertip kanuni yedek akçe:</p> <p>d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2.fıkrasının 3 numaralı bendine göre kanuni yedek akçe olarak ayrılır.</p>	<p>SAFİ KARIN DAĞITIMI:</p> <p>Madde 32.</p> <p>Yukarıdaki maddede öngörüldüğü şekilde tespit olunan safi kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:</p> <p>Birinci tertip kanuni yedek akçe:</p> <p>a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.</p> <p>Birinci temettü:</p> <p>b) Kalandan Sermaye piyasası kurulunca saptanan oran ve miktarda birinci temettü payı ayrılır. 1. fıkrada yazılı yedek akçe ile temettü hissesinin tefrikinden sonra kalan karın %15'i, genel kurulun bu yönde karar alması şartıyla yönetim kurulu üyelerine ve memurlara dağıtılabilir.</p> <p>İkinci Temettü:</p> <p>c) Safi kardan a,b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmın tahsis yerlerini tayin, münhasıran genel kurula bırakılmıştır.</p> <p>Şöyle ki;</p> <p>c.1.) Genel kurul karar verdiği takdirde bakiyenin tamamı veya bir kısmı ödemiş oldukları paylar nispetinde bütün hissedarlara (ikinci temettü olarak) dağıtılacağı gibi,</p> <p>c.2.) Bakiyenin bir kısmı hissedarlara tahsis olunduktan sonra kalanı yedek akçelere ayrılabilir veya,</p> <p>c.3) Hissedarlara ikinci temettü tayin edilmeksizin bakiyenin tamamı yedeklere tahsis olunabilir.</p> <p>İkinci tertip kanuni yedek akçe:</p> <p>d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin 2.fıkrasının 3 numaralı bendine göre kanuni yedek akçe olarak ayrılır.</p>

ALTINYILDIZ MENSUCAT VE KONFEKSİYON FABRİKALARI A.Ş
01. 01. 2013 – 31.03.2013
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

<p>e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde ödenmedikçe yönetim kurulu üyeleri ile memurlara, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına, karar verilemez.</p> <p>İLANLAR:</p> <p>Madde 35.</p> <p>Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 37. maddesinde anılan gazete ile şirket merkezinin bulunduğu yerde yayınlanan bir gazete ile yapılır. Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yapılması zorunlu ilanlar konusunda ilgili tebliğ hükümleri uygulanır.</p>	<p>e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde ödenmedikçe yönetim kurulu üyeleri ile memurlara, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına, karar verilemez.</p> <p>İLANLAR:</p> <p>Madde 35.</p> <p>Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 35. maddesinde anılan gazete ile şirket merkezinin bulunduğu yerde yayınlanan bir gazete ile yapılır. Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yapılması zorunlu ilanlar konusunda ilgili tebliğ hükümleri uygulanır.</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

- Şirketimizin 28 Mart 2013 yılında yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ait tüm bilgilere Şirketimizin Kurumsal Web sayfası (<http://www.altinyildiz.com.tr>) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nden erişilebilmektedir.

- Yönetim Kurulu, 13 Mart 2013 tarihinde, Beymen Mağazacılık A.Ş'nin %50 ve Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş'nin %30,05 oranındaki hissesinin Citi Venture Capital International'ın bir kuruluşu olan Fennella Sarl'den toplam 333.997.103 USD bedel karşılığında satın alınması amacıyla bağlayıcı olmayan ön anlaşma (non binding term-sheet) imzalanmasına, hisse devri sözleşmesinin tamamlanmasının ardından ilgili mevzuata uygun olarak Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş'nin halka açık hisselerine çağrıda bulunulması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına karar vermiştir. Bu anlaşmaya göre Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş'nin %30,05 oranındaki (27.667.037 adet) hissesi Fennella sarl'den 89.087.853 USD'ye satın alınacaktır. Buna göre bir hisse başına düşen fiyat 3,22 USD'dir. Satın alma bedeli hisse devrinde ödenecektir. Beymen Mağazacılık A.Ş'nin %50 oranındaki hissesi Fennella sarl'den 244.909.250 USD minimum bedelle satın alınacak, Beymen Mağazacılık A.Ş'nin 2014 sonu mali tabloları baz alınarak yapılacak değerlendirme neticesinde ulaşılabilecek değer, minimum bedelden yüksek olursa, Fennella sarl'ye bir ek ödeme yapılacaktır.

Grup'un 13 Mart 2013 tarihli özel durum açıklaması ile duyurduğu, Citi Venture Capital International'ın bir kuruluşu olan Fennella Sarl'nin sahip olduğu Beymen Mağazacılık A.Ş. ve Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. hisselerinin devralınması işlemine, Rekabet Kurulu'nun 17.4.2013 tarih ve 13-22/312-146 sayılı kararıyla izin verilmiştir.