

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

**01 OCAK – 30 EYLÜL 2014
DOKUZ 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 2013 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. 2014 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.
01.01.2014 – 30.09.2014
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 tarihinde Boyner Holding A.Ş. (“Boyner Holding”) tarafından kurulmuştur. Şirket’in eski unvanı “Altınyıldız Mensucat ve Konfeksiyon Fabrikaları A.Ş.” dir ve 10 Nisan 2014 tarihinde unvan değişikliği ile “Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.” olmuştur. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 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 Altınyıldız Tekstil ve Konfeksiyon A.Ş. (“AYTK” – eski adıyla Altınyıldız 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 Altınyıldız Corporation ile tekstil ürünlerinin satış ve pazarlaması faaliyetlerini yurtdışında sürdürmektedir. Bundan sonra konsolide finansal tablolarında Şirket ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Grup, 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle 368.217 metrekare (31 Aralık 2013: 351.751 metrekare) perakende satış alanına sahiptir ve 396 mağazada (31 Aralık 2013: 383 mağaza) faaliyet göstermektedir.

Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.’nin (“Şirket” veya “Boyner Perakende”) 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Adı</u>	<u>30 Eylül 2014</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.
01.01.2014 – 30.09.2014
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in bağlı ortaklıkları aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklık	Ülke	Faaliyet alanı	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
			Etkin ortaklık oranı (%)	Etkin ortaklık oranı (%)
AY Marka	Türkiye	Perakende Mağazacılık	99,99	99,99
BBM ⁽¹⁾	Türkiye	Perakende Mağazacılık	96,58	96,55
Beymen	Türkiye	Perakende Mağazacılık	100,00	100,00
AYTK	Türkiye	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması Gayrimenkul Geliştirme	99,99	99,99
BYN	Türkiye	Gayrimenkul Geliştirme ve Yönetimi	99,99	99,99
Alticom ⁽²⁾	Almanya	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	100,00	100,00
Altınyıldız Corporation	ABD	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	100,00	100,00
A&Y LLC	Dubai	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	99,99	99,99
Altınyıldız Italia SRL ⁽³⁾	İtalya	Tekstil Ürünleri Satış ve Pazarlaması	-	100,00
Vista Sağlık Hizmetleri Ticaret Danışmanlık A.Ş. ⁽⁴⁾	Türkiye	Sağlık Hizmetleri	99,99	99,99

⁽¹⁾ 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle Grup'un BBM'deki ortaklık oranı % 96,55'ten % 96,58'e yükselmiştir.

⁽²⁾ Alticom'un 2014 yılında tasfiye işlemleri başlamıştır.

⁽³⁾ 5 Kasım 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Grup'un ana faaliyet konusu tekstil ürünleri satış ve pazarlaması olan İtalya'daki satış ofisi Altınyıldız İtalya SRL'nin kapatılmasına karar verilmiştir. Bağlı ortaklığın kapanışı 9 Ocak 2014 tarihi itibariyle tamamlanmıştır.

⁽⁴⁾ Vista Sağlık Hizmetleri Ticaret Danışmanlık A.Ş.'nin 2014 yılında tasfiye işlemleri devam etmektedir.

Şirket'in, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle çalışan personel sayısı sırasıyla 10.119 (Boyner ve Beymen çalışan sayısı etkisi 7.142 kişidir) ve 9.393 kişidir (Boyner ve Beymen çalışan sayısı etkisi 6.585 kişidir).

2. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi Kuruluş

Başkan	: Hasan Cem Boyner
Başkan Vekili	: Lerzan Boyner
Üye	: Nazlı Ümit Boyner
Üye	: Mustafa Türkay Tatar*
Üye	: Tuncay Toros
Üye	: Serdar Sunay
Üye/ Genel Müdür	: Nur Mehmet İnal*
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	: Tayfun Bayazıt**
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	: Elif Ateş Özpak

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

* 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 Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu üyeliklerine

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2014 – 30.09.2014
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yapılan atamalar ve seleflerinin kalan görev sürelerini tamamlamaları hususu 27 Mart .2014 tarihli Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir.

** Şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapan Sn. Fethi PEKİN, bu görevinde 6. yılını doldurması ve SPK'nın II-17.1 nolu Kurumsal Yönetim Tebliğinin zorunlu 4.3.6. maddesinin (g) bendinde yer alan kriteri sağlayamaması dolayısıyla istifa etmiştir. Yönetim Kurulu 10 Nisan 2014 tarihinde, yeni bağımsız üye olarak Sn. Tayfun BAYAZIT'ın, yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmak üzere TTK madde 363 gereğince atanmasına karar vermiştir.

Denetimden Sorumlu Komite Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdadır.

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

*28 Nisan 2014 tarihinde, Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığı'na Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Tayfun Bayazıt atanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdadır.

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

* 28 Nisan 2014 tarihinde, Kurumsal Yönetim Komitesi'ne Nazlı Ümit Boyner ile Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticisi Taliye Yeşilürdü komite üyesi olarak atanmışlardır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdadır.

Adı Soyadı	Komite'deki Unvanı	Yönetim Kurulu Unvanı
Elif Ateş Özpak	Başkan	Bağımsız Üye
Lerzan Boyner*	Üye	Üye

* 28 Nisan 2014 tarihinde, Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne Lerzan Boyner komite üyesi olarak atanmıştır.

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

27 Mart 2014 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında Denetçi kuruluş seçimi yapılmıştır.

3. Kâr Dağıtım Politikası ve 2013 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 dağıtım ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; kâr dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

İlke olarak, konsolide 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.

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) 2013 Faaliyet Yılı Kâr Dağıtımı

27 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, SPK Tebliği ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan 2013 yılına ait finansal tablolarda 428.592.842,-TL kâr oluşması ve Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan finansal tablolarda 220.994.702,-TL zarar oluşması nedeniyle kâr dağıtımını yapılmaması ve 220.994.702,-TL'nin geçmiş yıl zararlarına eklenmesi ve kar dağıtım tablosunun onaylanmasına 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.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2014 – 30.09.2014
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

PERAKENDE

Grup perakende mağazacılık sektöründe AY Marka Mağazacılık A.Ş., Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. ve Beymen Mağazacılık A.Ş. şirketleri ile faaliyet göstermektedir. 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 2014 yılının üçüncü çeyreğinde oldukça güçlü bir performans göstermiş ve %25’lik bir artışla, 2.034 milyon TL’ye ulaşmıştır. 30 Eylül 2013 tarihli proforma finansal tablolara göre karşılaştırılabilir perakende satış tutarımız 1.624 milyon TL’dir.

2014 yılının üçüncü çeyreğinde en hızlı büyüyen perakende sektörü şirketimiz Beymen olmuş ve 2013 yılı üçüncü çeyreğine göre satışlardaki büyüme oranı, Zorlu Center’da 2013 yılında açılmış olan Beymen mağazasının da etkisiyle %41,5 olarak gerçekleşmiştir.

Perakende sektörü şirketlerimizin operasyonel giderlerinin (satış pazarlama ve genel yönetim giderleri) satışa oranının artmasında; yeni açılan mağazaların açılış öncesi giderleri, nihai satış performansına ulaşana kadar geçen sürede doğası gereği yüksek seyreden gider/ciro oranlarının yanısıra; önceki seneye göre yüksek seyreden ABD Doları/TL ve Avro/TL kurlarının, kira giderlerine olumsuz etkisi; YKM bayilerinin Boyner Mağazacılık bayilik sistemine önceki senenin ilk yarısının sonuna doğru tam olarak entegre edilmesi sonrası bu bayilerden kaynaklı bayilik komisyonlarının artmış olması ile ileriye yönelik satışı arttırmak amaçlı yapılan projelere harcanan danışmanlık ve diğer operasyonel giderlerin artması etkili olmuştur.

TEKSTİL ve HAZIR GİYİM

Tekstil ve hazır giyim üretiminden elde ettiğimiz ciro, 2014 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yıla göre %28’in üzerinde artarak 217 milyon TL’ye ulaşmıştır.

5. Yatırımlar

Bu dönem içerisinde Grup’un toplam 52 milyon TL tutarında yatırım harcaması bulunmaktadır.

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
Tuncay Toros : Hukuk ve vergi uygulamalarından sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi
Elif Şatıroğlu : Başkan Yardımcısı
Elif İdil Türkmenoğlu: Başkan Yardımcısı

8. Konsolide Finansal Tablolar ve Temel Finansal Rasyolar

2013 ve 2014 yılı finansal tabloları, Grup'un 2013 yılı Mayıs ayı sonundan itibaren Beymen ve Boyner Büyük Mağazacılık'ı tam konsolide etmeye başlamış olması nedeniyle tam olarak karşılaştırılabilir değildir.

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

Grup'un karşılaştırılabilir performansı, ana kalemlerde son 12 ay verilerini de içerecek şekilde şöyle özetlenebilir:

- Konsolide ciromuz 2014'ün ilk 9 ayında %23 oranında artmıştır.
- Son 12 aylık bazda bakıldığında da konsolide ciromuz 3 milyar TL'nin üzerine çıkarak Grubumuz için rekor seviyeye ulaşmıştır.
- Finansal tablolarımızın 4 numaralı dipnotunda açıklandığı gibi Grup'un faaliyet karı performansını gösteren düzeltilmiş FAVÖK'ümüz, 2014 yılının ilk 9 ayında geçen yılın aynı dönemine göre %42 yükselerek 134,5 milyon TL olmuştur.
- Benzer şekilde, 30.09.2014 itibariyle son 12 aylık bazda düzeltilmiş FAVÖK rakamımız 274,5 milyon TL'ye (31.12.2013 tarihli düzeltilmiş FAVÖK rakamı 234,6 milyon TL'dir- Dipnot 4) ulaşmıştır.
- Perakende sektöründe son çeyreğin yılın en önemli dönemi olduğu da dikkate alındığında, 2013'ün üzerinde devam eden performansımız sayesinde, yıl sonundaki mali performansımızın Eylül ayı sonundaki 12 aylık verilerin üzerinde olacağı öngörülmektedir.
- 2013 yılındaki hisse alımlarımızın borcundan kaynaklanan kur farkı ve yükselen faiz oranlarının finansman giderleri üzerindeki etkisiyle yılın ilk 9 ayında gerçekleşen net zararın, güçlenen operasyonel performans sayesinde yıl sonu itibariyle önemli ölçüde azalması beklenmektedir.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2014 – 30.09.2014
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ÖZET BİLANÇO	Bağımsız denetimden geçmemiş 30.09.2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2013
Dönen Varlıklar	1.769.940.983	1.630.693.677
Duran Varlıklar	2.246.547.452	2.272.340.911
TOPLAM VARLIKLAR	4.016.488.435	3.903.034.588
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.177.895.922	2.181.439.576
Uzun Vadeli Yükümlülükler	728.394.339	1.360.095.219
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	99.088.534	348.767.251
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	11.109.640	12.732.542
TOPLAM KAYNAKLAR	4.016.488.435	3.903.034.588

ÖZET GELİR TABLOSU	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2013 (*)
Satış Gelirleri	2.175.280.856	1.046.726.014	1.768.756.235
Brüt Kâr	842.734.162	379.553.240	661.279.076
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	16.703.255	-30.836.519	8.181.445
Vergi Öncesi Kâr / (Zararı)	-252.781.551	426.093.253	447.222.833
Net Dönem Kârı/ (Zararı)	-248.168.358	430.849.367	443.561.576
FAVÖK	101.524.129		694.055.054
Düzeltilmiş FAVÖK**	134.517.920		94.670.281

KARLILIK	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2013 (*)
Brüt Kâr Marjı	38,74%	36,26%	37,39%
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	6,18%		5,35%
Dönem Kâr Marjı	-11,41%	41,16%	25,08%

SON 12 AYLIK VERİLER (LTM)	31.12.2013	31.12.2013 (*)	30.09.2014
Satış Gelirleri	1.901.596.416	2.623.816.590	3.030.341.211

(*) Grup performansının daha iyi anlaşılması amacıyla, BBM ve Beymen şirketlerinin finansalları 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren konsolide edilseydi varsayımı ile hesaplanan tutarlar ayrıca takip edilmektedir ve performans ölçütü olarak kullanılmaktadır.

(**)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

Şirketimizin 27 Mart 2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.03.2014 tarih ve 623 no'lu, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 26.03.2014 tarih ve 1780 sayılı izninde yer aldığı şekliyle, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Ticaret Unvanı" başlıklı 2., "Şirketin Merkezi" başlıklı 4., 5., "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6., "Hisse Senetlerinin Devri" başlıklı 12., "Denetçinin Görevleri" başlıklı 21., "Oy Hakkı" başlıklı 25., "Safi Karın Dağıtımı" başlıklı 32. maddelerinin değiştirilmesi ile; "Hisse Senetlerinin İhracı" başlıklı 8., "Hisse Senetlerinin Şekli Ve Kuponların Mülkiyeti" başlıklı 10., "Hisse Senedi Mülkiyetine İlişkin Haklar Ve Yükümlülükler" başlıklı 11., "Sermayenin Artırılması Ve Azaltılması" başlıklı 13., "Safi Karın Tesbiti" başlıklı 31., "Temettünün Dağıtımı" başlıklı 33., "Yedek Akçeler" başlıklı 34., "Yönetim Kurulu Üyeleri" başlıklı 37., "Murakıplar" başlıklı 38. maddelerinin iptal edilmesi oylamaya sunulmuş ve ilgili Esas Sözleşme tadilleri kabul edilmiştir.

Esas sözleşme tadilleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uyum, kayıtlı sermaye sistemine yeniden geçilmesi, Şirketimiz kayıtlı sermaye tavanının 40.000.000,- TL'den 2018 yılı sonuna kadar geçerli olmak üzere 500.000.000,-TL'na artırılması, faaliyet konumuzun ve fiili faaliyet alanlarımızın tümünün ticaret unvanımıza yansıtılması amacıyla (Şirketimizin Altınyıldız Mensucat ve Konfeksiyon Fabrikaları Anonim Şirketi olan ticaret unvanı "Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları Anonim Şirketi" olarak değişmiştir.) gerçekleştirilmiştir.

Genel kurul kararları (gündemin 9. maddesi hariç) ve esas sözleşme değişiklikleri 10 Nisan 2014 tarihinde tescil ve 16 Nisan 2014 tarih ve 8551 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

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

Şirketimizin 27 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında,

- Yönetim Kurulu üyelerimiz ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme esaslarına ilişkin yeni "Ücret Politikası" kabul edildi.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II.19.1) sayılı Kar Payı Tebliği kapsamında yeniden düzenlenen "Kar Dağıtım Politikası" kabul edildi.
- 2014 yılında yapılacak bağış ve yardımlar için üst sınır, Şirket'in 2013 yılı cirosunun %0,05'i (onbinde beş) olarak belirlendi.

28 Nisan 2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında,

- a. Sn. Mustafa Türkay Tatar'ın Finansman ve Mali İşlerden (CFO) sorumlu,
- b. Sn. Serdar Sunay'ın perakende faaliyetleri ve yatırımlarından sorumlu,
- c. Sn. Tuncay Toros'un hukuk ve vergi uygulamalarından sorumlu,

icracı yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmalarına karar verilmiştir.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2014 – 30.09.2014
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği ile “Özel Durumlar Rehberi” çerçevesinde güncellenen Şirketimiz Bilgilendirme Politikası, Kurumsal Yönetim Komitesinin da onayı doğrultusunda Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 14.07.2014 tarihli toplantısında kabul edilmiş, ayrıca www.altinyildiz.com.tr olan resmi web sitesi adresi de yeni unvanımıza paralel olarak www.boynnerperakende.com olarak değiştirilmiştir. Ayrıca, Şirketimiz internet sitesi gözden geçirilerek, kurumsal yönetim ilkelerine tam uyum açısından gerekli revizyonlar yapılmıştır.

Tüm ilişkili taraf işlemlerimiz Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunularak, bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin onayı ile sözkonusu işlemlerin devamına karar verilmiştir.

Yönetim kurulu komitelerinde meydana gelen değişiklikler 2. bölümde yer almaktadır.

11. 2014 Yılı İçerisinde Çıkarılan Sermaye Piyasası Araçları

Şirketimiz tarafından 2014 yılı içinde yurt içinde nitelikli yatırımcılara satılan borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Borçlanma Aracının Niteliği ISIN	Satış Tarihi	Vadesi	İhracın Nominal Tutarı	Faiz Oranı	İtfa Tarihi
Tahvil TRSALTN91529	31 Mart 2014	546 gün	30.000.000 TL	Değişken (gösterge DIBS + %5,0) 3 ayda bir kupon ödemeli	28 Eylül 2015
Finansman Bonosu TRFBOYP91515	29 Eylül 2014	364 gün	50.000.000 TL	Değişken (gösterge DIBS + %4,15) 3 ayda bir kupon ödemeli	28 Eylül 2015

Ayrıca, Şirketimiz Yönetim Kurulunun 17 Nisan 2014 tarihli kararı çerçevesinde, 300.000.000 TL (üçyüzmilyon) tutarı aşmayacak şekilde 3 (üç) 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 ihracı için 22 Nisan 2014'te Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. Borçlanma aracı ihracına ilişkin başvurumuz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmış, 24.06.2014 tarihli ihraç belgesi ile 300.000.000 TL'lik borçlanma aracı ihraç tavanımız onaylanmıştır. Sözkonusu 300.000.000 TL'lik ihraç tavanı çerçevesinde, 29 Eylül 2014 tarihinde, yukarıdaki tabloda ayrıntıları yer alan finansman bonosu satışı gerçekleştirilmiştir.

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

Yoktur.