

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI  
ANONİM ŞİRKETİ A.Ş.**

**01 OCAK – 31 MART 2017  
ÜÇ 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
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 – 31.03.2017**  
**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. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket ana ortağı Boyner Holding’dir. Şirket, SPK’ya kayıtlı olup, hisselerinin %15’i Borsa İstanbul A.Ş.’ye (“BİST”) 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 ortaklıkları Almanya’da yerleşik Alticom GmbH (“Alticom”) ve 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, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 358.298 metrekare (281.313 metrekare şirket mağazası ve 76.985 metrekare diğer) (31 Aralık 2016: 356.097 metrekare (282.146 metrekare şirket mağazası ve 73.951 metrekare diğer)) perakende satış alanına sahiptir ve 354 mağazada (265 şirket mağazası ve 89 diğer) (31 Aralık 2016: 352 mağazada (257 şirket mağazası ve 95 diğer)) faaliyet göstermektedir.

Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.’nin 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Adı</b>	<b>31 Mart 2017</b>	
	<b>Pay tutarı (TL)</b>	<b>Pay oranı (%)</b>
Boyner Holding A.Ş.	28.907.700,01	50,10
Mayhoola for Investments LLC	20.411.528,28	35,38
Diğer ortaklar ve halka açık kısım	8.380.771,71	14,52
<b>Toplam</b>	<b>57.700.000,00</b>	<b>100,00</b>

9 Mart 2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Mayhoola for Investments LLC (Mayhoola) ile Boyner Holding A.Ş. arasında, Boyner Holding A.Ş.’nin sahip olduğu Boyner

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.**  
**01.01.2017 – 31.03.2017**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Perakende'nin çıkarılmış sermayesinin %12'sine tekabül eden toplam 6.924.000 TL nominal değerdeki payın, pay başına 25 TL değerle Mayhoola tarafından iki aşamalı olarak satın alınmasına ilişkin pay alım ve satım sözleşmesi imzalandığı açıklanmıştır. 10 Mart 2017 tarihli ilk aşamanın tamamlanması ile Mayhoola'nın Boyner Perakende'deki pay oranı yaklaşık %30,68'den yaklaşık %35,38'ye çıkmış, Boyner Holding'in pay oranı ise yaklaşık %54,80'den %50,10'a inmiştir.

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

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

<b>Bağlı Ortaklıklar</b>		
<b>Ticaret Unvanı</b>	<b>Sermayesi (TL)</b>	<b>Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)</b>
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
ALTICOM GMBH*	306.679,12	100,00
ALTINYILDIZ CORPORATION	228.182,90	100,00
ANKA MAĞAZACILIK A.Ş.	20.000.000,00	100,00

(\*) Alticom'un 2014 yılında tasfiye işlemleri başlatılmış olup 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla tasfiye işlemleri devam etmektedir.

Şirket'in, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışan personel sayısı sırasıyla 8.980 ve 9.150 kişidir.

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.**  
**01.01.2017 – 31.03.2017**  
**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.

<b>YÖNETİM KURULU</b>	
<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
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](http://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.

<b>Komite</b>	<b>Komite Üyeleri</b>	<b>Komitedeki Görevi</b>	<b>Niteliği</b>
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.

#### **4. Faaliyet Gösterilen Alanlar**

Şirket, 2011 ve 2013 yılında yaptığı Beymen Mağazacılık A.Ş. ve Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. hisse alımları ile birlikte Türkiye'nin "halka açık en büyük gıda ve elektronik dışı perakende topluluğu" haline gelmiştir.

#### **PERAKENDE**

Grup perakende mağazacılık sektöründe AY Marka Mağazacılık A.Ş., Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. ve Beymen Mağazacılık A.Ş. şirketleri ile faaliyet göstermektedir.

Grup, 2012 yılından itibaren Boyner Büyük Mağazacılık aracılığı ile YKM hisselerini, ayrıca Boyner Büyük Mağazacılık ve Beymen'de yabancı ortağna ve diğer hissedarlarına ait olan tüm payları satın almıştır.

Perakende satışlarımız 2017 yılının ilk 3 ayında, 2016 yılının aynı dönemine göre %6,9'luk artışla 855 milyon TL'ye ulaşmıştır.

#### **TEKSTİL**

Tekstil üretiminden elde ettiğimiz ciro, 2017 yılının ilk 3 ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %37 azalarak 45 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 toplam 23 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 – 31.03.2017**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**7. Üst Yönetim**

<b>Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.</b>	
<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
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 3 ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %4,5 oranında artmıştır.
- Grup'un faaliyet karı performansını gösteren düzeltilmiş FAVÖK, 2017'nin ilk 3 ayında geçen yılın aynı dönemine göre %302 oranında artarak 27,9 milyon TL olmuştur (31 Mart 2017 Özet Konsolide Finansal Tablolar- Not 3).
- 2016 yılının ilk 3 ayı itibariyle 156,4 milyon TL olan dönem zararı rakamı, 2017 yılının ilk 3 ayı itibariyle 123,3 milyon TL'ye düşmüştür.



**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.**  
**01.01.2017 – 31.03.2017**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

<b>ÖZET BİLANÇO</b>	<b>Sınırlı denetimden geçmemiş 31.03.2017</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2016</b>
Dönen Varlıklar	2.166.546.179	2.234.521.243
Duran Varlıklar	2.252.254.812	2.255.842.101
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>4.418.800.991</b>	<b>4.490.363.344</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.063.974.028	2.863.449.689
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.345.807.664	1.493.910.144
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	7.561.220	131.689.822
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.458.079	1.313.689
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>4.418.800.991</b>	<b>4.490.363.344</b>

<b>ÖZET GELİR TABLOSU</b>	<b>Sınırlı denetimden geçmemiş 31.03.2017</b>	<b>Sınırlı denetimden geçmemiş 31.03.2016</b>
Satış Gelirleri	876.863.712	839.176.960
Brüt Kâr	330.044.471	319.959.171
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	-15.515.748	-39.393.835
Vergi Öncesi Kâr/ (Zararı)	-120.721.884	-168.830.172
Net Dönem Kâr/ (Zararı)	-123.348.572	-156.433.975
FAVÖK	16.697.735	-52.948.987
Düzeltilmiş FAVÖK**	27.906.383	6.939.549

<b>KARLILIK</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>
Brüt Kâr Marjı	37,64%	38,13%
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	3,18%	0,83%
Dönem Kâr Marjı	-14,07%	-18,64%

(\*)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.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un kısa vadeli yükümlülüklerinin toplamı dönen varlıklar toplamının 897.427.849 TL üzerindedir. Ayrıca TTK'nın 376. maddesine ilişkin yapılan değerlendirmeye göre, Grup'un sermayesi ile kanuni yedek akçeleri toplamının üçte ikisi cari dönem zararı sebebiyle karşılıksız kalmıştır.

Faaliyet raporu 12. bölümde açıklandığı üzere, çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak suretiyle %346,62 oranında bedelli olarak 57.700.000 TL'den 257.700.000 TL'ye artırılmasına ilişkin 8 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararı kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'na 9 Mart 2017 tarihinde başvuruda bulunulmuştur.

## **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)

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.**  
**01.01.2017 – 31.03.2017**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 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.

### **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 sınırlar, 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.

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

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.**  
**01.01.2017 – 31.03.2017**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

### **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.

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

- 1) 8 Şubat 2017 tarihinde KAP'ta açıklanan karar ile, Yönetim Kurulumuz tarafından, Şirketimizin finansal yapısının düzeltilerek güçlendirilmesi, likidite pozisyonunun iyileştirilmesi, sürdürülebilir ve karlı büyümeye destek olacak bir bilanço yapısının kurulması amacıyla çeşitli adımlar atılması gerektiğini değerlendirmiş ve bu hususlar ışığında:
  - a. Şirketimizin, ana ortağımız Boyner Holding A.Ş.'den olan alacak bakiyesinin tamamının tahsil edilmesine,
  - b. 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,
  - c. Ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına,
  - d. 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) kullandırılmasına,
  - e. Pay sahiplerimize sermaye artırımına katılmaları için azami imkanın sağlanması adına, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin mevzuat tarafından izin verilen en uzun süre olan 60 (altmış) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
  - f. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların; 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan halka arz edilmesine,karar verilmiştir. Bu karar kapsamında, izahnamenin onaylanması talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na 9 Mart 2017 tarihinde başvuruda bulunulmuştur.

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.**  
**01.01.2017 – 31.03.2017**  
**ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 2) Grup'un ana ortağı Boyner Holding A.Ş., 8 Şubat 2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Boyner Perakende çıkarılmış sermayesinin en fazla %12,0'sine kadar olan kısmını (Boyner Perakende'de yönetim kontrolü değişikliği meydana gelmeyecek şekilde) söz konusu Şirketteki mevcut ortağı Mayhoola For Investments LLC de dahil olmak ve bununla sınırlı olmamak üzere karşılıklı mutabakata varılacak fiyat üzerinden satışı için görüşmelere başlanmasına ve Boyner Perakende'de Mayhoola tarafından atanan yönetim kurulu üyesi adedinin 1'den 3'e çıkarılmasına karar verdiğini açıklamıştır. 7 Mart 2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edildiği üzere, 10 Mart 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu kararıyla Mayhoola tarafından atanan yönetim kurulu üyesi adedi 3'e çıkarılmıştır. Bu değişiklikleri yansıtmak üzere Mayhoola ile Boyner Holding arasındaki hissedarlar sözleşmesi tadil edilmiştir. Söz konusu Yönetim Kurulu atamaları Türk Ticaret Kanunu madde 363 hükmüne uygun olarak 30 Mart 2017 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylanmıştır.
- 3) 9 Mart 2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Mayhoola for Investments LLC ile Boyner Holding A.Ş. arasında, Mayhoola for Investments LLC'nin Boyner Holding'den Boyner Perakende'nin çıkarılmış sermayesinin %12'sine tekabül eden toplam 6.924.000 TL nominal değerdeki payı, pay başına 25 TL değerle iki aşamalı olarak satın almasına ilişkin pay alım ve satım sözleşmesi imzalandığı açıklanmıştır.
- 4) 12 Nisan 2017 itibariyle 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.
- 5) 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 kullanımını öncesinde kapatılmasına karar verilmiştir.