

**BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI
ANONİM ŞİRKETİ**

**01 OCAK – 31 MART 2018
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 Kuruluş
3. Kâr Dağıtım Politikası ve 2017 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. 2018 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.
01.01.2018 – 31.03.2018
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 “Altınyıldız 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket ana ortakları Boyner Holding ve Mayhoola for Investment LLC (“Mayhoola”) tarafından müşterek olarak yönetilmektedir. 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 Altınyıldız Tekstil ve Konfeksiyon A.Ş. (“AYTK”) ile tekstil sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket, bağlı ortaklığı Amerika Birleşik Devletleri’nde yerleşik BOYP 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 2018 tarihi itibarıyla 367.090 metrekare (298.639 metrekare şirket mağazası ve 68.451 metrekare diğer) (31 Aralık 2017: 371.879 metrekare (298.999 metrekare şirket mağazası ve 72.880 metrekare diğer)) perakende satış alanına sahiptir ve 375 mağazada (296 şirket mağazası ve 79 diğer) (31 Aralık 2017: 381 mağazada (294 şirket mağazası ve 87 diğer)) faaliyet göstermektedir.

Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.’nin 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı | 31 Mart 2018 | |
|------------------------------------|------------------------|----------------------|
| | Pay tutarı (TL) | Pay oranı (%) |
| Boyner Holding A.Ş. | 110.293.939,72 | 42,80 |
| Mayhoola for Investments LLC | 109.975.819,61 | 42,68 |
| Diğer ortaklar ve halka açık kısım | 37.430.240,67 | 14,52 |
| Toplam | 257.700.000,00 | 100,00 |

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2018 – 31.03.2018
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31 Mart 2018 itibarıyla doğrudan paya sahip olduğumuz finansal duran varlıklar ve bağlı ortaklıklar aşağıda yer almaktadır:

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

| Bağlı Ortaklıklar | | |
|---|-----------------------|---------------------------------------|
| Ticaret Unvanı | Sermayesi (TL) | Sahip Olunan Sermaye Oranı (%) |
| AY MARKA MAĞAZACILIK A.Ş. | 53.834.133,00 | 100,00 |
| BOYNER BÜYÜK MAĞAZACILIK A.Ş. | 150.000.000,00 | 100,00 |
| BEYMEN MAĞAZACILIK A.Ş. | 156.225.000,00 | 100,00 |
| ALTINYILDIZ TEKSTİL ve KONFEKSİYON A.Ş. | 101.000.000,00 | 100,00 |
| BOYP CORPORATION | 228.182,90 | 100,00 |

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 1 yıl daha görev yapacak Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| YÖNETİM KURULU | |
|-----------------------|---|
| Adı Soyadı | Görevi |
| Sait Ergun Özen | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Nazlı Ümit Boyner | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Hasan Cem Boyner | Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı |
| Reda Adly Tawfik | 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.boynerperekende.com adresinde ve 2017 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 Komite üyeleri 03.04.2017 tarih ve 17 sayılı yönetim kurulu kararı ile atanmışlardır. 22.02.2018 tarih ve 1 sayılı yönetim kurulu kararı ile, Şirketimizin Aday Gösterme ve Ücret

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2018 – 31.03.2018
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Komitesi'ne Bernard Barbour'un üye olarak atanmasına ve komitenin 4 üyeden oluşmasına karar verilmiştir.

| Komite | Komite Üyeleri | Komitedeki Görevi | Niteliği |
|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------------|
| Denetimden Sorumlu Komite | Sabri Metin Ar | Başkan | Bağımsız Üye |
| | Tayfun Bayazıt | Üye | Bağımsız Üye |
| Kurumsal Yönetim Komitesi | Sabri Metin Ar | Başkan | Bağımsız Üye |
| | Hasan Arat | Üye | Yönetim Kurulu Üyesi |
| | Taliye Yeşilürdü | Üye | Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi |
| Aday Gösterme ve Ücret Komitesi | Tayfun Bayazıt | Başkan | Bağımsız Üye |
| | Sait Ergun Özen | Üye | Yönetim Kurulu Başkanı |
| | Nazlı Ümit Boyner | Üye | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| | Bernard Barbour | Üye | Yönetim Kurulu Üyesi |
| 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.

26 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Denetçi kuruluş seçimi yapılmıştır.

3. Kâr Dağıtım Politikası ve 2017 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.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2018 – 31.03.2018
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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) 2017 Faaliyet Yılı Kâr Dağıtımı

26 Mart 2018 tarihinde yapılan 2017 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan 01.01.2017- 31.12.2017 dönemine ait finansal tablolarda 294.651.883,-TL zarar (ana ortaklığa düşen net dönem zararı) elde edilmesi, Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan yasal finansal tablolarda 165.855.573,-TL zarar oluşması nedeniyle, kâr dağıtımını yapılmaması ve 165.855.573, -TL'nin geçmiş yıl zararlarına eklenmesi hususu ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği ve bu Tebliğ uyarınca ilan edilen Kâr Payı Rehberi'ne uygun hazırlanan 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 ortağına ve diğer hissedarlarına ait olan tüm payları satın almıştır.

Perakende satışlarımız 2018 yılının ilk 3 ayında, 2017 yılının aynı dönemine göre %28,7'lik artışla 1,1 milyar TL'ye ulaşmıştır.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2018 – 31.03.2018
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

TEKSTİL

Tekstil üretiminden elde ettiğimiz ciro, 2018 yılının ilk 3 ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %29,3 oranında artarak 58 milyon TL'ye yükselmiştir.

Bağlı ortaklığımız Altınyıldız Tekstil katma değeri yüksek olan yünlü kumaş üretimine odaklanma ve konfeksiyon üretimini durdurma kararı vermiş ve bu karar 2016 yılında devreye girmiştir.

5. Yatırımlar

Bu dönem içerisinde Grup'un yaklaşık toplam 26,6 milyon TL tutarında bilanço bazlı yatırım harcaması bulunmaktadır.

6. Yatırımlarda Yararlanılan Teşvikler

Şirketimiz Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.'nin Gebze'de yapılması planlanan Lojistik Merkezi yatırımıyla ilgili olarak 130 milyon TL tutarındaki yatırımı ile ilgili olarak yatırım teşvik belgesi alınmıştır.

Yatırımın yararlanacağı teşvik unsurları aşağıdadır:

- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- KDV istisnası
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği: 3 yıl
- Vergi İndirimi: %55 / Yatırıma Katkı Oranı: %20

7. Üst Yönetim

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

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2018 – 31.03.2018
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grup'un performansı şöyle özetlenebilir:

- Konsolide ciromuz, 2018 yılının ilk 3 ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %29,5 oranında artmıştır.
- Brüt kar marjı 2017 yılının ilk 3 ayında %37,64 iken, 2018 yılının ilk 3 ayında %38,86'ya ya yükselmiştir.
- Net finansman gelir/giderleri 2018 yılının ilk 3 ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %48 oranında artmıştır.
- Grup'un faaliyet karı performansını gösteren düzeltilmiş FAVÖK, 2018'in ilk 3 ayında geçen yılın aynı dönemine göre %132,5 oranında artarak 64,9 milyon TL olmuştur (31 Mart 2018 Özet Konsolide Finansal Tablolar- Not 3).

| ÖZET BİLANÇO | Sınırlı denetimden geçmemiş 31.03.2018 | Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2017 |
|-------------------------------|---|--|
| Dönen Varlıklar | 2.229.096.528 | 2.252.346.162 |
| Duran Varlıklar | 2.337.616.362 | 2.314.146.981 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 4.566.712.890 | 4.566.493.143 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 2.708.403.038 | 2.482.630.321 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 1.995.997.833 | 2.061.074.982 |
| Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar | -140.097.358 | 20.766.494 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 2.409.377 | 2.021.346 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 4.566.712.890 | 4.566.493.143 |

| ÖZET GELİR TABLOSU | Sınırlı denetimden geçmemiş 31.03.2018 | Sınırlı denetimden geçmemiş 31.03.2017 |
|-------------------------------|---|---|
| Satış Gelirleri | 1.135.782.962 | 876.863.712 |
| Brüt Kâr | 441.312.755 | 330.044.471 |
| Esas Faaliyet Karı / (Zararı) | 13.292.630 | -15.515.748 |
| Vergi Öncesi Kâr/ (Zararı) | -145.717.055 | -120.721.884 |
| Net Dönem Kâr/ (Zararı) | -156.317.732 | -123.348.572 |
| FAVÖK | 44.078.868 | 16.697.735 |
| Düzeltilmiş FAVÖK* | 64.897.424 | 27.906.383 |

| KARLILIK | 31.03.2018 | 31.03.2017 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Brüt Kâr Marjı | 38,86% | 37,64% |
| Düzeltilmiş FAVÖK Marjı | 5,71% | 3,18% |
| Dönem Kâr Marjı | -13,76% | -14,07% |

(*) *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 veya sınırlı denetim kapsamında*

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2018 – 31.03.2018
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

olmayan bu kalemler, Grup yönetimi tarafından şirketin sürdürülebilir performansının daha iyi anlaşılması ve ölçülmesi için ayrı olarak gösterilmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un kısa vadeli yükümlülüklerinin toplamı dönen varlıklar toplamının 479.306.510 TL üzerindedir. Ayrıca Şirket'in özkaynakları 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla cari dönem zararı ve geçmiş yıl zararları sebebiyle 137.687.981 TL tutarında negatif olarak gerçekleşmiştir.

23 Mart 2018 tarih ve 9 sayılı ile Şirket Yönetim Kurulu tarafından,

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun II - 14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan 2017 yılına ilişkin konsolide finansal tablolara göre, TTK'nın 376'ncı maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca sermaye ve kanuni yedek akçe toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığı tespit edilmiş olup, bağlı ortaklığımız Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş. için BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda yer alan değer esas alınarak SPK'nın 10 Nisan 2014 tarihli ve 11/352 sayılı ilke kararı uyarınca hazırlanan 23 Mart 2018 tarihli bilançonun TTK 376 bilançosu olarak kabulüne ve TTK 376 bilançosuna göre hesaplanan özkaynaklar tutarının Şirket'in sermaye ve kanuni yedek akçelerinin tamamını karşıladığının tespit ve değerlendirilmesine,
- Devamlılık esasına uygun olarak hazırlanan konsolide 2017 yıllık finansal durum tablosu sermaye ve kanuni yedek akçe toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığını gösteriyorken, TTK 376 bilançosunun aktiflerin şirket alacaklılarının alacaklarını karşıladığı tespit edilmiş olup, buna bağlı olarak TTK'nın 376'ncı maddesinin ikinci ve üçüncü fıkrasında öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,

karar verilmiş ve aynı tarih itibarıyla KAP'ta ilgili açıklamamız yer almıştır (<https://www.kap.org.tr/Bildirim/670382>).

Grup yönetimi, 2018 yılında perakende hasılatını artırarak brüt karını artırmayı, toplu satın alma ve lojistik verimlilik planlarıyla maliyetlerini azaltmayı hedeflemektedir.

Ayrıca Grup, faaliyette bulunduğu sektördeki mevsimselliğin etkileri nedeniyle karlılığının yılın son çeyreğinde artacağını öngörmekte olup, oluşması planlanan karlılığa paralel olarak esas faaliyet karı elde etmeyi, kısa vadeli yükümlülüklerini uzun vadeli yükümlülüklerle dönüştürerek cari oranını olumlu yönde düzeltmeyi hedeflemektedir.

9. Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 22.02.2018 tarih ve 2 sayılı toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)' nun II-18.1 No'lu Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği hükümleri uyarınca Şirketimizin 500.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 TL'ye artırılması ve kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2018-2022 yılları olarak belirlenmek suretiyle uzatılması, mevcut durumu yansıtmak üzere yönetim kurulunda yer alacak minimum üye sayısının 5'ten 9'a yükseltilmesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun 390/4. Maddesi uyarınca yönetim kurulu kararlarının elden dolaştırma yoluyla alınması hükmüne uyum için Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 6, 15 ve 17'nci maddelerinin tadil edilmesine karar verilmiştir.

BOYNER PERAKENDE VE TEKSTİL YATIRIMLARI A.Ş.
01.01.2018 – 31.03.2018
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6., "Yönetim Kurulunun Teşekkülü ve Seçilme Ehliyeti" başlıklı 15. ve "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri" başlıklı 17. maddelerindeki değişiklik 26 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmış ve 30 Mart 2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil ve 5 Nisan 2018 tarih ve 9552 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

10. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporuna İlişkin Hususlardaki Önemli Değişiklikler

Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.'nin 2017 yılına ait genel kurul toplantısı 26 Mart 2018 tarihinde, Büyükdere Caddesi USO Center Binası No:245/A KAT:B01-Z02 Maslak Şişli İstanbul adresinde yapılmıştır.

26 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında,

- Yönetim Kurulu üyelerimiz ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme esaslarına ilişkin "Ücret Politikası" çerçevesinde yapılan ödemeler onaylanmıştır.
- 2017 yılı içinde vakıf ve derneklere yapılan bağış tutarı hakkında bilgi verilmiş ve 2018 yılında yapılacak bağış ve yardımlar için üst sınır, Şirket'in 2017 yılı cirosunun %0,05'i (onbinde beşi) olarak belirlenmiştir.

26 Mart 2018 tarihli 2017 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı kararları 30 Mart 2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil ve 5 Nisan 2018 tarih ve 9552 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

Beymen Mağazacılık A.Ş.'nin halka arzında işlem tutarının 19.12.2017 tarih ve 38 sayılı Yönetim Kurulu kararı tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan Şirketimiz (BOYP) değerine oranının %50'sini (1.155.062.940 TL) aşması koşulunun gerçekleşmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği 6'ncı maddesinin 1'inci fıkrası hükmü uyarınca önemli nitelikteki işlem tanımına girecek sözkonusu Beymen Mağazacılık A.Ş. halka arz işlemi, 2 Mayıs 2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında ortaklarımızın onayına sunulmuş ve toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir. Sözkonusu halka arz işlemine karşı olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini Genel Kurul toplantı tutanağına işleyen pay sahibimiz bulunmamaktadır.

Pay sahiplerimizin 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı bazı gündem maddeleri hakkında Şirketimize özel denetçi tayin edilmesi ve bazı gündem maddeleri ile ilgili alınan kararlarının iptali ve bu kararların icrasının dava sonuna kadar geri bırakılması yönünde ihtiyati tedbir talepli olarak açtıkları davalarla ilgili gelişmelere dair açıklamalarımız KAP'ta ilan edilmektedir. Sözkonusu dört davadan ikisi Şirketimiz lehine sonuçlanmış ve ilgili mahkemelerce reddedilmiştir. Diğer davalarda ise davacıların feragati nedeniyle ilgili davaların reddine karar verilmiştir.

11. 2018 Yılı İçerisinde Çıkarılan Sermaye Piyasası Araçları

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

2018 yılı içerisinde, Şirketimiz tarafından limitimiz kapsamında gerçekleştirilen borçlanma aracı ihracı bulunmamaktadır.

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

- 1) Şirketimizin bağlı ortaklığı Beymen Mağazacılık A.Ş.'nin mevcut sermayesinin %49'unu aşmayacak kısmının halka arz edilmesi için, piyasa koşulları çerçevesinde çalışmalara başlanmasına karar verildiği 20 Aralık 2017 tarihli özel durum açıklamamız ile (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/646281>) kamuoyuna duyurulmuştur. Beymen paylarının halka arzına ilişkin hazırlanan izahname 27 Nisan 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış ve KAP'ta ilan edilmiştir (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/679628>). 4 Mayıs 2018 tarihli KAP açıklaması ile duyurulduğu üzere, Şirketimiz Yönetim Kurulu gelişen ülkeler finansal piyasalarında son dönemde yaşanan dalgalanmaların etkisiyle yeterli talebin oluşmaması nedeniyle, Beymen Mağazacılık A.Ş. hisselerinin halka arzını daha ileri bir tarihte değerlendirmek üzere iptal etmiştir (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/681306>).