

20 Nisan 2018

BORSA İSTANBUL A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜNE

İlgi: Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci maddesinin 5'inci fıkrası ile 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasının (e) bendi kapsamında talep edilen hukukçu raporuna ilişkin ek bilgi yazıdır.

Borsa İstanbul A.Ş.'ye tarafımızdan iletilen 16 Nisan 2018 tarihli hukukçu raporunun ilk paragrafında, hukukçu raporumuzun "T.C. Başbakanlık SPK'nın ("SPK") VII-128 Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") ilgili hükümleri uyarınca, Beymen Mağazacılık A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Beymen") mevcut ortağı Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.'nin ("BOYP") sahip olduğu 62.490.000 TL nominal değerli toplam 62.490.000 adet payın halka arzı (ek satışa konu edilebilecek 9.373.500 TL nominal değerli ve toplamda halka arz edilen payların %15'ine tekabül eden paylar ile birlikte toplam 71.863.500 TL nominal değerli toplam 71.863.500 adet pay) ve Borsa İstanbul A.Ş.'de ("Borsa İstanbul") işlem görmeye başlaması kapsamında işbu hukukçu raporu tarafınıza, Borsa İstanbul'a sunulmak üzere arz edilmekte" olduğu belirtilmiştir.

BOYP ve Şirket'ten bugün itibariyle iletilen bilgi çerçevesinde, halka arz edilecek pay miktarının artırıldığı öğrenilmiştir.

Bu çerçevede ek satış kapsamında halka arz edilecek paylar da dahil olmak üzere, BOYP'un, Beymen'de sahip olduğu toplam 76.550.250 TL nominal değerli toplam 76.550.250 adet payın halka arzına karar verildiği anlaşılmaktadır. Bu çerçevede ek satış dâhil halk arza edilecek payların, Beymen sermayesinin %46'sından, %49'a artırıldığı anlaşılmaktadır.

16 Nisan 2018 tarihli hukukçu raporumuzun 8 numaralı Değerlendirmeler ve Sonuç başlıklı maddesinde, tarafımıza sunulan belgeler çerçevesinde halka arz edilecek payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus bulunmadığı tespit edilmiş olup, halka arz boyutunda meydana gelen değişikliğin, halka arz edilecek payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus bulunmadığı hakkındaki değerlendirmemizi değiştirmedigini teyit ve beyan ederiz.

Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu adına,

Ortak Avukat

Devrim Güniz Gökçe

İstanbul Barosu Sicil No: 50535

Hazırlayan Avukat

Derin Altan

İstanbul Barosu Sicil No: 38057

GKC PARTNERS

Maya Akar Center

Büyükdere Caddesi No: 102 Kat: 28

34394 Esentepe, İstanbul

Türkiye

T +90 212 355 1300

F +90 212 355 1301

16 Nisan 2018

Borsa İstanbul A.Ş.

İlgi: Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci maddesinin 5'inci fıkrası ile 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasının (e) bendi kapsamında talep edilen hukukçu raporudur.

T.C. Başbakanlık SPK'nın ("SPK") VII-128 Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") ilgili hükümleri uyarınca, Beymen Mağazacılık A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Beymen") mevcut ortağı Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.'nin ("BOYP") sahip olduğu 62.490.000 TL nominal değerli toplam 62.490.000 adet payın halka arzı (ek satışa konu edilebilecek 9.373.500 TL nominal değerli ve toplamda halka arz edilen payların %15'ine tekabül eden paylar ile birlikte toplam 71.863.500 TL nominal değerli toplam 71.863.500 adet pay) ve Borsa İstanbul A.Ş.'de ("Borsa İstanbul") işlem görmeye başlaması kapsamında işbu hukukçu raporu tarafınıza, Borsa İstanbul'a sunulmak üzere arz edilmektedir.

İşbu hukukçu raporu, 14 Temmuz 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanan, 30 Kasım 2015'te yürürlüğe giren ve 31 Temmuz 2017'de revize edilen "Kotasyon Yönergesinin", "Payların Kotasyon Şartları" konulu, "Yıldız Pazar ve Ana Pazar kotasyon şartları" başlıklı 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasının (e) bendi ile düzenlenen "Üretim ve faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmaması ve bu hususla birlikte, ortaklığın kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile payların hukuki durumunun tâbi oldukları mevzuata uygun olduğunun"; ve Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci maddesinin 5'inci fıkrasında kapsamında yapılacak tespitlerin, ortaklık ile doğrudan ya da dolaylı ilişkisi olmayan bir hukukçu tarafından düzenlenen hukukçu raporu ile belgelenmesi hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Hukukçu raporumuz yalnızca imza tarihi itibarıyla mevcut durumu yansıtmaktadır ve tarafımızca ileriye yönelik olarak herhangi bir güncelleme taahhüdünde bulunulmamaktadır. Avukatlık büromuz, 1136 sayılı Avukatlık Kanunu çerçevesinde Türk hukuku konularında mütalaa verebilmekte olup, işbu hukukçu raporu bu çerçevede Şirket'in Türkiye Cumhuriyeti mevzuatı kapsamında gerçekleştirilen faaliyetleri ve hukuki durumu kapsamında hazırlanmıştır.

Hukukçu raporunu verebilmek için yapmış olduğumuz hukuki inceleme çalışmalarında Ek 1'de listesi verilen belgeler tarafımızca incelenmiş olup, Ek 1'de yer alan listede aksi belirtilmemiş olan belgelerin orijinalleri incelenmiştir.

Yukarıda bahsedilen belgelerin incelenmesi neticesinde bu hukukçu raporu tarihi itibarıyla aşağıda belirtilen sonuçlara varılmıştır.

GKC PARTNERS
Maya Akar Center
Büyükdere Caddesi No: 102 Kat: 28
34394 Esentepe, İstanbul
Türkiye
T +90 212 355 1300
F +90 212 355 1301

1. ŞİRKET BİLGİLERİ

1.1 Kuruluş

Şirket, “Ascott Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.” unvanı ve 3.000.000 TL kuruluş sermayesi ile 14 Mayıs 1992 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili’ne 286772 sicil numarasıyla tescil edilerek kurulmuştur. Şirket’in kuruluşu, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nin (“TTSG”) 20 Mayıs 1992 tarih ve 3032 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Ascott Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin unvanı, TTSG’nin 19 Eylül 2006 tarihli ve 6645 sayılı nüshasında ilan edilen olağanüstü genel kurul kararı ile “Beymen Mağazacılık A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in kurucuları: (i) Altınyıldız Holding Anonim Şirketi, (ii) Lerzan Boyner, (iii) Nur Mehmet İnal, (iv) Serdar Sunay, (v) Selim Yekta Işık T.C., (vi) Mehmet Bülent Tulun, ve (vii) Nur Akgerman’dır.

1.2 Faaliyet Konusu

Şirket esas sözleşmesinin (“Esas Sözleşme”) “Amaç ve Konu” başlıklı 3’üncü maddesi Şirketin amacı ve başlıca faaliyet konuları, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“Türk Ticaret Kanunu”) ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“Sermaye Piyasası Kanunu”) ve ilgili mevzuata uymak kaydıyla, şunlardır;

- (a) Tekstil ürünlerinin, her türlü kadın, erkek ve çocuk konfeksiyon ürünlerinin, hazır giyim eşyasının, aksesuarının, ayakkabılarının, çantalarının, deriden, plastikten ve sair malzemeden, her türlü ürünün üretilmesi, ahşap, metal, çelik, cam, seramik, porselen ve sair malzemeden mamul her türlü emtianın, ev tekstili ürünlerinin, aydınlatma, parfümeri, kozmetik eşyasının, bijuterinin, ıtriya ve temizlik malzemesinin, oyuncak ve hediyelik eşyanın, her türlü gıda maddesinin, hammadde ve malzemesinin, her nevi gıda tüketim mallarının, sigara, tütün, alkollü ve alkolsüz içkilerin, doğal ve yapay çiçeğin, her nevi inşaat, dekorasyon ve nalburiye malzemesinin avcılık ve spor malzemesi ve aletlerinin, her nevi dayanıklı tüketim mallarının, motosiklet, bisiklet, otomotiv ve tüm motorlu-motorsuz araçların yan ürünlerinin, her türlü elektronik ve elektrikli eşyanın, her türlü değerli taş ve madenden imal eşyanın, her türlü telefon, optik ve saat ile bunlarla ilgili her türlü mal, malzeme, cihaz, yedek parça ve aksesuarlarının, toptan ve perakende ticaretinin yapılabilmesi gazete, dergi ve kitabın ve sair her türlü emtianın alınıp satılması, pazarlanması, ithal ve ihraç edilmesi, bu amaçla sınai ve ticari tesisler kurulması, kiralınması, kiraya verilmesi, alınıp satılması, kurulmuş olanlara ortak olunması,
- (b) Her türlü ilancılık ve reklamcılık işleri ile iştilgal edilmesi, bu amaçla ticari tesisler kurulması, alınıp satılması, kiralınması, kiraya verilmesi, kurulmuş olanlara Sermaye Piyasası Kanunu’nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak kaydı ile ortak olunması,
- (c) Turizm konuları ile ilgili olarak;
- (d) Otel, motel, kamping, pansiyon, tatil köyleri, dinlenme salonları, plaj, lokanta, kafeterya, bar, konaklama, eğlence, yiyecek ve içecek tesisleri işletmek, kiralamak, kiraya vermek, satın almak, satmak,
- (e) Terminal hizmet tesisleri açmak, havaalanları, gümrüksüz alanlar ve gümrük sonrası alanlarda yolcular ve araçlar için terminal hizmetleri vermek, bu alanlarda içkili veya içkisiz lokanta, kafeterya, bar, ayaküstü yiyecek ve içecek satış yerleri, gümrüksüz satış mağazaları, dinlenme ve bekleme salonları açmak, satın almak, kiralamak, işletmek, satmak, kiraya vermek, işletmek. Gerekli izinleri alarak bu yerler için Turizm İşletme Belgesi çıkartmak,
- (f) Havaalanları, gümrüksüz alanlar ile gümrük sonrası alanlarda açacağı dinlenme ve bekleme salonlarında yiyecek ve alkollü veya alkolsüz içecek servisi vermek,
- (g) Havaalanlarında araç park servisi hizmetlerini vermek,
- (h) Seyahat acentesi açmak,

- (i) Yukarıda 3/a, 3/b ve 3/c paragraflarında yazılı işlerin yapılabilmesi için gerekli hammadde, mahrukat, enerji, işletme ve tamir, ambalaj ve dekorasyon malzemesinin pazarlanması, alınıp satılması, ithal ve ihraç edilmesi, bunlar için gerekli ticari tesis ve işletmelerin kurulması, bu konularda iştigal eden kuruluşlara iştirak edilmesi, satın alınması, satılması, kiralınması veya kiraya verilmesi, kurulmuş olanlara Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak kaydı ile ortak olunması,
- (j) İşletme konusu ile ilgili faaliyetlerde bulunabilmek için gerekli makina, teçhizat ve taşıt araçlarının alınıp satılması, kiralınması veya kiraya verilmesi, ithal ve ihraç edilmesi, bu amaçla nakliyecilik ile iştigal edilmesi, tesislerin kurulması, tamamen ve kısmen satın alınması, satılması, kiralınması, kiraya verilmesi, kurulmuş olanlara Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak kaydı ile ortak olunması,
- (k) Kurulacak ve şirket ortaklarına ait tesislerin, taşıtların, araçların, sigorta edilebilmesi için sigorta acenteliği ile iştigal edilmesi,
- (l) Şirketin amaç ve konusu ile ilgili faaliyetler için faydalı ihtira haklarının beratlarının lisans ve imtiyazlarının, marka, model, resim ve ticaret unvanlarının, know-how'ın ve hususi imal ve istihsal usullerinin müşavirlik ve mühendislik hizmetlerinin ve benzeri ve diğer gayri maddi hakların iktisap edilmesi, üzerlerinde diğer her türlü tasarruflarda bulunulması,
- (m) Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak kaydıyla ve sermaye piyasası mevzuatında belirlenen esaslara ve sınırlamalara uymak şartı ile yatırım hizmet ve faaliyeti niteliğinde olmamak üzere yurt içinde veya yurt dışında bulunan, şirketin amaç ve konusu ile ilgili, ona yardımcı ve kolaylaştırıcı gerçek ve tüzel kişilere iştirak edilebilmesi, ortaklıklar kurulabilmesi, mevcut şirketlere ortak sıfatıyla katılabilmesi, birleşebilmesi, bu ortaklıklardan ayrılabilmesi ve bu ortaklıkları fesih ve tasfiye edebilmesi,
- (n) Şirketin iştigal konusu ile ilgili, ona yardımcı veya onu kolaylaştırıcı özel hukuk veya kamu hukuku tüzel kişileri tarafından çıkarılan pay senetlerinin, tahvil ve intifa senedi, kar ortaklığı senedi gibi menkul değerlerinin, yatırım hizmet ve faaliyeti niteliğinde olmamak koşulu ile iktisabı ve üzerlerinde her türlü tasarruflarda bulunulabilmesi,
- (o) Yukarıdaki işlerle ilgili, pazarlama, ekonomik organizasyon, müşavirlik, fizibilite çalışmaları konusunda faaliyet gösterilmesi,
- (p) Mevzu ile ilgili yurt içinde ve yurt dışında mümessillikler, komisyonculuklar, acente ve bayilikler verilebilmesi, alınabilmesi, devredilebilmesi, kiralınabilmesi ve tesis edilebilmesi,
- (q) İştigal mevzuunun elde edilebilmesi için her türlü teknolojiye ve rasyonalizasyon tedbirlerinden yararlanılabilmesi, bu konuda işbirliği yapılabilmesi,
- (r) Sermaye piyasası mevzuatında belirlenen esaslara ve sınırlamalara uymak, kamunun aydınlatılmasını teminen sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarını ve mevzuatın gerektirdiği gerekli işlemleri yapmak şartı ile Şirketin amaç ve konusu ile ilgili, ona yardımcı veya onu kolaylaştırıcı gayrimenkullerin iktisabı veya inşası ve üzerlerinde her türlü hukuki tasarruflarda bulunulması, kiralınması, kiraya verilmesi, ticari olarak alınıp satılması, şirketin amaç ve konusunun gerçekleştirilebilmesi için ipotek karşılığı veya başka bir teminat ile veya teminatsız ödünç alınabilmesi, Şirketin üçüncü kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat verebilmesi veya ipotek dâhil rehin hakkı tesis edebilmesi, mezkûr rehin veya kefaletlerin fek ve tadil edilebilmesi, gayrimenkul ipoteginin tesis ve fek edilebilmesi, ticari işletme rehni akdedilebilmesi, kira ve finansal kiralama sözleşmelerinin akdedilebilmesi,
- (s) Sermaye Piyasası Kanununun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ve sair ilgili mevzuat hükümlerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması, yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına eklenmesi, yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisi saklı kalmak üzere, ilgili mevzuat dâhilinde üniversitelere, eğitim öğretim

kurumlarına, derneklere, vakıflara, bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağış ve yardımda bulunabilmesi; hibe yapabilmesi ve derneklere üye olabilmesi;

- (t) Sermaye piyasası mevzuatında belirlenen esaslara ve sınırlamalara uymak şartı ile Türk ve/veya yabancı bankalardan ve/veya diğer finans kuruluşlarından/şirketlerinden için kısa, orta, uzun vadeli iç veya dış kaynaklı kredi temin edebilmesi, kullanabilmesi;
- (u) Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, Yönetim Kurulu kararı ile her türlü menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarını yurt içinde ve yurt dışında ihraç edebilir, bu kapsamda gerekli her türlü işlemi gerçekleştirebilir, şirketin faaliyet konusuna giren işlerin finansmanını temin etmek amacıyla sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kira sertifikası çıkartılmasını sağlamak adına varlık kiralama şirketi ile bu konuda sözleşmeler imzalayabilmesi, Şirketin sahip olduğu menkul ve gayrimenkul malları varlık kiralama şirketine devredebilmesi veya kiralayabilmesi, devrettiği malların kiralınması ve geri alımı sözleşmesini imzalayabilmesi.

Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

Yukarıda gösterilen muamelelerden başka ileride Şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girişilmek istendiği takdirde Yönetim Kurulunun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurulun onayına sunulacak, bu yolda karar alındıktan sonra dilenen işler yapılabilecektir.

1.3 Esas Sözleşme

Şirket Esas Sözleşmesinin SPK düzenlemelerine ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun amaç ve ilkelerine uygun hale getirilmesi için ve Pay Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde gerekli olan Esas Sözleşme değişiklikleri, SPK'nın Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı'nın 22 Şubat 2018 tarih ve 8/290 sayılı izni çerçevesinde, 2 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir. Söz konusu Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan kararlar, 5 Mart 2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup 9 Mart 2018 tarihli 9533 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

1.4 Sermaye, Pay Sahipliği Yapısı ve Paylar

(a) Kuruluş Sermayesi

Şirket, 14 Mayıs 1992 tarihinde 3.000.000.000 TL kuruluş sermayesi ile kurulmuş, Şirket'in kuruluşu TTSG'nin 20 Mayıs 1992 tarih ve 3032 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Bu sermaye, her biri 100.000 TL itibari değerinde nama yazılı 30.000 paya ayrılmıştır.

(b) Sermaye Değişiklikleri

Şirketin kuruluşundan bu yana yaptığı sermaye artırımları ve indirimlerine ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır.

Değişiklik Türü	Tescil Tarihi	TTSG Tarihi	Eski Sermaye (TL)	Yeni Sermaye (TL)	Sermaye Artırımının Kaynağı
Sermaye Artırımı	14.05.1992	20.05.1992	-	3.000.000.000*	Şirket sermayesinin tamamı kurucular tarafından taahhüt edilip, ¼'ü nakden ödenmiştir. Sermayenin ödenmemiş bölümünün Yönetim Kurulu'na kararlaştırılacak esaslar dairesinde def'aten veya taksitle talep ve tahsil olunacağı öngörülmüştür.
Sermaye Artırımı	12.12.1993	27.12.1993	3.000.000.000*	10.000.000.000*	Artırılan sermayenin tamamı hissedarlar tarafından taahhüt edilip, ¼'ü nakden ödenmiştir. Sermayenin ödenmemiş bölümünün Yönetim Kurulu'na

Değişiklik Türü	Tescil Tarihi	TTSG Tarihi	Eski Sermaye (TL)	Yeni Sermaye (TL)	Sermaye Artırımının Kaynağı
					kararlaşdırılacak esaslar dairesinde def'aten veya taksitle talep ve tahsil olunacağı öngörölmüşdür.
Sermaye Artırımı	16.12.1994	21.12.1994	10.000.000.000*	60.000.000.000*	Artırılan sermayenin tamamı hissedarlar tarafından taahhüt edilip, ¼'ü nakden ödenmiştir. Sermayenin ödenmemiş bölümünün Yönetim Kurulu'nca kararlaştırılacak esaslar dairesinde def'aten veya taksitle talep ve tahsil olunacağı öngörölmüşdür.
Sermaye Artırımı	18.09.2006	19.09.2006	60.000.000.000*	63.925.000	Artırılan sermayenin tamamı BBA Beymen Boğaziçi Albay Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin kısmi bölünmesi ve bölünmeye konu Beymen hizmet işletmesini oluşturan mal stokları ve sabit kıymetlerin Şirket'e aynı sermaye olarak konulması suretiyle karşılanmıştır.
Sermaye Artırımı	18.09.2006	19.09.2006	63.925.000	86.225.000	Artırılan sermayenin tamamı Boyner Holding A.Ş. tarafından taahhüt edilmiş, ¼'ünün sermaye artırımının tescili tarihinden itibaren en geç 3 ay içinde, kalanının ise Yönetim Kurulu'nun alacağı kararlar dairesinde en geç 3 yıl içinde ödenmesi öngörölmüşdür.
Sermaye Artırımı	30.1.2017	06.12.2017	86.225.000	156.225.000	Artırılan sermayenin tamamı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 2154/5 sicil numarası ile kayıtlı Anka Mağazacılık Anonim Şirketi ve İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 37634/5 ile kayıtlı Bulun İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin Türk Ticaret Kanunu'nun 155/1-b, 156 ve devamı maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20. Maddeleri uyarınca devralınması suretiyle karşılanmıştır.

(*)28 Ocak 2004 tarihinde kabul edilen ve 31 Ocak 2004 tarihli 25363 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5081 sayılı Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkında Kanun uyarınca "Türk Lirası değerler Yeni Türk Lirasına dönüştürölürken, birmilyon Türk Lirası (1.000.000 TL) eşittir bir Yeni Türk Lirası (1 YTL) değişim oranı esas alınır." hükmünün yürürlükte olmadığı dönemdeki ifade biçimi kullanılmıştır.

Not: Şirket sermayesinin 63.865.000 TL'lik kısmı aynı sermayedir.

(c) Güncel Sermaye

İşbu hukukçu raporunun tarihi itibarıyla Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 22 Şubat 2018 tarihli ve 8/290 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL (beş yüz milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 TL (bir Türk Lirası) itibari değerde nama yazılı 500.000.000 paya bölünmüştür. Şirketin güncel çıkarılmış sermayesi 156.225.000 TL'dir. Denet Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından, Şirket'in sermayesinin ödendiğine ilişkin olarak düzenlenen 23 Şubat 2018 tarihli ve BEYMEN_YMM_1664_2686_16_ST_2018

sayılı tespit raporu uyarınca, Şirket'in son sermaye artışının Şirket'in Anka Mağazacılık A.Ş.'yi ("Anka") Türk Ticaret Kanunu'nun 155/1-b, 156 ve devamı maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20. Maddeleri uyarınca birleşme yöntemiyle devralınması suretiyle karşılanmış olduğu tespit edilmiş ve Anka'nın 70.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamının nakit ödemelerden oluştuğu görülmüş ve söz konusu sermayenin nakit ödendiğini gösterir yevmiye kayıtları ilgili raporun ekinde yer almıştır. Ek olarak, Anka'nın sermaye artırımı yoluyla temin ettiği kaynakları ortağına Türk Ticaret Kanunu'nun 358'inci maddesine uygun olarak borç vermesinin mümkün olduğu, bu durumun sermayesinin ödenmiş olduğu hususunu değiştirmedigi, söz konusu alacak için transfer fiyatlandırması kurallarına göre emsallere uygunluk ilkesine göre belirlenen oranda faiz hesaplanması gerekeceği, Denet Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. bünyesinden Yeminli Mali Müşavir Erdoğan Sağlam'ın SPK Ortaklıklar Finansmanı Dairesi'ne hitaben yazdığı 13.04.2018 tarihli yazısında belirtilmiştir.

(d) *Paylar, Pay Grupları ve İmtiyazlar*

Şirket'in paylarının tamamı nama yazılıdır. İşbu hukukçu raporunun tarihi itibarıyla Şirket payları arasında grup ayrımı ya da bu gruplara tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

(e) *Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçiş*

Şirket, 6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkındaki Kanun'un 20'nci maddesinin 3'üncü fıkrası ve 19.10.2012 tarih ve 28446 sayılı Halka Açık Olmayan Şirketlerin Kayıtlı Sermaye Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ hükümlerine göre ve ilgili diğer mevzuat kapsamında kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiştir.

Şirket, SPK'nın 22.02.2018 tarih ve 8/290 sayılı toplantısında kararlaştırılan uygun görüşü ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 02.03.2018 tarih ve 2467 sayılı izni ile onaylanan esas sözleşme tadil metnini, 2.03.2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kabul etmiştir ve kayıtlı sermaye sistemine geçilmiştir. Söz konusu genel kurul kararı, 05.03.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup 09.03.2018 tarihli 9533 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı izni, 2018 ile 2022 (5 yıl) arasında geçerlidir. 2022 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, bu tarihten sonra Yönetim Kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan beş (5) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, (ii) pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılmasına ve (iii) nominal değerinin üzerinde veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Şirket'in güncel sermayesi 156.225.000 TL'dir, kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir.

(f) *Güncel Pay Sahipliği Yapısı*

Şirket'in güncel ortaklık yapısı, 02.03.2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı hazır bulunanlar listesi ve tarafımıza sunulan Beyoğlu 36. Noteri tarafından 09.01.2013 tarih ve 00781 yevmiye numarası ile onaylanmış Şirket pay defterine göre aşağıdaki gibidir:

Ortağın Ticaret Unvanı	Pay Adedi	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.	156.225.000	156.225.000	100,0
TOPLAM	156.225.000	156.225.000	100,0

Şirket paylarının tamamı nama yazılıdır. Tarafımıza sunulan bilgi ve belgeler kapsamında, Borsa İstanbul'da işlem görecektir nama yazılı payların devrinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. Şirket paylarının

Borsa İstanbul'da işlem görmesinden önce tüm paylar kayıtleştirilerek Merkezi Kayıt Sistemi'nde kayden izlenecektir.

(g) *Halka arz işlemi*

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 62.490.000 TL'lik kısmını temsil eden, Şirket'in mevcut ortağı BOYP'un sahip olduğu 62.490.000 TL nominal değerli toplam 62.490.000 adet payın halka arzı planlanmaktadır. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.'ye ait 9.373.500 TL nominal değerli ve toplamda halka arz edilen payların %15'ine tekabül eden 9.373.500 payın dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmakta olup halka arz neticesinde belirtilen orandaki paylar Borsa İstanbul'da işlem görecektir.

Şirket paylarının halka arza konu olmayan kısmı (%60) BOYP mülkiyetinde kalacaktır. Ek satışın gerçekleşmesi durumunda ise Şirket paylarının halka arza konu olmayan kısmı (%54) BOYP mülkiyetinde kalacaktır.

(h) *Payların Devir ve Tedavülü*

BOYP tarafından 19.06.2015 tarihinde gerçekleştirilen KAP açıklamasında da belirtildiği üzere, Şirket paylarının CVCI Fenella S.a.r.l'dan satın alınmasına ilişkin ödeme, BOYP tarafından 19.06.2015 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Bu doğrultuda, Şirket payları üzerinde 31.05.2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile CVCI Fenella S.a.r.l. lehine birinci dereceden kurulmuş olan rehin kaldırılmıştır ve söz konusu durum Şirket'in pay defterine işlenmiştir. Bunun sonucunda, halka arz edilecek olan paylar üzerinde herhangi bir takyidat veya devri kısıtlayıcı herhangi bir ibare bulunmamaktadır. Bu görüş, Beyoğlu 36. Noteri tarafından 09.01.2013 tarih ve 00781 yevmiye numarası ile onaylanmış Şirket pay defterinin paylarını satan ortağa ilişkin sayfalarının incelenmesi neticesinde verilmiştir.

Bu açıklamaya ilaveten, İstanbul Ticaret Odası'nın internet sayfasından (www.ito.org.tr) yapılan inceleme sonucunda da, raporun hazırlanış tarihi itibarıyla Şirket ile ilgili "takyidat bulunmamaktadır" kaydı görülmüştür.

Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem görmesi planlanan paylarının devir veya tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel teşkil edici herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.

2. ŞİRKETİN YÖNETİM YAPISI

2.1 Yönetim Kurulu

(a) *Yönetim Kurulunun Oluşumu ve Üyeleri*

Esas Sözleşmenin 9. maddesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun 408. maddesi uyarınca Genel Kurul'un devredilemez yetkileri saklı kalmak kaydıyla, Şirket'in tüm işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde seçilmiş olan ve 6 (altı) kişiden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir.

Aşağıda Şirketin mevcut Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgiler yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Hasan Cem Boyner	Başkan	2017 yılında seçilmiştir. 2020 yılında görev süresi sona erecektir.
Nazlı Ümit Boyner	Üye	2017 yılında seçilmiştir. 2020 yılında görev süresi sona erecektir.
Nur Mehmet İnal	Üye	2017 yılında seçilmiştir. 2020 yılında görev süresi sona erecektir.
Serdar Sunay	Üye	2017 yılında seçilmiştir. 2020 yılında görev süresi sona

		erecektir.
Mustafa Türkay Tatar	Üye	2017 yılında seçilmiştir. 2020 yılında görev süresi sona erecektir.
Elif Çapçı	Üye	2017 yılında seçilmiştir. 2020 yılında görev süresi sona erecektir.

Esas Sözleşme uyarınca; Şirket Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve işbu Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde seçilen en az 6 (altı) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil edilir.

Türk Ticaret Kanunu uyarınca açıkça Genel Kurul'un yetkisine bırakılmış olanlar hariç olmak üzere, Yönetim Kurulu Şirket üzerinde tam bir sorumluluk, yetki ve kontrol sahibi olup Şirket'e ilişkin tüm konularda politikaları belirleme yetkisine sahiptir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Yönetim Kurulu tarafından atanır.

Yönetim Kurulu Üyeleri en fazla 3 (üç) yıl için seçilebilir. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilir.

Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde Yönetim Kurulu boşalan üyelik için geçici olarak yeni üye seçerek yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında Genel Kurulun onayına sunar. Atamanın onaylanması üzerine, atanan üye ayrılan üyenin görev süresini tamamlar.

Yönetim Kurulu Üyeleri, esas sözleşmeyle atanmış olsalar dahi, gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde, Genel Kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler. Yönetim Kurulunun Sermaye Piyasası Kanunu, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulunun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Yönetim Kurulu ihtiyaç duyulması halinde toplanır. Toplantı tarihleri ve gündem Başkan ve Başkan Vekili tarafından düzenlenir.

Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve ilgili mevzuatın zorunlu kıldığı durumlarda mevzuatın öngördüğü yeterli sayıda bağımsız üyenin olumlu oy kullanmış olması koşuluyla kararlarını hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.

Üyelerden herhangi biri tarafından toplantı yapmaya ilişkin talep sunulmadığı takdirde, Yönetim Kurulu kararları, Türk Ticaret Kanunu'nun 390'ıncı maddesinin 4'üncü fıkrası uyarınca, üyelerden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, işbu Esas Sözleşmede belirtilen Yönetim Kurulu karar nisabını oluşturacak üye sayısının yazılı onayları alınmak suretiyle de verilebilir. Ancak bu durumda aynı önerinin tüm Yönetim Kurulu üyelerine yapılmış olması şarttır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

Yönetim Kurulunda oylar kabul veya ret olarak kullanılır. Çekimser oy kullanılmaz. Ret oyu veren, kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar. Yönetim Kurulunun görev ve yetkilerine ilişkin ayrıntılı bilgi için Şirket'in halka arz izahnamesinin "**İdari Yapı, Yönetim Organları Ve Üst Düzey Yöneticiler**" başlıklı, 15 numaralı bölümüne bakınız.

(b) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

Esas Sözleşme'nin 9. maddesine göre, Yönetim Kurulu'na Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen, Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde, yeterli sayıda bağımsız Yönetim Kurulu üyesi, Genel Kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması şarttır. Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen prosedürlere uyulur.

Şirket'in bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin en geç Şirket paylarının halka arzından sonra yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısında seçilmesi öngörülmektedir.

2.2 Yetki Devri, Temsil ve İlam

Esas Sözleşmenin 12'nci Maddesi uyarınca, Şirket'in idaresi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla kendisine verilen görevleri ifa eder.

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 370'inci maddesinin 2'inci fıkrası uyarınca temsil yetkisini Yönetim Kurulu üyesi olan Murahhaslara ve/veya Yönetim Kurulu üyesi olmayan müdürlere bırakılabilir. Bu kişilere verilecek ücreti Yönetim Kurulu tespit eder.

Yönetim Kurulu tarafından düzenlenecek olan imza sirkülerindeki yetki dereceleri, hiçbir şahsın tek başına Şirket'i temsil ve ilzam etme yetkisine sahip olmayacağı bir şekilde düzenlenecektir.

Esas Sözleşmenin aynı maddesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi uyarınca da, yönetim işlerinin hepsi veya bir kısmı, bir iç yönerge ile kısmen veya tamamen yönetim kurulu üyesi olan Murahhaslara ve/veya "Yönetim"e devredilebilir. "Yönetim" yönetim kurulunun bütünü dışındaki genel müdür, genel müdür yardımcısı; müdürler, müdür yardımcısı ve buna benzer farklı unvanlardaki kişilerden oluşan ekibi ifade eder. Yönetim, devredilmediği sürece, yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 375'inci maddesindeki ve diğer maddelerdeki devredilemez görev ve yetkiler saklıdır.

Şirket tarafından verilecek bütün belgeleri ve akdolanacak mukavelelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirketin resmi unvanı altına konmuş ve şirket namına imza yetkisine sahip kişilerin imzasını taşıması lazımdır. İmza yetkili olanlar ve dereceleri Yönetim Kurulu kararı ile tespit olunur.

En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret siciline tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371. 374. ve 375'inci maddesi hükümleri saklıdır.

2.3 Yönetim Kurulu Komiteleri

Esas Sözleşmenin 9. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulunun Sermaye Piyasası Kanunu, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulunun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Bu çerçevede ve ilgili sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, "Denetim Komitesi", "Riskin Erken Saptanması Komitesi", "Kurumsal Yönetim Komitesi", "Ücret Komitesi" ve "Aday Gösterme Komitesi" kurulması öngörülmektedir. Söz konusu komitelerin kurulmasına ilişkin Yönetim Kurulu kararı henüz alınmamış olup, bahsi geçen komitelerin, Şirket paylarının halka arzını takiben SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'ne uyum çerçevesinde atanacak olan bağımsız yönetim kurulu üyelerinin göreve başladığı tarih itibarıyla veya en geç Şirket paylarının halka arzından sonra yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısının gerçekleştirildiği tarih itibarıyla faaliyete geçmesinin planlandığı tarafımıza bildirilmiştir.

2.4 Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci Maddesinin 5'inci Fıkrası Kapsamında Yapılan Açıklamalar

Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci maddesinin 5'inci fıkrası kapsamında tarafımıza sunulan belgeler ve beyanlar çerçevesinde yapılan inceleme sonucunda; (i) Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların sermaye piyasası mevzuatında ve 19 Ekim 2005 tarih ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda yer alan suçlar, 26 Eylül 2004 tarih ve 5237 sayılı Türk Ceza Kanununun 282'nci

maddesinde düzenlenen suçlardan kaynaklanan malvarlığı değerlerini aklama suçları ve ödünç para verme işleri hakkındaki mevzuata aykırılıktan kaynaklanan suçlar, Devletin güvenliğine karşı suçlar, Anayasal düzene ve bu düzenin işleyişine karşı suçlar, milli savunmaya karşı suçlar, devlet sırlarına karşı suçlar ve casusluk, zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, bilişim sistemini engelleme, bozma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme gibi suçlardan hüküm giymemiş olması şartını sağladıkları; ayrıca, Türk Ceza Kanununun 53'üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına çarptırılmış olmadıkları tespit edilmiştir.

Bu incelememiz; Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakları ile ilgili olarak, Şirket'in paylarının halka arzı kapsamında, 08.03.2018 tarihinde SPK'ya yaptığı başvuruda, SPK'ya sunduğu Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürü ve üst yönetimde bulunan kişilerin (i) arşivli adli sicil kayıtları ile (ii) bu kişilerin iletmış olduğu beyanlar çerçevesinde yapılmıştır.

Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürü ve üst yönetimde bulunan kişilere ilişkin olarak ayrıca UYAP üzerinden inceleme yapılmamıştır. Ayrıntılı bilgi için Şirket'in halka arz izahnamesinin "**İdari Yapı, Yönetim Organları Ve Üst Düzey Yöneticiler**" başlıklı, 15 numaralı bölümüne bakınız.

2.5 Genel Kurul

Esas Sözleşmenin 15. maddesine göre, Şirket'in Genel Kurulu, işbu Esas Sözleşme, sermaye piyasası mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre toplanır. Şirket genel kurul toplantılarında ve bu toplantılardaki karar nisabında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uyulur. Genel Kurul'da alınan kararlar, muhalifler ve hazır bulunmayanlar dâhil Şirketin bütün pay sahipleri için bağlayıcıdır. Şirket Genel Kurulu olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan toplantı, şirketin faaliyet döneminin sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa yapılır. Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahipleri Türk Ticaret Kanunu'nun 409'uncu maddesinde belirtilen hususları görüşüp karara bağlarlar. Genel kurulun görev ve yetkileri hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 408. Madde hükmü uygulanır. Olağanüstü genel kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği durumlarda ve zamanlarda kanun ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanarak gerekli kararları alır.

Genel Kurul, Şirketin yönetim merkezinin bulunduğu yerde veya merkezin bulunduğu il sınırları dâhilinde, Yönetim Kurulunun uygun gördüğü ve ilgili mevzuata uygun olan başka bir yerde toplanabilir.

Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan pay 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 imkân 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 veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır. Genel Kurullarda aşağıdaki hükümler uygulanır:

- Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunun ve sair ilgili mevzuatta daha yüksek bir yeter sayısı öngörülmedikçe, Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.
- Pay sahipleri oy haklarını, Türk Ticaret Kanunu'nun 434'üncü maddesi uyarınca paylarının toplam itibari değerleriyle orantılı olarak kullanırlar.
- Pay sahiplerinin genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahiplerinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

- d) Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri, Sermaye Piyasası Kurulunun vekâlet yoluyla temsile ilişkin düzenlemelerine uygun olarak, kendilerini diğer pay sahiplerine veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler.
- e) Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahibinin sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgelerinin şeklini sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat uyarınca Yönetim Kurulu tayin ve ilan eder.

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca Bakanlık Temsilcisinin bulunması gereken olağan veya olağanüstü genel kurul toplantılarında temsilcinin bulunması şarttır. Bu toplantılarda temsilcinin katılmaması durumunda, alınan kararlar geçerli değildir. Bakanlık Temsilcisinin atanması Türk Ticaret Kanunu ve sair ilgili mevzuata uygun yapılacaktır. Şirket'e ait son üç yıllık olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantı tutanakları incelenmiş ve burada aktarılanlar dışında aktarılması gereken başkaca bir hususa rastlanmamıştır.

2.6 Bağımsız Dış Denetim

Şirketin halka arz izahnamesinde yer alması plânlanan 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluş PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olup, 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarından sorumlu ortak denetçi Ahmet Gökhan Yüksel'dir. Bağımsız denetim kuruluşunun görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesi söz konusu olmamıştır.

3. RUHSATLAR VE İZİNLER

3.1 Şirket'in Tabi Olduğu Mevzuat

Şirket'in faaliyetleri aşağıdakiler de dâhil çeşitli Türk kanun, yönetmelik ve sair mevzuat hükümlerine tabidir:

- (i) Şirket tüm perakende hizmetleri için geçerli olan 28 Kasım 2013 tarih ve 28835 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun (6502 Sayılı Kanun) ("**Tüketicinin Korunması Hakkında Kanun**") hükümleri uyarınca tüketicilerin haklarını korumak ve diğerlerinin yanı sıra, ürünlerin veya kusurlu ürünlerin değişimi veya iadesi ile ilgili kurallara uymak zorundadır;
- (ii) Müşterilerden kişisel verilerin elde edilmesini içeren tüm Şirket perakende hizmetleri için geçerli 7 Nisan 2016 tarih ve 29677 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'nda (6698 Sayılı Kanun) ("**Kişisel Verilerin Korunması Kanunu**") yer alan ilgili hükümler uyarınca kişisel verileri toplamak, işlemek, kaydetmek ve yok etmek zorundadır;
- (iii) Şirket, müşterilere, web siteleri veya diğer online platformlar vasıtasıyla hizmet sunuyor olduğu sürece e-ticaret hizmetleri konusunda geçerli olan 5 Kasım 2014 ve 29166 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında Kanun (6563 Sayılı Kanun) ("**E-Ticaret Kanunu**") tahtında öngörülen bildirim gereklilikleri, ticari iletişim ve e-postalar ile ilgili olarak çeşitli yükümlülüklerle tabi bulunmaktadır;
- (iv) Şirket bazı müşteri ilişkisi yönetim aktiviteleri konusunda geçerli olan 15 Temmuz 2015 tarih ve 29417 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Ticari İletişim ve Ticari Elektronik İletiler Hakkında Yönetmelik ("**Ticari İletişim Yönetmeliği**") tahtında öngörülen bildirimler, ticari iletişim, şikâyetler ve e-postalar ile ilgili çeşitli yükümlülüklerle tabi bulunmaktadır;
- (v) Şirket, e-ticaret hizmetleri sunması sırasında müşteriler ile mesafeli sözleşme imzalıyor olduğu sürece e-ticaret operasyonları için geçerli olan Mesafeli Sözleşmeler Yönetmeliği ("**Mesafeli Sözleşmeler Yönetmeliği**") tahtında öngörülen çeşitli yükümlülüklerle uyması gerekmektedir; ve
- (vi) Şirket, yabancı ülkelere ürün ithal ediyor olduğu sürece, 4 Kasım 1999 tarih ve 23866 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Gümrük Kanunu (4458 Sayılı Kanun) ("**Gümrük Kanunu**") tahtında öngörülen çeşitli **yükümlülükler** ve prosedürlere tabi bulunmaktadır.

3.2 Ruhsatlar

Şirket, 25902 sayılı ve 10 Ağustos 2005 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan, Şirket'in mağazalarda faaliyete başlamadan önce işyeri açma ve çalışma ruhsatı almasını gerektiren İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik'e tabidir. Bu hukukçu raporunun tarihi itibarıyla, Antalya Rixos alışveriş merkezindeki Beymen ve Beymen Club mağazaları, Bursa Sürüğü'deki Beymen Club mağazası, Vadi İstanbul alışveriş merkezindeki Beymen Club mağazası, Otim'deki Beymen Outlet mağazası, Starcity alışveriş merkezindeki Beymen Outlet mağazası ve Oyca Plaza'daki Şirket Merkez Ofisi, henüz işyeri açma ve çalışma ruhsatına sahip değildirler. Şirket, her ne kadar ruhsatları almak üzere ilgili kurumlara başvuruda bulunmuş olsa da, mağazaların kiraya verenlerinin, (bu mağazaların faaliyet gösterdiği alışveriş merkezlerinin) ve Şirket genel merkez binasının kiraya vereninin, ilgili yönetmelik tahtında belirli gereklilikleri karşılayamamış olması nedeniyle başvurular halen derdest durumdadır. Bu alışveriş merkezleri gerekli gereklilikleri karşılayamadığı takdirde, bu mağazalar için işyeri açma ve çalışma ruhsatı elde edilemeyebilir. 31 Aralık 2017'de söz konusu 6 mağazada yapılan satışlardan elde edilen toplam gelir, Şirket'in hasılatının %2,1'ini oluşturmuştur.

4. SÖZLEŞMELER

4.1 Kredi Genel Hükümler Sözleşmeleri

22 Eylül 2014 tarihinde, Şirketler sıfatıyla Şirket ile Ay Marka Mağazacılık A.Ş. ("**Ay Marka**"), Bank of America Merrill Lynch International Limited, ("**Düzenleyici**"), the Commercial Bank (Q.S.C.), ("**Global Kredi Temsilcisi**"), Alternatif Bank A.Ş., ("**Konvansiyonel Kredi Temsilcisi**"), Barwa Bank Q.S.C., ("**Yatırım Temsilcisi**"), Fibabanka A.Ş. ("**Teminat Temsilcisi**") arasında bir kredi genel hükümler sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu kredi genel hükümler sözleşmesi, 24 Ekim 2016 tarihinde, Beymen, Ay Marka, Düzenleyici, Global Kredi Temsilcisi, Konvansiyonel Kredi Temsilcisi, Yatırım Temsilcisi ve Teminat Temsilcisi arasında imzalanan bir tadil sözleşmesi yoluyla tadil edilmiş ve yeniden düzenlenmiştir (muhtelif zamanlarda tadil edilmiş hali ile "**Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi**"). Bu tadil ile birlikte Türkiye İş Bankası A.Ş. de Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi'ne taraf olmuştur.

Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi, Şirket'in ve Ay Marka'nın mevcut kredilerinin refinanse edilmesi, BOYP'a grup içi kredi sağlanarak BOYP'un mevcut kredilerinin refinanse edilmesi ve Şirket'in yatırım harcamalarının finanse edilmesi amacıyla imzalanmıştır. 31 Aralık 2017 itibarıyla, Şirket'in Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi'den doğan mali yükümlülüklerinin toplam tutarı 105.909.550 ABD Doları'dır. Bu Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi kapsamında Şirket'e sağlanan toplam tutarının %50'den fazlası (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla BOYP'a tahsis edilmiş muaccel tutar 235.246.310 TL'dir) BOYP'a tahsis edilmiştir. BOYP, Şirket'in halka arzından elde ettiği geliri, Şirket'e olan net ticari olmayan borçlarının tamamının kapatılması için kullanılacaktır. Şirket ise, BOYP'tan olan alacağının kapatılması vasıtasıyla elde edeceği nakdin tamamını, Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi kapsamındaki borcunu kapatmak amacıyla kullanacaktır. Şirket, Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi tahtındaki borcun erken ödenmesi sebebiyle herhangi bir gider doğmayacağını düşünmektedir.

Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi, aşağıdaki kredileri içeren iki adet konvansiyonel kredi sözleşmesini düzenlemektedir: (i) Beymen, Ay Marka ve Konvansiyonel Kredi Temsilcisi arasında 22 Eylül 2014 tarihli (24 Ekim 2016'da tadil edilip tekrar düzeltilmiş haliyle) 80.000.000 ABD Doları tutarında bir kredi sözleşmesi ("**Konvansiyonel Kredi A Sözleşmesi**") ve (ii) Beymen, Ay Marka ve Konvansiyonel Kredi Temsilcisi arasında 24 Ekim 2016 tarihli 73.192.000 ABD Doları tutarında bir kredi sözleşmesi ("**Konvansiyonel Kredi B Sözleşmesi**").

Ayrıca, Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi, aşağıdaki kredileri içeren iki adet murabaha kredi sözleşmesini düzenlemektedir: (i) Şirket ile Yatırım Temsilcisi arasında, 29 Eylül 2014 tarihli (24 Ekim 2016'da Şirket, Ay Marka ve Yatırım Temsilcisi arasında tadil edilip tekrar düzeltilmiş haliyle), 70.000.000 ABD Doları (24 Ekim 2016'da tadil edilmiş haliyle 36.582.000 ABD Doları) tutarında bir murabaha kredi sözleşmesi ("**Murabaha Kredisi A Sözleşmesi**") ve (ii) Şirket, Ay Marka ve Yatırım Temsilcisi arasında, 24 Ekim 2016 tarihli, 18.870.000 ABD Doları tutarında bir murabaha kredi sözleşmesi ("**Murabaha Kredisi B Sözleşmesi**").

(a) Genel Taahhütler

(i) Temettüler ve Hisse İtfaları

Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi uyarınca, Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi tahtında belirtilen bazı istisnalara tabi olmak kaydıyla, Şirket, herhangi bir temettü ilan etme, yapma veya ödeme veya herhangi bir temettüyü veya hisse prim rezervini geri ödeme veya dağıtma iznine sahip değildir. Ancak söz konusu kısıtlama aşağıda yer alan temettü dağıtımları için geçerli olmayacaktır:

(a) Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi tahtında temin edilen kredilerin gelirleri kullanılarak dağıtılan herhangi bir temettü,

veya

(b) Kredi Genel Hükümler Sözleşmesine ilişkin bir temerrüt söz konusu olmaması veya söz konusu temettü dağıtımının yapılması neticesinde herhangi bir temerrüt oluşmaması; ve

(c) Söz konusu temettü dağıtımı dikkate alındığında, Beymen ve Ay Marka'nın toplam borcunun (Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi'nde tanımlandığı üzere) toplam uyarlanmış FAVÖK'e (Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi'nde tanımlandığı üzere) oranının, Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi'nde belirtilen bazı eşikleri aşmaması.

Şirket, pay sahiplerine bir defa kar dağıtımı yapmıştır. Bu kar dağıtımı 22.12.2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında kararlaştırılmış olup; buna göre Şirket'in 31.12.2016 tarihli bilançosunda görülen geçmiş yıl karlarından, TTK uyarınca ayrılması gereken yasal yedek ve karşılıklar ayrıldıktan sonra kalan net dağıtılabilir kardan 152.596.890,86 TL kar payı ödemesi yapılmıştır. Ayrıca, 30.09.2017 finansal tablolarında yer alan ticari kar tutarına göre 22.12.2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 28.975.674,52 TL tutarında bir meblağın avans kar payı olarak ödenmesine karar verilmiştir. Söz konusu kar payı tutarı, BOYP'un Şirket'ten kullandığı grup içi krediden olan borcundan mahsup edilmek suretiyle ödenmiştir. Söz konusu kar dağıtımının, yukarıda açıklanan (b) ve (c) bentlerinin şartlarını sağlanması nedeniyle, Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi'nin temettü dağıtımına ilişkin sınırlamalarına getirilen istisnalardan yararlandığı bilgisi Şirket tarafından tarafımıza bildirilmiştir.

(ii) Kontrol Değişikliği

Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi Şirket için zorunlu erken ödeme yükümlülüğünü tetikleyebilecek olan bir kontrol değişikliği hükmü içermektedir. Bu hüküm Boyner Holding ve Mayhoola'nın (tek başlarına veya birlikte) aşağıdaki durumlardan birini kaybetmeleri halinde uygulama alanı bulmaktadır:

(a) Doğrudan veya dolaylı olarak, (i) Şirket'in genel kurulunda kullanılabilecek olan oyların %66,6'sını kullanma veya kullanılmasını kontrol etme, (ii) Şirket yönetim kurulu veya eşdeğer yöneticilerinin tamamını veya çoğunluğunu atama veya görevden alma, ya da (iii) Şirket'in işletme veya finansal politikalarına ilişkin olarak yöneticilerin veya eşdeğer kişilerin uymakla zorunlu olduğu talimatlar verme hakkına (pay sahipliği, vekalet, sözleşme veya sair suretle) sahip olunması; veya

(b) Doğrudan veya dolaylı olarak Şirket sermayesinin en az %66,6'sına sahip olunması

Halka arz işlemi neticesinde Boyner Holding, Şirket paylarının %25,68'ine (ek satış hakkının tamamen kullanılması durumunda %23,11'ine) ve Mayhoola, Şirket paylarının %25,61'ine (ek satış hakkının tamamen kullanılması durumunda %23,05'ine) dolaylı yoldan sahip olmaya devam edecektir. Bu durumda, Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi tahtındaki kontrol değişikliği maddesi uyarınca Şirketin erken ödeme yükümlülüğü doğacaktır. Ancak, tarafımıza bildirildiği üzere, BOYP yönetim kurulu tarafından bu hukukçu raporunun imza tarihini takiben alınacak ve kamuya açıklanacak karar uyarınca BOYP, Şirket'in halka arzından elde ettiği geliri, Şirket'e olan net ticari olmayan borçlarının tamamının kapatılması için kullanılacaktır. Şirket ise, BOYP'tan olan alacağının kapatılması vasıtasıyla elde edeceği nakdin tamamını, Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi kapsamındaki borcunu kapatmak amacıyla kullanacaktır. BOYP'un Şirket'e olan net ticari olmayan borcu 31.12.2017 tarihi itibarıyla 217.434.746 TL olup (235.246.310 TL tutarındaki tüm ticari olmayan alacaklardan, 31.12.2017 tarihi itibarıyla 17.811.564 TL'lik BOYP'a borç netleştirilmiştir), bu husus izahnamenin ekinde yer alan ve TFRS uyarınca hazırlanmış olan finansal

tabloların 29 numaralı dipnotunda görülebilir. Şirket'in BOYP'tan net ticari olmayan alacakları, 31.03.2018 tarihi itibarıyla ise 345.269.431 TL olarak gerçekleşmiştir.

Kısaca, halka arzdan elde edilen gelirin bir kısmı (halka arzdan elde edilen gelir BOYP'un Şirket'e olan net ticari olmayan borcunu aşyorsa, BOYP'un Şirket'e olan net ticari olmayan borcunun ödenmesi sonrasında halka arz gelirinin artan kısmı BOYP'un tasarrufunda olacaktır) BOYP'un Şirket'e olan ticari olmayan borcunun, halka arza ilişkin takas işlemi tarihi itibarıyla güncel olan tüm cari miktarının geri ödenmesinde kullanılacaktır. BOYP'un halka arzdan elde ettiği gelirden, Şirket'e yapılacak olan net ticari olmayan alacakların ödenmesi neticesinde, cari kredi tutarı arasında fark olması durumunda ise, Şirket kredinin kalan kısmını ödeme tarihindeki nakit ve nakit benzerlerinden ve/veya kısa vadeli banka kredisi limitlerinden karşılayacaktır.

Bu doğrultuda Şirket, Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi tahtındaki borcunu erken ödeme yükümlülüğü doğar doğmaz ödeyecek olup, bu ödemenin gerçekleştirildiği takdirde kontrol değişikliği sebebiyle herhangi bir temerrüt durumu oluşmayacaktır.

(iii) Elden Çıkarmalar ve Takyidat Yasağı

Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi Şirket için zorunlu erken ödeme yükümlülüğünü tetikleyebilecek olan, mal varlığının elden çıkartılmasına ilişkin bir hüküm de içermektedir. Bu bağlamda, Şirket malvarlıklarının tamamının veya önemli bir kısmının elden çıkartılması durumunda zorunlu erken ödeme hali meydana gelmektedir. Ayrıca Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi, diğer taahhütlerin yanı sıra, Şirket'in varlıklarını veya alacaklarını satmasını, devretmesini veya sair şekilde elden çıkarmasını engelleyen bir taahhüt de içermektedir. Ancak bu kısıtlamalar, yapılan satış, kiralama, devir veya sair şekilde elden çıkarmanın (i) olağan iş seyri içinde gerçekleşmesi veya (ii) karşılığında tür, değer ve kalite bakımından benzer veya daha iyi bir malvarlığı ile değiştirilmesi, veya (iii) Kredi Genel Hükümler Sözleşmesinde tutar olarak belirlenen eşiklerin altında kalması durumlarında uygulanmayacaktır.

Yukarıdakine ilaveten, Şirket, Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi tahtında aykırılık halinde temerrüt hali meydana getirebilecek olan bazı genel taahhütlerde de bulunmaktadır. Bu taahhütler, diğerlerinin yanı sıra, Şirket'in varlıkları üzerinde herhangi bir teminat tesis etmesini veya bir teminat mevcut olmasını engelleyen bir taahhüt de içermektedir. Ancak takyidat yasağına ilişkin bu taahhüt, Şirket operasyonları için engel teşkil etmeyecek yeterli istisnalara tabi kılınmıştır.

(b) Teminat Hakları

Kredi Genel Hükümler Sözleşmesi tahtında, Şirket, kredi verenler lehine çeşitli teminat hakları temin etmiş bulunmaktadır. Bu teminat hakları şunları içermektedir: (i) Beymen'in Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'den kredi kartı alacaklarına ilişkin olarak; Beymen ile Teminat Temsilcisi arasında, birinci derece teminat amaçlı devir (temlik) sözleşmesi ve (ii) Kredi Genel Hükümler Sözleşmesinde belirtilen hesaplar üzerinde, Beymen ile Teminat Temsilcisi arasında düzenlenen birinci derece hesap rehin sözleşmeleri.

4.2 Marka Sözleşmeleri

(a) Mono-brand Sözleşmeleri

Şirket, mono-brand mağazalarını kurmak ve işletmek için, uluslararası lüks markalar ile bazı sözleşmeler imzalamaktadır ("mono-brand sözleşmeler"). 31 Aralık 2017 itibarıyla, Şirket tarafından 15 adet mono-brand mağaza işletilmekte olup İstinye Park ve Zorlu Center alışveriş merkezlerindeki çeşitli mağazalar ve Nişantaşı, İstanbul ilçesindeki mağazalar için Dolce & Gabbana, Celine, Bottega Venetta, Etro, Brunello Cuccinelli, Saint Laurent, Valentino, Tory Burch, Tods ve Dsquared2 ile imzalanmış 10 adet mono-brand sözleşmeye taraf bulunmaktadır. Buna ilaveten, işbu İzhaname tarihi itibarıyla, Zorlu Center alışveriş merkezi'ndeki hâlihazırda operasyonel durumda olan mono-brand mağazası için bir mono-brand sözleşmenin nihai hale getirilmesi konusunda, Stella McCartney ile müzakere sürecinde bulunmaktadır.

Genel olarak, bu mono-brand sözleşmeler, Şirket'e, bazı satın alma taahhütleri ve duruma göre bazı yan yükümlülükler (diğer bir ifade ile, fikri mülkiyete ilişkin lisans bedeli ödemeleri, reklam taahhütleri ve dekorasyon masrafları) karşılığında ilgili markanın çeşitli özelliklerini kullanarak bir mono-brand mağaza

tesis etme ve işletme ve söz konusu markaların ürünlerini satma hakkı tanımaktadır. Mono-brand sözleşmeler, ilgili marka mağazanın işletimini denetleme hakkını saklı tutarken Şirket'in, mono-brand mağazaları, kendi iş ilkeleri doğrultusunda işletmesine izin vermektedir.

Mono-brand sözleşmelerin tamamında, Şirket, sözleşmenin süresinin tamamı kapsamına giren her bir sezon için, genellikle, satın alma değeri üzerinden ve nadiren, müşteri talebinin karşılanması ve ilgili markanın tüm koleksiyonun yansıtılması vaatleri olarak, asgari satın alma taahhütleri verilmiş bulunmaktadır. Hedeflerin karşılanamaması durumunda, ilgili marka, mono-brand sözleşmeyi feshetme hakkına sahip olabilmektedir.

Ayrıca, mono-brand sözleşmelerin tamamında, Şirket, ilgili markanın vizyonu ve görüşleri doğrultusunda mağaza dekorasyonlarını yürütmeyi taahhüt etmektedir. Bu hukukçu raporunun tarihi itibarıyla, mono-brand sözleşmelerin altı tanesinde, ilgili mono-brand mağazanın tesisi için Şirket'in yaptığı yatırım harcamalarının marka tarafından Şirket'e belli bir miktarda iade edilecek olduğu düzenlemesine yer verilmektedir. Buna ek olarak, mono-brand sözleşmelerin tamamında, Şirket, kendisi tarafından söz konusu markaya ödenen satın alma meblağının %2,5'i ila %4'ü arasında değişen tutarlarda olmak üzere bazı reklam giderleri yapma taahhüdünde bulunmaktadır. Bu mono-brand sözleşmelerin bazıları, ilgili marka üzerine de aynı katkıyı yapma yükümlülüğü getirmektedir.

Buna ilaveten, "Dolce & Gabbana" markası ile imzalanan mono-brand sözleşme uyarınca, İstinye Park ve Zorlu Center alışveriş merkezlerindeki mono-brand mağazalar için, Şirket'in bir lisans bedeli ücreti ödemesi gerekmektedir. Ayrıca, Bottega Veneta ile imzalanan mono-brand sözleşmeye göre, İstinye Park alışveriş merkezindeki mono-brand mağaza için, Şirket yine bir lisans bedeli ödemeyi taahhüt etmiştir.

Mono-brand sözleşmelerin tümü, "kontrol"ü, çeşitli eşikler ve konseptler üzerinden tanımlarken Şirket'in kontrolünde bir yönetim değişikliği durumunda Şirket'in markaya bildirim göndermesini gerektirmektedir. Bu mono-brand sözleşmelerin bazıları, ilgili markaya, Şirket'in hissedarlık yapısındaki olası bir değişiklik halinde, ilgili mono-brand sözleşmelerde belirlenen tanımlardaki eşiklerin aşılması durumunda, mono-brand sözleşmeleri feshetme yetkisi vermektedir. Halka arzda satılan hisse miktarına bağlı olarak, Şirket'in yönetim yapısındaki olası değişiklikler veya Şirket'in hissedarlık yapısındaki değişiklikler, Şirket'in, ilgili markalardan gerekli onayları almasını gerektirecektir. Bu doğrultuda, Şirket, Saint Laurent, Tory Burch, Bottega Veneta, Dolce & Gabbana, Dsquared2 ve Valentino için imzalanmış olan mono-brand sözleşmelerinin ilgili taraflarını planlanan halka arz kapsamında Şirket kontrolünün değişmeyeceğine dair bilgilendirmiş ve ilgili markalara gönderilen yazılar ile gerçekleştirilmesi planlanan halka arz sonucunda Şirket'te gerçekleşebilecek herhangi bir pay sahipliği değişikliği nedeniyle sözleşmeyi feshetme veya sair taleplerde bulunma haklarından feragat ettiklerine dair bir yazı talep etmiştir. İlgili yazıların halka arz öncesi Şirket'e iletilmesi beklenmektedir.

Yukarıda anlatılanlar ek olarak, Şirket'in pay sahipliği yapısının değişmesinin sözleşmeye taraf olan markaya bir fesih hakkı tanımadığı; fakat Şirket üzerinde bu pay sahipliği gerçekleşmeden önce ilgili markaya bildirimde bulunma yükümlülüğü yaratan sözleşmeler de bulunmaktadır. Bu sözleşmeler tahtında Şirket ilgili taraflara, halka arz neticesinde Şirket'te gerçekleşebilecek pay sahipliği değişikliği hakkında yazılı bildirim yapmıştır.

Bu mono-brand sözleşmelerin süresi genelde, 10 sezona tekabül eden beş yıldır. Genellikle, mono-brand sözleşmelerin süresi sona erdikten sonra otomatik yenilenmelerini öngören maddeler konulmadığından, sözleşmeler, ilgili markalar ile sürelerinin sonunda müzakere edilmek suretiyle yenilenmektedir. Bu şekilde, Şirket, mono-brand mağazaların performansını takip ettikten sonra ilgili markanın söz konusu mono-brand mağazada iyi performans göstermediği kanaatine varır ise, o marka ile mono-brand sözleşmeyi yenilememe opsiyonuna sahip olmaktadır. Şirket, mono-brand mağazaların kira sözleşmelerine taraf olduğundan, ilgili markayı, ilgili markanın mono-brand sözleşmesinin süresinin bitiminde, tek taraflı feshi üzerine ya da karşılıklı anlaşma uyarınca sona erdirilmesi üzerine, önemli mağaza lokasyonlarında daha iyi potansiyel sunan başka bir marka ile değiştirebilmektedir.

(b) Multi-brand Sözleşmeler

Şirket, genelde, multi-brand mağazalarda satılan markalar için uzun vadeli sözleşmeler imzalamamakta ve böylece, hangi markaların ürünlerinin satın alınıp mağazalarda satışa sunulacağına karar vermede ve her

sezon marka portföyünü değiştirmede esnekliğe sahip olmaktadır. Bunun yerine, Şirket, çeşitli markalara verdiği sezonluk siparişlere dayalı olarak hareket etmektedir.

Ancak, “tünel mağaza”larda (*corner store*, sadece söz konusu markanın ürünlerinin teşhir edilmesi için multi-brand mağazalarda ayrılan özel bir alan) ve “shop-in-shop mağazalar”da (söz konusu markaya ayrılmış ayrı bir girişi olan bir tünel mağaza) satılmakta olan, Şirket portföyündeki birkaç marka için, yazılı sözleşmeler imzalanmıştır (“**multi-brand sözleşmeler**”). Söz konusu markalar, diğerlerinin yanı sıra, “Allsaints”, “Balenciaga” ve “Canali”yi içermektedir. Bu multi-brand sözleşmeler, öngördükleri hukuki çerçeveden Şirket’in mono-brand sözleşmeleri ile birkaç benzerlik göstermektedir. Ek olarak, “Allsaints” ile Şirket arasındaki multi-brand sözleşmede, sözleşmede belirtildiği gibi açılacak mağazalar, corner’lar ve shop in shop’lar gibi tesisler için, Şirket’in, Mayıs 2020 itibarıyla bir lisans bedeli ödemesi gerekeceği öngörülmektedir.

Buna ilaveten, Şirket, multi-brand mağazalarda satılacak ürünlerin alımı için “Coach”, “Ralph Lauren” ve “Christian Louboutin” (yalnızca kozmetik ürünler için) ile yazılı sözleşmeler imzalamış bulunmaktadır. Bu sözleşmeler, asgari alım, reklam veya dekorasyon taahhütleri gibi özel şartlar içermemektedir.

(c) *Beymen Özel Moda Markaları Sözleşmeleri*

Şirket, genelde Beymen özel moda markalı ürünlerin imali konusunda ve ham madde (diğer bir ifade ile kumaş) tedariki konusunda uzun vadeli sözleşmeler imzalamamaktadır ve bu durum, Şirket’in, gerekli gördüğü takdirde, her sezon imalatçıları kolayca değiştirmesine olanak tanımaktadır. Ancak, Şirket, 2018 yılının Mart ayı itibarıyla bazı büyük firmalar ile sözleşmeler imzalamaya başlamıştır. Sözleşmesi olmayan firmalar bakımından ise, Şirket, çeşitli tedarikçilere verdiği münferit siparişlere dayalı olarak ilerlemektedir. Bu siparişler, bazı ortak şartlar içermektedir. Örneğin, bu siparişler uyarınca, tedarikçiler, satın aldıkları kumaş ve yan ürünlerin kimyasal testlerini yürütmekten sorumludur. Ayrıca, eğer ürün kalite kontrolü iki kez geçemez ise veya tedarikçi zamanında teslimat gerçekleştirmez ise Şirket lehine bazı indirimler uygulanmaktadır. Bir ayı aşan geç teslimler, Şirket’e siparişi iptal etme hakkını vermektedir. Ayrıca, Şirket’in düşük kalite, aşırı veya kusurlu üretim nedeniyle satın almadığı ürünleri, tedarikçi, bir yıl boyunca üçüncü şahıslara satmamaktadır ve o yıldan sonra bunları satmadan önce şirkete ait tüm etiketleri çıkarmak durumundadır. Son olarak, siparişlerde, ürünlerin taşınması ile ilgili maliyetlerden tedarikçinin sorumlu olacağı öngörülmektedir.

4.3 Kira Sözleşmeleri

(a) *Genel Açıklama*

31 Aralık 2017 itibarıyla, Şirket, İstanbul, Ankara, İzmir, Antalya ve Bursa da dâhil çeşitli şehirlerde multi-brand mağazalar, mono-brand mağazalar ve Beymen Club mağazalara ve aynı zamanda İstanbul’daki outlet mağazalara ilişkin olarak birçok kira sözleşmesine taraftır. Şirket, bu sözleşmeleri, alışveriş merkezlerinde yer alan mağazalar için alışveriş merkezi işleticileri ile caddelerde yer alan mağazalar için ise, çeşitli mal sahipleri ile imzalamaktadır. Şirket, genelde, bu tür kira sözleşmelerinin şartlarını kolektif olarak Boyner Grubu ile birlikte müzakere etmektedir ve genellikle kendi standart tip sözleşmelerini kabul ettirmeyi tercih eden prestijli alışveriş merkezleri ve mal sahiplerine karşı müzakere gücünü arttırmaktadır. Ancak, Şirket, sözleşmeleri, Boyner Grubu’nun ilkeleri doğrultusunda, önerilen sözleşmelerin şartlarını müzakere ve tadil etmek suretiyle veya Şirket’in uygulanmasını istediği hüküm ve şartları yansıtan ilave protokoller imzalamak suretiyle şekillendirebilmektedir. Şirket Boyner Grup’un bu avantajlarından faydalanmayı sürdürmeyi beklemektedir.

Genel olarak, bu kira sözleşmeleri, Şirket’in, kiralık tesisleri alt kiraya vermesine veya üçüncü şahıslara kullandırmasına veya işletmesine izin vermektedir. Bu doğrultuda, Şirket, portföyündeki önemli sayıda mağazayı doğrudan işletiyor olmasına karşın, kiracısı olduğu bazı mağazalarını (bazı Beymen Club mağazalarını ve bazı multi-brand mağazaları içerisinde yer alan belirli alanları) alt kiraya vermektedir. Şirket’in, kira sözleşmelerinde ana kiracı olması, Şirket’in, düşük performans gösteren mono-brand’ler veya bayileri (örneğin, Beymen Club mağazalarını işletenler) değiştirmesine olanak tanımaktadır. Kira sözleşmelerinin çoğunluğu, Şirket’in, sözleşmeyi, kiraya verenden onay almasına gerek olmaksızın Boyner Grubunun başka bir üyesine devretmesine de izin vermektedir.

Kira sözleşmelerinin çoğunluğu, (i) Şirket'in hissedarlık yapısında meydana gelecek bir değişikliğin sözleşmenin feshine yol açmayacağı veya (ii) Şirket'i kontrol eden ortağın Şirket'in hisselerinin %51 veya daha fazlasını elinde bulundurmaya devam edeceği pay sahipliği değişikliklerinin kiraya verene fesih veya diğer bir hak tanımayacağı, veya (iii) bir halka arzın, kontrol değişikliği üzerine fesih haklarının doğmasından muaf olduğuna dair hükümler içermektedir.

Kira bedeli ödemesi ile ilgili düzenlemelerin çoğu, döviz cinsindedir (Avro ve ABD Doları), birkaç sözleşme ise, kira bedellerinin TL cinsinden ödenmesini öngörmektedir. Çeşitli kira sözleşmelerinde kira bedellerinin belirlenmesine dair üç yöntem olarak, kira bedeli (i) sabit olabilmekte, (ii) sadece ciro kirası şeklinde olabilmekte (ilgili ayın gelirinden belirli bir pay) veya (iii) sabit veya ciro kirasından daha yüksek olanı olabilmektedir. (iii)'ü öngören kira sözleşmelerinde, Şirket'in, geçici ve olumsuz gelir dalgalanmalarına korunması amacı ile, ödenecek kira bedeli için bir üst limit olarak aylık net satışların belirli bir oranını belirleyen bir azami meblağa yer verilmektedir.

Ayrıca, son yıllarda imzalanan kira sözleşmelerinin bazıları (diğer bir ifade ile, 2015, 2016 ve 2017 yıllarında imzalanan sözleşmelerin bazıları) mağazanın kuruluşu ile ilgili ilk yatırım harcamalarına veya mağazaların dekorasyon masraflarına kiraya verenlerin katılmasına dair taahhütler içermektedir.

Kira sözleşmelerinin süreleri, kiralanan gayrimenkulün büyüklüğü ve lokasyonuna bağlı olarak 5 ila 15 yıl arasında değişmektedir. Genelde, Şirket, sözleşmenin bir ila beş yıllık bir süre ve istisnai olarak 10 yıllık bir süre için yenilendiğini tek taraflı olarak beyan etme hakkına sahip bulunmaktadır. Bu tür sözleşmelerin çoğu ile ilgili olarak, yenileme dönemlerinde ödenecek yeni kira bedellerinin önceden belirlenmesi imkânı bulunmaktadır. Ayrıca, bu kira sözleşmelerinde, Şirket'in, sözleşmede belirlenen belli bir süre geçtikten sonra, sözleşmenin süresinden önce feshini ilan edebileceği (bu tür bir fesih ile ilgili herhangi bir tazminat ödeme yükümlülüğü olmaksızın) düzenlenmektedir.

Buna ilaveten, bazı mağazaların işletildiği alışveriş merkezlerindeki depolar, Çatalca'daki ufak çaplı depolama yerleri, Levent'teki stüdyo (diğer bir ifade ile, e-ticaret kanalı için fotoğraf çekimleri için kullanılan stüdyo), merkez ofisler için kira sözleşmeleri ve mağazaları tamamlayıcı nitelikteki birkaç restoran, café ve kuaför için de bazı alt-kira ve işletme sözleşmeleri mevcuttur.

(b) *Şirket'in Faaliyetleri Açısından Önemli Olan Mağazaların Kira Sözleşmeleri*

Zorlu Center Mağazasına İlişkin Kira Sözleşmesi

Şirket'in Zorlu Center alışveriş merkezinde yer alan amiral mağazasına ilişkin kira sözleşmesi 2013 yılında imzalanmış olup, sözleşmenin süresi 15 yıldır. Kira sözleşmesi uyarınca, Şirket tarafından fesih ihbarı gönderilmedikçe sözleşmenin süresi bir yıl süreyle kendiliğinden uzamaktadır. Bu durumda taraflar yeni bir asgari kira bedelinde anlaşamazlarsa bir önceki yılın asgari kira bedeli %10 oranında artırılacaktır.

Kira sözleşmesi uyarınca; (i) sözleşmede yer alan herhangi bir borcun vadesinde ve kararlaştırıldığı gibi ödenmemesi (aynı kira dönemi içinde üç defayı, toplam Sözleşme süresi zarfında 10 defayı geçmemek üzere herhangi bir ödeme yükümlülüğünün 15 günden az gecikerek yerine getirilmesi hariç), (ii) mağaza işletmesi için gerekli yasal izinlerin alınmaması/iptal edilmesi, (iii) mağazanın amaca aykırı kullanılması, (iv) kiraya verene verilmiş olan beyanların gerçeğe uygun olmaması (personel ve sistem hatalarının ispatlanması hariç) veya bu beyanlarda meydana gelen esaslı mahiyette değişikliklerin bildirilmemesi, (v) verilen teminatların geçersizliği, (vi) iflas durumu, kayyum atanması, konkordato ve benzeri düzenlemeler, tasfiye ve benzerleri, (vii) mağazadaki faaliyetin öngörülen istisnai haller ve kiraya verenden kaynaklanan haller dışında 45 günden fazla kesintiye uğraması ve (viii) mağazanın faaliyetinin idari işlemlerden dolayı 45 günden fazla kesintiye uğraması halleri temerrüt halleri olarak tanımlanmıştır. Yukarıda sayılan bu temerrüt halleri, kira sözleşmesinde belirlenen iyileştirme süreleri içerisinde giderilmez ise, kiraya verenin sözleşmeyi yazılı ihbarla tek taraflı fesih hakkı bulunmaktadır. Kiraya verenin kanundan kaynaklanan fesih hakları saklıdır.

İstinye Park Mağazasına İlişkin Kira Sözleşmesi

Şirket'in İstinye Park alışveriş merkezinde yer alan amiral mağazasına ilişkin kira sözleşmesi 2007 yılında imzalanmıştır. Kira sözleşmesinin süresi 10 yıl olup, ilk 10 yıllık süresi 2017 yılında dolmuş olduğundan sözleşmenin süresi ek protokol yapılmak suretiyle 31 Aralık 2027 tarihine kadar uzatılmıştır. Şirket'in

alışveriş merkezi yönetimince belirlenen kurallara aykırı davranması, genel düzeni bozucu, zarar verici davranışlar sergilemesi, yönetim kararlarına ısrarla aykırı davranması, mağazanın kullanım amacını izinsiz değiştirmesi/amaca aykırı kullanması sözleşmeye aykırılık halleri olarak belirlenmiştir. Ayrıca, sözleşmede belirlenen istisnalar haricinde Şirket'in sözleşmeyi kiraya verenden izinsiz olarak devretmesi de sözleşmeye aykırılık hali olarak belirlenmiştir. Örneğin, Şirket'in hisselerinin %51'inin veya daha fazlasının Boyner Grubu dışında izinsiz olarak devri hali sözleşme ihlali olarak belirlenmiş; ancak bu maddeden Şirket'in halk arzı kapsamında yapacağı hisse devirleri hariç tutulmuştur. Sözleşmeye aykırılık olarak belirlenen bu durumlarda Şirket'in kiraya veren tarafında kendine tanınan süre içerisinde ihlali gidermesi gerekmekte olup, söz konusu ihlal süresi içinde giderilmezse kiraya verenin tek taraflı fesih hakkı doğmaktadır. Kiraya verenin kanundan kaynaklanan fesih hakları saklıdır.

Suadiye Mağazasına İlişkin Kira Sözleşmesi

Şirket'in İstanbul Suadiye'de yer alan, Eylül 2017'de açılan ve olgunlaştıktan sonra Şirket'in en büyük üçüncü multi-brand mağazası (amiral mağazalarından biri) olması beklenen, mağazasına ilişkin kira sözleşmesi 2017 yılında imzalanmıştır. Sözleşmenin süresi 15 yıldır. Kira sözleşmesinde Şirket'in sözleşmeyi ihlal etmesi durumuna ilişkin genel bir fesih maddesi öngörülmüş olup, buna göre; Şirket'e tahmil olunan esaslı mükellefiyetlerin kısmen veya tamamen yerine getirmemesi halinde kiraya veren tarafından gönderilecek 30 günlük ihtar süresinde aykırılık düzeltilmez ise kiraya verenin sözleşmeyi tek taraflı fesih hakkı bulunmaktadır. Ayrıca, Şirket'in iflas durumu hali de temerrüt hali olarak tanımlanmıştır. Söz Kiraya verenin kanundan kaynaklanan fesih hakları saklıdır.

4.4 Bayilik Sözleşmeleri

Şirket, işbu hukukçu raporunun tarihi itibarıyla, ufak çaplı depo operasyonları kapsamında, Şirket'in multi-brand mağazaları ve Beymen Club mağazaları ile coğrafi kapsama alanını genişletmek için bayilik veren sıfatıyla sekiz adet aktif bayilik sözleşmesine ("**bayilik sözleşmesi**") taraf bulunmaktadır. Bayilik sözleşmeleri, Şirket'in faaliyeti ve markasını koruyan standart bir şekle sahiptir.

Şirket, markasını korumak ve bayiler tarafından işletilen mağazaların, Şirket standartları doğrultusunda, Şirket'in müşteri hizmetleri mükemmeliyetini sergilediklerinden emin olmak için kontrol uygulamaktadır. Bu doğrultuda, bayiler, ürünleri seçmekte, siparişlerini belirlemekte ve Şirket'in onayı üzerine siparişleri nihai hale gelmektedir. Bayilik sözleşmesi kapsamında bayiler tarafından satın alınan tüm ürünler, prensip olarak yalnızca bayilik sözleşmesine konu mağazada satılabilmektedir.

Ayrıca, bayilerin, mağazayı Şirket standartlarına göre dekore etmeleri, başlangıçtaki mağaza tasarımı ve tüm önemli renovasyonlar konusunda Şirket'in önceden onayını almaları, ayrıca bu çalışmalar ile ilgili tüm giderlere katlanmaları gerekmektedir. Bayiler, ayrıca, Şirket'in imaj ve pazarlama standartlarına ve tüm işletim standartlarına uymakla yükümlüdürler. Bu doğrultuda, Şirket, bayi personeline zaman zaman eğitimler sağlamaktadır. Buna ilaveten, bayilerin, ihlallere karşı Şirket'in ticaret markalarını korumaları gerekmektedir.

Tüm bayiler, kesin satın alma modeline göre çalışmakta olup, Şirket'ten sezonluk mal satın almaktadırlar. Bayiler sezon sonunda satamadıkları bazı ürünleri Şirket'in envanter riskini bertaraf eden ve sezon sonu satılmayan stoktan kaynaklanan fiyat farkına ilişkin ödeme yapmak suretiyle Şirket'e geri iade etmektedirler. Bayiler tarafından işletilen mağazalar tarafından kullanılan POS makinelerinin, Şirket için tahsilat garantisi olması temlik protokolleri imzalanmaktadır. Buna ek olarak, Şirket, bayilerden banka garantileri isteme hakkına sahiptir. 31 Aralık 2017'de sona eren yıl itibarıyla, Şirket'in bayilerinden olan toplam alacağının yaklaşık %88'i teminat altına alınmıştır.

Ayrıca, bayiler, Şirket tarafından kullanılan bilgi teknolojisi sistemleri ve altyapısını benimsemelidirler. Bu Şirket'in, bayilerin performansını izlemesine ve kontrol etmesine olanak tanımaktadır. Şirket, ayrıca, bayilerin tüm hesapları, envanteri ve sistemlerini denetleme hakkını saklı tutar.

Bayilik sözleşmelerinin süresi iki yıldır ve taraflardan biri bayilik sözleşmesinin bitişinden üç ay önce bir bildirim göndererek sözleşmeyi feshetmediği sürece iki yıllık süreler için kendiliğinden yenilenir. Ayrıca, sözleşme, 60 gün önceden bildirim gönderilmek kaydıyla, fesheden tarafın herhangi bir tazminat ödemesi gerekmeksizin erken feshetme hakkı vermektedir.

4.5 Marka Devir Sözleşmesi

Şirket, yalnızca, bazı Avrupa Birliği ülkelerinde bazı sınıflar altında “Beymen” ticaret markasını tescil ettirmiş olan bir gerçek kişi ile bir sözleşmeye taraftır. Söz konusu birey ile 2007 yılında bir lisans sözleşmesi imzalanmış olup bu sözleşmeye göre, birey, mülkiyetini saklı tutarak markayı kullanmamayı kabul etmiştir. 2012 yılında, aynı birey ile başka bir sözleşme daha imzalanarak 2007 tarihli lisans sözleşmesi iptal edilmiş “Beymen” markasının mülkiyetinin Şirket’e devri sağlanmıştır. Bu sözleşme uyarınca, ilgili gerçek kişi anılan markalarının tescilli olduğu ülkelerde hiçbir hakkının bulunmadığını ve gelecekte, söz konusu markalar ile aynı, ayırt edilmeyecek derecede benzer ya da sair surette benzer markalar için başvuruda bulunmayacağını kabul ve taahhüt etmiştir. Ayrıca sözleşme tabi olduğu Alman Hukuku kapsamında gerçek kişinin mirasçılarını da bağlayacak şekilde düzenlenmiştir. Özetle, Şirket söz konusu markanın ve başvurunun – ki anılan başvuruda hali hazırda tescilli bir markadır - devir sözleşmesinin imzalandığı 14.06.2012 tarihi itibarıyla, OHIM nezdinde devir işlemleri de tamamlanmış olduğundan tek yasal sahibidir. Anılan markalar sicil kayıtları ile de sabit olacağı üzere her türlü takyidattan aridir.

4.6 Lisans Sözleşmeleri

Fikri mülkiyet konuları ile ilişkili farklı bir düzenleme olarak, Şirket, 2006’dan itibaren, mağazalarda çalışan müzik eserleri için müzik eserleri kurumları ile lisans sözleşmeleri imzalamaktadır. Şirket, Müzik Eseri Sahipleri Grubu (MSG), Türk Fonogram Yapımcıları Meslek Birliği (Mü-YAP), Türkiye Musiki Eseri Sahipleri Meslek Birliği (MESAM) ve Müzik Yorumcuları Meslek Birliği (MÜYORBİR) ile sözleşmelere sahiptir. Bu sözleşmelerde genel ödeme planları kapsamında, bu dört kurumun resmi oranları üzerinden %50 indirim ile (Şirket’in Birleşmiş Markalar Derneğine (BMD) üyeliği nedeniyle) her bir mağazanın net yüzölçümüne göre yıllık ücret ödenmektedir.

4.7 Pay Sahipleri Sözleşmesi

29 Nisan 2015 tarihinde, Boyner Holding ve Mayhoola (“Taraflar”) arasında, BOYP’un yönetimine ilişkin olarak ilk pay sahipleri sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, daha sonra 18 Haziran 2015 ve 9 Mart 2017 tarihlerinde tadil edilmiştir. Taraflar, 21 Haziran 2017 tarihinde, yeni bir pay sahipleri sözleşmesi imzalamışlardır (“Pay Sahipleri Sözleşmesi”). Pay Sahipleri Sözleşmesi uyarınca, Boyner Holding, dolaylı olarak BOYP sermayesinin %42,8’ine Mayhoola ise dolaylı olarak BOYP sermayesinin %42,68’ine sahiptir ve Pay Sahipleri Sözleşmesi çerçevesinde müşterek kontrol durumu söz konusudur.

Pay Sahipleri Sözleşmesi uyarınca BOYP’un 9 kişilik yönetim kurulunda Mayhoola tarafından atanan üye sayısı 3’tür. Ayrıca, BOYP’ta gerçekleştirilecek önemli nitelikteki bazı genel kurul kararları için esas sözleşmede ağırlaştırılmış nisaplar öngörmüştür. BOYP esas sözleşmesinin 26’ncı maddesinde yer alan genel kurul kararlarının icrası ancak Mayhoola ile Boyner Holding’in birlikte olumlu oy kullanmasıyla mümkündür. Boyner Holding ve Mayhoola’nın BOYP’un oy haklarının toplam %85,48’ine sahip olması nedeniyle müşterek kontrol durumu söz konusudur.

5. FİKRİ MÜLKİYET

Şirket, marka adını korumak için ticaret markasına güvenmektedir ve Şirket fikri mülkiyet haklarını Türk fikri mülkiyet kanun ve yönetmeliklerinden oluşan mevzuat ile global fikri mülkiyet koruması için bazı uluslararası protokollere dayanarak korumaktadır. 31 Aralık 2017 itibarıyla, tümü Şirket adına tescilli, Türk Patent ve Marka Kurumu (“TPMK”) nezdinde tescil edilmiş 194 marka bulunmaktadır (yaklaşık 113 farklı marka için). Şirket’in “Beymen” markası, TPMK nezdinde tanınmış bir marka olarak tescil edilmiş olup bu tescil, marka için geniş bir hukuki koruma sağlamaktadır. Şirket’in “Beymen Club”, “Beymen Business” ve “Academia” markaları da, Şirket adına TPMK nezdinde tescil edilmiş ticaret markalarıdır.

Ayrıca, Beymen adına kayıtlı dört adet temel alan adı vardır Bunlar: (i) www.Beymen.com, (ii) www.Beymen.com.tr, (iii) www.Beymenclub.com ve (iv) www.Beymenclub.com.tr’dir.

Şirket’in “Beymen Business” ticaret markası, bir Boyner Grubu Şirket’i olan BR Mağazacılık tarafından kullanılmaktadır. Şirket’e ait ticaret markasının kullanımı için BR Mağazacılık’a münhasır bir hak tanınmıştır. BR Mağazacılık, Türkiye’de Şirket’e ait “Beymen Business” ticaret markası altında hazır giyim ürünleri imal etmekte ve satmaktadır. Bu ticaret markasının kullanımı konusunda BR Mağazacılık ile yazılı

herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır. Ancak, BR Mağazacılık, “Beymen Business” ticaret markasının kullanımı için Şirket’e bir lisans bedeli ödemektedir. Ayrıca Şirket, 2016 yılından önce “Beymen Studio” markasının üretimi ve satımı için markanın BBM’e kullanılması sebebiyle BBM’den lisans bedeli tahsil etmiştir. Ancak 2016 yılı itibarıyla Şirket, Beymen Studio ile ilgili ticaret stratejisini değiştirmiş ve Beymen Studio markalı ürünleri kendisi üretirip BBM’e satmaya başlamıştır.

6. SİGORTA

Ürün hasarı ve genel sorumluluk da dâhil olmak üzere, Şirket operasyonları ile bağlantılı risklere karşı teminat sağlayan, tazminat limitleri ve kapsamı açısından pazar uygulamaları ile tutarlı olduğuna inanılmakta olan kapsamlı bir sigorta teminatı sürdürülmektedir. Şirket’in sigorta poliçeleri, genelde birer yıllık sürelerle sahiptir ve sürelerinin sona ermesi üzerine yıllık olarak yenilenirler. Her yıl Şirket sigorta poliçelerinin teminatını değerlendirmekte ve geçmiş deneyimlere göre, gerektiği takdirde, sigorta teminatını revize etmeyi değerlendirmektedir.

Şirket’in temel sigorta poliçeleri (i) Şirket envanterini ve (ii) mağazalardaki varlıklar ve ekipmanı teminat altına almakta ve yangın, patlama, terörizm ve deprem gibi bir dizi riske karşı kapsamlı teminat sağlamaktadır. Ayrıca Şirket’in nakliyat sigortası araç başına 2.500.000 TL otomatik limitle ithalat / ihracat ve yurtiçi taşıması yapılan ürünleri; taşıma esnasında olabilecek kaza, yanma, infilak, terör, kötü niyetli hareketler, çalınma, ıslanma, kırılma vb. riskleri kapsamaktadır. Direktör ve yönetici sorumluluk sigortası (Boyner Grubu olarak olay başı USD 30.000.000 limitle) yönetim kurulu, direktör ve yöneticilerin görevlerini ifa ederken yapabilecekleri hatalı eylemleri sonucunda doğabilecek yasal sorumluluklarına ilişkin riskleri kapsamaktadır. Üçüncü şahıs sorumluluk sigortası da (olay başı EUR 1.000.000 / yıllık EUR 2.000.000 limitle) şirket faaliyetlerini ifa ederken üçüncü şahıslara verilebilecek maddi ve bedeni zararlara karşı yasal sorumluluklarına ilişkin riskleri kapsamaktadır. Buna ek olarak, Şirket’in bilgi teknolojisi altyapısına, müşteri veri tabanına veya müşteri bilgilerine zarar verebilecek siber saldırılara karşı siber sigorta poliçesi mevcuttur. Aynı zamanda, ürün sorumluluk sigortası (olay başına USD 250.000 / yıllık USD 500.000 limitle) ürünlerindeki hatalar nedeniyle üçüncü şahıslara verilebilecek maddi ve/veya bedeni zararlara karşı yasal sorumluluklarına ilişkin riskleri kapsamaktadır, nakil halindeki para sigortası (olay başına 250.000 TL / yıllık 500.000 TL limitle), yapılan nakit taşımalarının gasp, hırsızlık, kaza, yangın vb. riskleri kapsamaktadır ve makine sigortaları şirket envanterinde bulunan makina ve ekipmanların çalışmaları esnasında meydana gelebilecek kaza, çalınma, elektrik arıza, mekanik arıza, ihmal, hata, sabotaj ve terör vb. nedeniyle zarar görmelerine ilişkin riskleri kapsamaktadır. Şirket’in sigorta giderleri, 2015 yılında 1.256.879 TL, 2016 yılında 1.604.507 TL ve 2017 yılında 1.921.433 TL’dir.

7. DAVALAR

Şirket, olağan ve faaliyetlerden kaynaklanan çeşitli hukuki işlemlere taraftır. Şirket yönetimi, bu hâlihazırda derdest durumda olan hukuki işlemlerin, Şirket’in finansal durumu, operasyon sonuçları veya nakit akışları üzerinde önemli olumsuz bir etkisi olmasını beklememektedir.

Şirket olağan iş akışı çerçevesinde, (i) bazı eski çalışanlar tarafından başlatılan çalışan talepleri, (ii) üçüncü şahıslara karşı Şirket’in açtığı, fikri mülkiyet ihlalleri ile ilgili talepler, (iii) Şirket’in ticari karşı taraflara ve kullanıcılara karşı açtığı icra ve borç tahsilat işlemleri, (iv) olağan ve faaliyetlerden kaynaklanan, müşteriler tarafından ileri sürülen şikâyetler ve (v) birkaç gayrimenkul kirası ile ilgili olarak ihtilaflara taraftır ve taraf hale gelebilir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket, toplamda 202 adet davaya taraftır. Bu davalardan toplamda 133 tanesi Şirket tarafından açılmış olup bu davaların toplam tutarı 12.196.485,03 TL’dir. Toplam 202 davadan 69 tanesi ise Şirket aleyhine açılmış olup, bu davaların toplam tutarı 2.741.846,41 TL’dir. Şirket tarafından başlatılmış olan toplam 133 adet davanın toplam tutarının Şirket’in 31 Aralık 2017 yılındaki gelirine olan oranı %0,9’dur. Şirket’in aleyhine başlatılmış olan toplam 69 adet davanın toplam tutarının Şirket’in 31 Aralık 2017 yılındaki gelirine olan oranı ise %0,2’dir. 31 Aralık 2017’de Şirket’in taraf olduğu tüm davalar için ayrılmış olan karşılık tutarı 1.063.025 TL’dir.

Şirket’in taraf olduğu davaların toplam tutarının Şirket’in gelirine olan oranı dikkate alındığında, Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda Şirket’in finansal durumunu önemli ölçüde etkileyecek herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Ancak Şirket, Eylül 2017’de açılan ve olgunlaştıktan sonra Şirket’in en büyük üçüncü multi-brand mağazası (amiral mağazalarından biri) olması beklenen, Suadiye’deki multi-brand mağazasına ilişkin olarak, aleyhine sonuçlanması durumunda operasyonlarını önemli ölçüde etkileyebilecek bir davaya taraftır. Bu dava Şirket’in Suadiye’de yer alan multi-brand mağazasına ilişkin olarak Kadıköy Belediye Başkanlığı tarafından kesilen para cezasının iptaline ilişkin Şirket tarafından açılan davadır. 01 Aralık 2017 tarihinde Kadıköy Belediye Başkanlığı’nın Yapı Kontrol Müdürlüğü tarafından Suadiye mağazasında yapılan inceleme sonucunda, Şirket’in Suadiye mağazasının birinci ve ikinci bodrum katlarının onaylı mimari projeye aykırı kullanılmakta olduğu iddia edilmiştir. İlgili belediye birimi, aykırılığın giderilmesi gerektiğini tespit ederek Şirket aleyhine 105.136,20 TL’lik para cezası kesmiştir. Şirket, 2018 yılının Ocak ayında para cezası uygulanması kararının iptali ve yargılama neticeleninceye kadar yürütmenin durdurulması istemiyle Kadıköy Belediye Başkanlığı aleyhine dava açmıştır ve 23 Mart 2018 tarihinde 105.136,20 TL’lik para cezasını ihtirazi kayıtlı Kadıköy Belediyesi’ne ödemiştir. Davanın Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda Şirket ihtirazi kayıt ile ödediği 105.136,20 TL’lik idari para cezası ödemesini geri alamayacaktır. İşbu hukukçu raporu tarihi itibarıyla, dava hala devam etmekte iken 1 Mart 2018 tarihinde Kadıköy Belediyesi tarafından projeye aykırı alanların yıkımı kararı alınmış ve 12 Mart 2018 tarihinde Şirket’e tebliğ edilmiştir. Kadıköy Belediyesi tarafından alınan yıkım kararının iptal edilmesi ve yargılama neticeleninceye kadar yürütmenin durdurulması istemiyle Şirket tarafından 11 Nisan 2018 tarihinde dava açılmıştır. Söz konusu yıkım kararına ilişkin davanın Şirketin aleyhine sonuçlanması durumunda Şirketin Suadiye mağazasının toplam satış alanında bir azalma meydana gelme ihtimali bulunmaktadır. Şirket’in Suadiye mağazasının toplam satış alanında meydana gelecek bu azalmanın Şirket’in Suadiye mağazasındaki satış verimliliğini etkilemesi beklenmemektedir. Zira Şirket, davanın aleyhine sonuçlanması durumunda mağaza içerisindeki satış alanı alokasyonunu yeniden düzenleyecek ve satış verimliliği daha düşük olan ürünlerin satış alanlarını azaltarak yıkım kararına uyum sağlayacaktır.

8. DEĞERLENDİRMELER VE SONUÇ

Tarafımıza incelememiz için sunulan bilgi ve belgelere dayanarak, yukarıda yapmış olduğumuz açıklamalara bağlı olarak, Kotasyon Yönergesi (Kotasyon Yönergesi’nin 7’nci maddesinin 5’inci fıkrası ile 8’inci maddesinin 1’inci fıkrasının (e) bendi kapsamında) uyarınca Şirket’in üretimini ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmadığı ve Şirket’in kuruluş ve faaliyeti bakımından hukuki durumu ile paylarının hukuki durumunun tâbi oldukları mevzuata uygun olduğu kanaatine varılmıştır.

Yukarıda 1.4 numaralı maddenin (h) bendinde de açıklandığı üzere, tarafımıza sunulan belgeler çerçevesinde halka arz edilecek payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus bulunmadığı tespit edilmiştir.

Şirket’in işlettiği bazı işyerleri için geçerli mevzuat uyarınca alınması gereken işyeri açma ve çalışma ruhsatlarının halka arz işleminin tamamlanmasından önce temin edilmesi için ilgili kurumlara başvuruda bulunulmuş olmasına karşın, mağazaların kiraya verenlerinin, (bu mağazaların faaliyet gösterdiği alışveriş merkezlerinin) ve Şirket genel merkez binasının kiraya vereninin, ilgili yönetmelik tahtında belirli gereklilikleri karşılayamamış olması nedeniyle başvurular halen derdest durumda olduğu tespit edilmiş olup, söz konusu ruhsatların henüz temin edilmemiş olması durumunun Şirket’in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyecek nitelikte olmadığı kanaatine varılmıştır. Bu husus dışında, Şirket, faaliyetlerinin yürütülmesi için alması gereken tüm yetki, izin, ruhsat ve sair belgeye sahiptir.

Yukarıda 7 numaralı başlık altında açıklanan Suadiye mağazasına ilişkin sürmekte olan dava haricinde, Şirket’in faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzluk bulunmamaktadır.

Yukarıda 2.4 numaralı maddede de açıklandığı üzere, Kotasyon Yönergesi’nin 7’nci maddesinin 5’inci fıkrası kapsamında tarafımıza sunulan belgeler ve beyanlar çerçevesinde yapılan inceleme sonucunda; Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların sermaye piyasası mevzuatında ve 19 Ekim 2005 tarih ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda yer alan suçlar, 26 Eylül 2004 tarih ve 5237 sayılı Türk Ceza Kanununun 282’nci maddesinde düzenlenen suçlardan kaynaklanan malvarlığı değerlerini aklama suçları ve ödünç para verme işleri hakkındaki mevzuata aykırılıktan kaynaklanan suçlar, Devletin güvenliğine karşı suçlar, Anayasal düzene ve bu düzenin işleyişine karşı suçlar, milli savunmaya karşı suçlar, devlet sırlarına karşı suçlar ve casusluk, zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, bilişim sistemini engelleme, bozma,

verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme gibi suçlardan hüküm giymemiş olması şartını sağladıkları; ayrıca, Türk Ceza Kanununun 53'üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına çarptırılmış olmadıkları tespit edilmiştir.

Bu hukukçu raporu Şirket'in talebi üzerine ve sadece Şirketin istifadesi için ve Şirket tarafından Borsa İstanbul'a ibraz edilmek üzere Şirketin verdiği bilgi ve belgelere dayanarak hazırlanmıştır. Sebebi ne olursa olsun yazılı iznimiz alınmaksızın bu hukukçu raporu Şirket tarafından üçüncü bir gerçek ya da tüzel kişinin istifadesine sunulamaz, halka arz ile ilgili Borsa İstanbul'un internet sitesi, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve ilgili kurumların raporları haricinde herhangi bir yerde yayınlanamaz. Ancak Borsa İstanbul ve SPK tarafından işbu hukukçu raporunun Şirketin halka arz izahnamesinin ekinde yer almasının kamuyu aydınlatma ilkeleri açısından faydalı olacağı öngörülmesi halinde, hukukçu raporu Şirketin halka arz izahnamesine ek olarak, halka arz izahnamesinin ilân edileceği yerlerde ilân edilebilir ve bulundurulabilir. Şu kadar ki; müvekkilimiz Şirkettir ve bu şekilde ilân edilmekle müvekkilimizin yalnızca Şirket olması durumu değişmez. Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu olarak halka arz konusunda yapılan hukuki inceleme dışında Şirket ile doğrudan ya da dolaylı ilişkimiz bulunmadığını bildiririz.

Hukukçu raporumuzun Şirket paylarının halka arzı kapsamında izahnamenin bir parçası olarak kullanılması halinde, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Pay Tebliği, İzahname Tebliği ve SPK tarafından yayımlanan izahnamenin hazırlanmasına ilişkin kılavuz da göz önünde bulundurularak, yatırımcılar sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararlarını izahnameyi diğer tüm ekleri ile birlikte bir bütün olarak değerlendirerek vermelidir.

Hukukçu raporumuz, Kotasyon Yönergesi çerçevesinde yalnızca Şirket'in üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzluklarının bulunup bulunmaması ve Şirket'in kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumu ile Şirket'in paylarının hukuki durumunun tabi olduğu mevzuata uygun olup olmadığının genel tespiti için hazırlanmış olup, yatırımcıları yönlendirmek veya tüm riskleri kapsayıcı bir şekilde açıklamak amacıyla veya yatırıma teşvik amacıyla hazırlanmamıştır ve her halükârda yatırımcılar sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararlarını izahnamenin bütün olarak değerlendirilmesi sonucunda vermelidir.

Saygılarımızla,

Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu adına,

Ortak Avukat


Devrim Güniz Gökçe

İstanbul Barosu Sicil No: 50535

EKLER

- Ek 1:** Tarafımızdan İncelenen Belgelerin Listesi
- Ek 2:** Hukukçu Raporu Hazırlanırken Dikkate Alınan Varsayımlar ve Kayıtlar
- Ek 3:** Şirket vekili Av. Kübra Bingöl tarafından imzalanan, tarafımıza 04.04.2018 tarihinde ibraz edilen, 31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in taraf olduğu derdest dava ve icra takiplerini gösteren liste;
- Ek 4:** Borsa İstanbul A.Ş.'nin Kotasyon Yönergesi'nin 7/5 ve 8/1-e maddeleri çerçevesinde hazırlanan Şirket beyanı
- Ek 5:** Hukukçu raporumuz kapsamında hazırlanan beyan
- Ek 6:** Şirket'in Türk Ticaret Kanunu'nun 376. ve 377 maddeleri kapsamında incelenmesi sonucunda, herhangi bir sermaye kaybı ve borca batıklık durumunun bulunmadığına dair beyanı



EK 1

İNCELENEN BELGELER

İşbu hukukçu raporu hazırlanırken aşağıdaki belgeler incelenmiştir:

1. Şirketin Esas Sözleşmesi ve Esas Sözleşme değişikliklerine ilişkin Genel Kurul tutanaklarının yayımlandığı Türkiye Ticaret Sicil Gazeteleri'nin ("TTSG") ilgili sayfalarının birer sureti;
2. Şirketin 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ve ilgili ara döneme ilişkin olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantı tutanaklarının yayımlandığı TTSG'lerin ilgili sayfalarının birer sureti;
3. Şirketin 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ilişkin Yönetim Kurulu toplantı tutanakları;
4. Beyoğlu 36. Noteri tarafından 09.01.2013 tarih ve 00781 yevmiye numarası ile onaylanmış Şirket pay defteri;
5. 01.12.2017 tarihli sermayenin ödendiğinin tespitine ait yeminli mali müşavirlik raporu;
6. Şirket'in imza yetkililerini belirleyen yönetim kurulu kararlarının yayımlandığı TTSG'lerin ilgili sayfalarının birer sureti;
7. Şirket'in, paylarının halka arzı kapsamında, 08.03.2018 tarihinde SPK'ya ve Borsa İstanbul'a yaptığı başvurularda SPK'ya ve Borsa İstanbul'a sunduğu halka arz edilecek paylar üzerinde devir ve tedavülü kısıtlayıcı veya pay sahiplerinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunmadığına, ayrıca bu paylar üzerinde intifa hakkı bulunmadığına dair verdiği beyanlar;
8. Hukukçu raporumuz içerisinde bahsi geçen sözleşmeler;
9. Şirket'in İstanbul Ticaret Sicili'nde 286772 sicil numarası ile kayıtlı, usulünce kurulmuş bir anonim şirket olduğunu gösteren İstanbul Ticaret Odası'ndan alınmış 18.01.2018 tarihli faaliyet belgesi;
10. Şirket Esas Sözleşmesinin tadiline ilişkin Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanmış 02.03.2018 tarihli olağanüstü Şirket Genel Kurul toplantısı karar tutanağı;
11. Şirket Esas Sözleşmesine yapılacak değişiklikleri gösteren tadil metnine onay veren T.C. Başbakanlık SPK Başkanlığı'nın 22.02.2018 tarih ve 8/290 sayılı uygun görüşü (SPK Onay Yazısı);
12. Şirket Esas Sözleşmesine yapılacak değişiklikleri gösteren tadil metnine onay veren T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 02.03.2018 tarih ve 2467 sayılı izni (GTB Onay Yazısı);
13. Şirket vekili Av. Kübra Bingöl tarafından imzalanan, tarafımıza 04.04.2018 tarihinde ibraz edilen, 31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in taraf olduğu derdest dava ve icra takiplerini gösteren liste; ve
14. Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürü ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakları ile ilgili olarak, Şirket'in paylarının halka arzı kapsamında, 08.03.2018 tarihinde SPK'ya yaptığı başvuruda, SPK'ya sunduğu Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürü ve üst yönetimde bulunan kişilerin (i) arşivli adli sicil kayıtları ile (ii) bu kişilerin iletmiş olduğu beyanlar.

EK 2

VARSAYIMLAR VE KAYITLAR

İşbu hukukçu raporu hazırlanırken,

1. İncelediğimiz tüm belgelere taraf olan tüzel kişilerin (Beymen hariç olmak üzere) usulüne uygun olarak kurulmuş ve faaliyette bulundukları; söz konusu tüzel kişilikleri temsil eden imza sahiplerinin (Beymen hariç olmak üzere) usulünce yetkilendirildiği varsayılmıştır.
2. İncelediğimiz tüm belgelerin doğru ve eksiksiz olduğu ve bu belgelerdeki imzaların (Beymen hariç olmak üzere) gerçek olduğu varsayılmıştır.
3. Avukatlık Büromuz, 1136 sayılı Avukatlık Kanunu çerçevesinde Türk hukuku konularında mütalaa verebilmekte olup, işbu hukukçu raporu bu çerçevede Şirket'in Türkiye sınırlarında bulunan ve Türk mevzuatı kapsamında gerçekleştirilen faaliyetleri ve hukuki durumu kapsamında hazırlanmıştır.
4. Hukukçu raporumuz yalnızca imza tarihi itibarıyla mevcut durumu yansıtmaktadır ve tarafımızca ileriye yönelik olarak herhangi bir güncelleme taahhüdünde bulunulmamaktadır.
5. Hukukçu raporumuz, Kotasyon Yönergesi'nin açık hükümleri çerçevesinde yalnızca Şirketin üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzluklarının bulunup bulunmaması ve Şirketin kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumu ile Şirketin paylarının hukuki durumunun özel mevzuata uygun olup olmadığının genel tespiti için hazırlanmıştır.
6. Hukukçu raporumuz yatırımcıları yönlendirmek amacıyla veya yatırıma teşvik amacıyla hazırlanmamıştır ve bu çerçevede yatırım danışmanlığı olarak değerlendirilmemelidir.
7. Hukukçu raporumuzun Şirket tarafından halka arz kapsamında hazırlanacak izahnamenin bir parçası olarak kullanılması durumunda, yatırımcılar yatırım kararlarını söz konusu izahname ve tüm eklerinin birlikte değerlendirilmesi sonucunda vermelidirler.



EK 3

**ŞİRKET VEKİLİ AV. KÜBRA BİNGÖL TARAFINDAN İMZALANAN, TARAFIMIZA 04.04.2018
TARİHİNDE İBRAZ EDİLEN 31.12.2017 TARİHİ İTİBARIYLA ŞİRKET'İN DAĞITIM
ŞİRKETLERİNİN TARAF OLDUĞU DERDEST DAVA VE İCRA TAKİPLERİNİ
GÖSTEREN LİSTE**



Ortaklığın “davacı” olduğu ve devam etmekte olan davalar

Sıra No	Konusu	Tutar	Para Birimi	Davanın Konusu ve Bulunduğu Aşamaya İlişkin Açıklama
1	Marka İhlali	80.000-Maddi 45.000- Manevi	TL	Beymen Business markasının haksız suretle kullanımı - Şirketimiz lehine Maddi ve manevi tazminata hükmolunmuştur. Borçlunun malvarlığı bulunamadığından tahsil olunamamıştır.
2	Marka İhlali	--	--	Beymen Business Markalı 3 adet gömleğe taklit olduğu gerekçesiyle savcılık tarafından el konulmuştur.
3	Marka İhlali-Ceza şikayeti	--	--	Ürün numunesi ve ödemeye ilişkin kart slibi sunularak savcılıktan arama el koyma talep edildi. Sulh ceza mahkemesi talebi reddetti. Üst mahkemeye ret kararına karşı itiraz yapıldı, sonucu bekleniyor. İtiraz yerşnde görülmez ise, fikri sınai haklar hukuk mahkemesi kanalı ile tespit ve tedbir uygulanacaktır.
4	Marka İhlali-Tespit	--	--	Instagram ve mağaza üzerinden satışı yapılan taklit Beymen markalı çantalara ilişkin tespit talebinde bulunuldu. Bilirkişi dosyayı teslim aldı, internet üzerinden tespit gerçekleştirildi. Bilirkişi katılımı ile mağaza adresinde tespit işlemi gerçekleştirilecektir.
5	Marka İhlali-Tespit	--	--	Beymen markalı sahte çantalara ilişkin olarak Savcılık kanalından yapılan arama-el koyma talebine ret kararı verilmesi ve üst mahkemeye yapılan itirazdan sonuç alınamaması nedeni ile İstanbul 2. FSHHM 2017/91 d.iş dosyası üzerinden tedbir ve tespit işlemi yapıldı. Tespit ve tedbir kararı alındı. 3 kez icra memuru ve bilirkişi katılımı ile tespit işlemi gerçekleştirildi ancak kepenk ve elektrikli panjur sisteminin çilingir ile açtırılması mümkün olmadı, adreste gerçek kişiye rastlanılmadı, depo içerisi kontrol edilemedi. Bilirkişi raporunun dönüşü bekleniyor, tekrar savcılık şikayeti yapılacaktır.
6	Marka İhlali Haksız Rekabet	5.000 TL Maddi 20.000 TL Manevi Tazminat Talepli	TL	Beymen Club 2017 İlkbahar Yaz Sezonu elbise tasarımı kopyalamasından doğan davadır.Davalı aleyhine gerçekleştirilen tespit işlemi sonrasında maddi ve manevi tazminat talepli dava ikame edilmiştir. Dilekçe teatisi aşaması devam etmektedir.
7	Bilişim Suçları (105 adet)	--	--	Şirketimize ait internet siteleri üzerinden muhtelif şahıslar tarafından çalıntı yada sahte kredi kartı kullanmak suretiyle yapılan 105 adet işlem için yetkili cumhuriyet savcılıklarına başvurulmuş olup soruşturmaları devam etmektedir.
8	Alacak Davası	1.712,50	TL	Müşterinin mağaza alışverişinden doğan alacak için açılan icra takibi. Borçlu takibe itiraz etti. Beymen takibi durdurdu.
9	Alacak Davası	29.195,93	TL	Personelin zimmetine geçirdiği zararın tazmini için alınan bonodan takip açıldı. Borçlunun mernise kayıtlı adresi yok, bilinen diğer adreslere ödeme emri gönderildi. Borçlunun mernise kayıtlı adresi bulunamadı. Ceza davası

libra

Ortaklığın “davacı” olduğu ve devam etmekte olan davalar

				açıldı. Dava devam ediyor. İcra dosyasında maaş haczi gönderildi.cevap menfi ceza davası devam ediyor.
10	Alacak Davası	144.029,04	TL	Başkasına ait kredi kartı kullanımı ile beymeni zarara uğratan şahıs hakkında ceza kararı çıktı. İcra takip işlemlerinde ve fiili hacizde hacize kabil mal bulunamadı.tapu araç ve sgk sorguları güncel yapılmaya devam ediliyor.
11	Marka İhlali – Alacak Davası	164.000TL Maddi 10.000 TL Manevi	TL	Markanın haksız kullanımı nedeni ile açılan davada164.000tl maddi, 10.000tl manevi tazminata hükmedildi. Kararın icrası için takip açıldı. Firmanın açtığı iflas davasına müdahil olundu. Yargılama devam ediyor. Tahsil imkanı görülüyor. Ayrıca ortaklar hakkında cezada davasıda devam ediyor.
12	Alacak Davası	5.923,45	TL	Personelin sandığa olan borcuna karşılık takip açıldı. Borçlu üzerine kayıtlı tapu araç kaydı bulunamadı. Bankalara haciz ihb. Gönderildi. Sgk menfi.
13	Alacak Davası	22.130	TL	Cari hesap alacağı için takip açıldı. Takip kesinleşti, icra işlemleri devam ediyor.
14	Alacak Davası	1.449,44	TL	Personelin sandığa olan borcuna karşılık takip açıldı. Borçlu üzerine kayıtlı tapu araç kaydı bulunamadı. Bankalara haciz ihb. Gönderildi. Sgk menfi. Hacize gidildi, taşınmış .
15	Alacak davası	16.680	TL	Cari hesap alacağı için takip açıldı. Takip kesinleşti. İcra işlemleri devam ediyor.
16	Alacak Davası	9.254,05	TL	Mağaza personelinin sebebiyet verdiği zarar nedeni ile takip açıldı. Bankalara haciz ihbarnameleri gönderildi. Kısmi ödemeler alınıyor.
17	Alacak Davası	2.518,32	TL	Personelin sandığa olan borcu için takip açıldı. Maaş haczi gönderildi. Cevap menfi.
18	Alacak Davası	133.427,00	TL	Cari hesap bakiyesi için bir adet çekten ihtiyati haciz kararı alındı, 1 adet arç üzerine haciz işlendi. Borçlu çekteki imzayı inkar ederek takibe itiraz etti, dava devam ediyor. İmza borçluya ait omadığı için takibin iptaline karar verildi.
19	Alacak davası	185.383,00		1 adet çekten ihtiyati haciz kararı alındı, esas takibe geçildi. 2 araç üzerine haciz ve yakalama işlendi. Tapu kaydı yok. Bankalara 89/1 haciz ihbarnameleri gönderildi. Bodrum mağazaya hacize gidildi, mallar bulunamadı. Kalan bakiye için protokol aşamasında. Son bir taksiti kaldı.
20	Alacak Davası	498,22	TL	Çalışanın bordro bakiyesi için takip açıldı. Takip kesinleşti, icra işlemleri devam ediyor.
21	Alacak Davası	162.832,05	TL	Fason firmalar arasındaki virmanlaşmadan doğan alacakla ilgili dava açıldı. Ön incelemede.

Lübn

Ortaklığın “davacı” olduğu ve devam etmekte olan davalar

22	Alacak Davası	(88.753,46 TL 15.733,29 € 2.874.575,61\$)	TL/ USD/ EURO	Cari hesap bakiyesi için irak'da bulunan şirket için takip başlatıldı. 13/04/2017 ödeme ermi konsolosluk ile tebliğ edilmeye çalışıyor henüz cevabi dosyaya dönmedi.
23	Ankara 18.icra	26.485,75	TL	1 adet bonodan kambiyo takibi açıldı. Takip kesinleşti. Hacize gidildi, eczanede haciz yapıldı, icra kefil ve ödeme sözü alındı. Banka ,tapu araç cevapları menfi.
24	Kira Davası	35.000	TL	İcra dairesince bize göre fazla hesaplanan 35.000 tl borç tutarının iptali-düzeltilmesi talebi ile ist 14. İcra hukuk mah. Açtığımız şikayet davası inceleme aşamasındadır.
25	Marka Davası		TL	2001 24398 Sayılı Accademia By Darkmen ibareli markanın hükümsüzlüğü ile sicilden terkinine ilişkin olarak görülmekte olan 02.02.2011 tarihli celsesinde davanın kabulüne karar verilmiştir. Karar davalı karşı tarafça temyiz edilmiştir.karşı tarafın kararı temyiz etmesi üzerine, yasal süresi içerisinde ve usulüne uygun olarak hazırlanmış temyize cevap dilekçemiz Yargıtay'ın ilgili dairesine gönderilmek üzere dosyasına sunulmuştur. İlk derece mahkemesi kararı Yargıtay tarafından davalı lehine bozulmuştur. Bunun üzerine dosya ilk derece mahkemesi tarafından tekrar incelenmiş ve inceleme sonucunda 03.06.2014 tarihinde yapılan duruşmada mahkeme önceki kararında direnme kararını vermiştir. Bunun sonucunda karar davalı tarafından 09.10.2014 tarihinde temyiz edilmiş olup yasal süresi içerisinde ve usulüne uygun olarak hazırlanmış temyize cevap dilekçesi tarafımızca mahkemeye sunulmuştur.
26	Muarazanın giderilmesi kiracılık sıfatının tespiti tedbiren tevdi mahalli belirlenmesi	--	--	İştirakimiz İzkar A.Ş. tarafından Konakpier AVM'de işletilen Beymen mağazamızın kira sözleşmesine ilişkin olarak bu dava süresince işleyecek kira bedelleri halen Mahkemece belirlenmiş banka hesabına Şirket tarafından yatırılmaktadır. Davanın reddi durumunda karşı taraf veya taraflara Mahkemece belirlenecek yargılama giderleri ve avukatlık ücretlerinin ödenmesi söz konusu olabilecektir. Davaya konu yer ile ilgili olarak 28.11.2017 tarihinde Mahkeme Heyeti ile birlikte Keşif yapılmıştır. Bilirkişi raporu beklenmektedir. Dosya halen derdesttir.
27	Alacak Davası	3.657,44	TL	Takip kesinleştirilmiş olup , borçlunun araçları üzerine haciz konulmuş ve 09.10.2017 tarihinde araçlar üzerindeki haciz yenilenmiştir.
28	Alacak Davası	2.796,24	TL	30/10/2017 Tarihinde takip başlatılmıştır. Borçlunun T.C kimlik numarası ve adresi tespit edilmeye çalışılmaktadır.
29	Alacak Davası	87.103,73	TL	Eski bayiden alınan 1 adet bonoya ilişkin icra takibi. İcra muameleleri neticesinde ,şirkete ait hacize kabil mal bulunamadi. Sadece bir marka haczi var. Önümüzde haciz var. Şirket vergi kaydi da terkin edilmiş durumda, başkaca yapılacak icra işlemi kalmadığından icra derkenari ile kapatılacaktır.

Av. Kübra Bingöl

Kübra

Ortaklığın “davalı” olduğu ve devam etmekte olan davaları

Sıra No	Konusu	Tutar	Para Birimi	Davanın Konusu ve Bulunduğu Aşamaya İlişkin Açıklama
1	Marka İhlali	--		Davali adına tescilli "navigator urban travel b şekil" ibareli markanın kullanımının engellenmesi ve sicilden terkinine ilişkindir. Taraflarca sulh olundu, sözleşmenin apostille şerhi bekleniyor. Davanın feregat nedeni ile reddine karar verilecektir. Maddi manevi tazminat riski yok.
2	Marka İhlali	45.000 TL Maddi 18.000 TL Manevi	TL	2016/07536 ve 2016/07537 tasarımlara tecavüz iddiası ile ikame edilmiş bir davadır. Davacının belirsiz alacak davası şeklinde ikame etmiş olduğu davası şimdilik 45.000-tl maddi tazminat, 18.000- tl manevi tazminat taleplidir. Yargılama süreci devam etmektedir
3	Marka İhlali	45.000 TL Maddi 18.000 TL Manevi	TL	2016/07316 ve 2016/07317 tasarımlara tecavüz iddiası ile ikame edilmiş bir davadır. Davacının belirsiz alacak davası şeklinde ikame etmiş olduğu davası şimdilik 45.000-tl maddi tazminat, 18.000- tl manevi tazminat taleplidir. Yargılama süreci devam etmektedir
4	Tüketici davası	2.000,00	TL	Müşterinin ayıplı olduğunu iddia ettiği gelinlikle ilgili 23.170 TL taleple açtığı davada mahkeme, sadece 2.000tl manevi tazminata hükmetti. Karar temyiz edildi, dosya yargıtay'da.
5	İdari dava			Denizli'deki mağazaya işyeri açma ruhsatı verilmediği için belediye'ye karşı dava açıldı. Mahkeme idari işlemin iptali ile lehimize karar verdi. İdare temyiz etti. Dosya daniştay'da. Daniştay kararı onadı. Belediye karar düzeltme talep etti.
6	Alacak davası	76.022,68	TL	Lojistik firması tarafından fatura alacağı için Şirketimiz aleyhine takip açtılar. Şirketimiz takibe itiraz etti. Firma itirazın iptali davasını açtı. Rapor lehe geldi. Dava devam ediyor.
7	Kira davası	63.000	TL	Maltepe beymen mağazanın kira döneminin sona ermesinden önce tahliyesi sonrasında boş kalan aylara ilişkin açılan tazminat davası. Raporda 3 aylık kira bedelinin ödenmesi yönünde görüş geldi, itiraz edildi. Yargılama devam ediyor.
8	Personel Alacak Davaları Muhtelif Mahkemelerde 51 adet dava)	871.955,29	TL	Şirketimizden ayrılan personellerin özlük haklarının talebi nedeniyle çeşitli iş mahkemelerinde açmış olduğu 51 adet davamız bulunmaktadır. Yargılamalar devam etmekte olup henüz şirketimiz aleyhine hükmedilen bir karar mevcut değildir.
9	Tazminat Davası	310.000	TL	İş Kazası Nedeniyle Maddi Manevi Tazminat davasıDavaya cevaplarımız ve delillerimiz

T. İ. İ. İ.

Ortaklığın “davalı” olduğu ve devam etmekte olan davaları

				yasal süresi içinde sunuldu. Dosya ön inceleme aşamasındadır. Büyükçekmece 12 asliye ceza mahkemesi 2015/789 E. Sayılı dosyanın sonucunun beklenmesine karar verildi. Taraf tanıkları dinlendi. Tanık anlatımlarına karşı beyanda bulunuldu. Dosya kusur raporu alınmak üzere bilirkişiye gönderilecek.
10	Müdahalenin Men'i ve Ecrimisil Davası	1.054.941,24	TL	İştirakimiz İzkar A.Ş. ile birlikte faaliyette bulunduğu Konak Pier AVM'deki diğer kiracıların da davalı olduğu davada İzkar A.Ş. bakımından 1.054.941,24.-TL "ECRİMİSİL" bedelinin 10.09.2014 tarihinden itibaren işleyecek ticari faiz ve yargılama giderleri ile birlikte diğer Davalı İzmer A.Ş ile birlikte müştereken ve müteselsilen tahsili ile MÜDAHALENİN MEN'İ-TAHLİYE talebiyle açılmış (Fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydı ile) olup davanın görevsizlik nedeniyle 11/05/2017 tarihinde reddine karar verilmiştir. Bu karara karşı diğer davalı İZMER İnş. San. Tic. Tur. tarafından istinaf kanun yoluna başvuru yapılmıştır. Bölge Adliye Mahkemesinin kararı beklenmektedir.
11	İdari Dava	105.136,20	TL	Kadıköy Belediyesi Encümeni tarafından Şirket'in Suadiye mağazasının birinci ve ikinci bodrum katlarının onaylı mimari projeye aykırı kullanılmakta olduğu iddiasıyla 12/12/2017 tarihinde tahakkuk ettirilmiş ve şirkete 20/12/2017 tarihinde tebliğ edilmiş olan 105.136,20-TL para cezasının iptali amacıyla 05/01/2018 tarihinde İstanbul 13. İdare Mahkemesi'nin 2018/50 E. sayılı dosya ile dava açılmıştır. Açılan davada yürütmenin durdurulması isteminde bulunmuş olup dava halen devam etmektedir.
12	Personel Alacak Davaları (Muhtelif Mahkemelerde 8 adet dava)	132.791	TL	İştirakimiz Nişantaşı Turistik'ten ayrılan personellerin özlük haklarının talebi nedeniyle çeşitli iş mahkemelerinde açmış olduğu 8 adet dava bulunmaktadır. Yargılamalar devam etmekte olup henüz şirketimiz aleyhine hükmedilen bir karar mevcut değildir.

Av. Kübra Bingöl
Kübra

EK 4

**BORSA İSTANBUL A.Ş.'NİN KOTASYON YÖNERGESİ'NİN 7/5 VE 8/1-E MADDELERİ
ÇERÇEVESİNDE HAZIRLANAN ŞİRKET BEYANI**



B E Y M E N

EK 4

BORSA İSTANBUL A.Ş.'NİN KOTASYON YÖNERGESİ'NİN 7/5 VE 8/1-(e) MADDELERİ ÇERÇEVESİNDE HAZIRLANAN ŞİRKET BEYANI

16 Nisan 2018

BORSA İSTANBUL A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ'NE

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Kotasyon Yönergesi'nin 7/5 ve 8/1-e maddeleri çerçevesinde:

- Beymen Mağazacılık A.Ş.'nin ("Şirket") kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumunun ve kotasyon başvurusunda bulunulan Şirket paylarının hukuki durumunun tâbi olduğu mevzuata uygun olduğunu,
- Şirketimizin halka arzına ilişkin olarak hazırlanan izahnamede kamuya açıklandığı ve işbu beyanımızın ekinde yer aldığı hukukçu raporunun 3.2 numaralı başlığında açıklandığı üzere, Şirketimizin ilgili başlık altında belirtilen altı adet mağazasına ve Şirketimiz merkez ofisine ilişkin işyeri açma ve çalışma ruhsatları henüz temin edilmemiş olup, bu eksikler haricinde Şirketimizin kuruluş ve faaliyetlerinin devamı için alınması gerekli tüm izin, lisans, yetki belgeleri ile tâbi bulunduğumuz özel mevzuat uyarınca almak zorunda olduğumuz belgelerin tamamının mevcut olduğunu, ve
- Şirketimizin halka arzına ilişkin olarak hazırlanan izahnamede ve Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi uyarınca (7'nci maddesinin 5'inci fıkrası ile 8'ci maddesinin 1'inci fıkrasının (e) bendi) hazırlanan hukukçu raporunda kamuya açıklanmakta olan hususlar haricinde Şirketimizin üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmadığını

kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

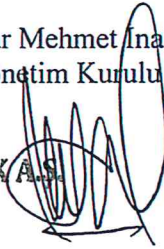
Beymen Mağazacılık A.Ş. adına

Mustafa Türkay Tatar
Yönetim Kurulu Üyesi

Nur Mehmet İnal
Yönetim Kurulu Üyesi



BEYMEN MAĞAZACILIK A.Ş.



BEYMEN MAĞAZACILIK A.Ş.

MASLAK MH.ESKİ BÜYÜKDERE CAD. OYCAN PLAZA NO:15 K:8 SARIYER/34398 İSTANBUL
TEL:+90 212 335 65 00 FAX:+90 212 335 65 99 MERSİS NO:: 086004031200015 T. SİCİL NO:286772

www.beymen.com

EK 5

HUKUKÇU RAPORUMUZ KAPSAMINDA HAZIRLANAN BEYAN

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'O' followed by a series of loops and a trailing line.

B E Y M E N

EK 5

HUKUKÇU RAPORUMUZ KAPSAMINDA HAZIRLANAN BEYAN

16 Nisan 2018

Devrim Deniz Gökçe Avukatlık Bürosu

Maya Akar Center

Büyükdere Caddesi, No: 102, Kat: 29

34394 Esentepe, İstanbul

Konu: Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi uyarınca (7'nci maddesinin 5'inci fıkrası ile 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasının (e) bendi) Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu tarafından hazırlanan hukukçu raporu hk.

Beymen Mağazacılık A.Ş.'in ("Şirket") halka arzı çalışmaları kapsamında Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi uyarınca (7'nci maddesinin 5'inci fıkrası ile 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasının (e) bendi) Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu tarafından hazırlanan Ek-4A'da yer alan tüzel kişiliklerle ilişkin olarak hazırlanan hukukçu raporu ile ilgili olarak,

- Hukukçu raporunun hazırlanması için tarafınıza iletilen tüm belgelerde imzası bulunan tarafların usulüne uygun olarak kurulmuş olup faaliyette bulunduklarını ve söz konusu tüzel kişilikleri temsil eden imza sahiplerinin usulüne göre yetkilendirildiğini,
- Hukukçu raporunun hazırlanması için tarafınıza iletilen tüm belgelerdeki imzaların gerçek olduğunu,
- Hukukçu raporunun hazırlanması için tarafınıza tasdikli şekilde veya fotokopi olarak sunulan tüm belgelerin doğru, eksiksiz ve orijinaleri ile aynı olduğunu,
- Tarafınıza sunulan bilgi ve belgelerin tamlığı ve doğruluğu hakkında ayrıca bir araştırma yapılmadığını bildiğimizi,
- Hukukçu raporunuza ilişkin olarak ve raporunuzu etkileyecek nitelikte, tarafınıza sunulan belgeler dışında başka herhangi bir belgenin mevcut olmadığını,
- Hukukçu raporunuzda Şirketimiz ve Şirketimizin kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumu ile ilgili olarak belirtilen tüm husus ve konuların tam ve doğru olup mevcut durumu yanıltıcı olmayacak bir şekilde yansıttığını,
- Şirket paylarının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus veya kayıt bulunmadığını,
- Şirketimizin halka arzına ilişkin olarak hazırlanan izahnamede ve Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi uyarınca (7'nci maddesinin 5'inci fıkrası ile 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasının (e) bendi) hazırlanan hukukçu raporunda kamuya açıklanmakta olan hususlar

BEYMEN MAĞAZACILIK A.Ş.

MASLAK MH.ESKİ BÜYÜKDERE CAD. OYCAN PLAZA NO:15 K:8 SARIYER/34398 İSTANBUL
TEL:+90 212 335 65 00 FAX:+90 212 335 65 99 MERSİS NO: 086004031200015 T. SİCİL NO:286772

www.beymen.com

haricinde Şirketimizin üretim ve faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmadığını,

- Hukukçu raporunuzun tarihi itibariyle Şirketimizin faaliyetleri ile hukuki durumu ile ilgili mevcut durumu yansıttığını bildiğimizi ve Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosunun herhangi bir şekilde güncelleme taahhüdünde bulunmadığını,
- Halihazırda halka arz sürecine veya Şirketimizin Borsa İstanbul'da işlem görme başvurusuna yönelik hukuki danışmanlık dışında diğer ortak faaliyetleri ile ilgili olarak Şirketimiz ve ortakları ile ilişkili taraflarına sunduğunuz bir hukuki danışmanlık, müşavirlik, hukuki mütalâa vb. hizmetimizin bulunmadığını, Şirketimiz, Şirketimizin ortakları ve ilişkili tarafları ile doğrudan veya dolaylı olarak sermaye, yönetim, mali ve ticari ilişki ile vekâlet akdi, ücret akdi ya da sair bir ilişkimizin bulunmadığını, ve
- İşbu beyan ve taahhütlerimizin Hukukçu Raporunuzun ekinde kamuya açıklanmasına izin verdiğimizizi

kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

Beymen Mağazacılık A.Ş. adına

Mustafa Türkay Tatar
Yönetim Kurulu Üyesi

Nur Mehmet İnal
Yönetim Kurulu Üyesi



BEYMEN MAĞAZACILIK A.Ş.



EK 6

**ŞİRKET'İN TÜRK TİCARET KANUNU'NUN 376. VE 377 MADDELERİ KAPSAMINDA
İNCELENMESİ SONUCUNDA, HERHANGİ BİR SERMAYE KAYBI VE BORCA
BATIKLIK DURUMUNUN BULUNMADIĞINA DAİR BEYANI**



B E Y M E N

EK 6

ŞİRKET'İN TÜRK TİCARET KANUNU'NUN 376. VE 377 MADDELERİ KAPSAMINDA İNCELENMESİ SONUCUNDA, HERHANGİ BİR SERMAYE KAYBI VE BORCA BATIKLIK DURUMUNUN BULUNMADIĞINA DAİR BEYANI

16 Nisan 2018

BORSA İSTANBUL A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ'NE

Şirketimiz Beymen Mağazacılık A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının, Türk Ticaret Kanunu 376'ncı ve 377'nci maddeleri kapsamında herhangi bir sermaye kaybı ve borca batıklık durumunun bulunmadığını kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

Beymen Mağazacılık A.Ş. adına

Mustafa Türkay Tatar
Yönetim Kurulu Üyesi

Nur Mehmet İnal
Yönetim Kurulu Üyesi


BEYMEN MAĞAZACILIK A.Ş.


BEYMEN MAĞAZACILIK A.Ş.

MASLAK MH.ESKİ BÜYÜKDERE CAD. OYCAN PLAZA NO:15 K:8 SARIYER/34398 İSTANBUL
TEL: +90 212 335 65 00 FAX: +90 212 335 65 99 MERSİS NO: 086004031200015 T. SİCİL NO: 286772

www.beymen.com