

BEŐIKTAŐ FWTBOL YATIRIMLARI SANAYI VE TİCARET A.Ő.

01 Haziran 2008 – 31 Mayıs 2009

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



11 Eylül 2009

İçindekiler

- ❖ Yönetim Kurulu Başkanı Mesajı
- ❖ Şirket Bilgileri
 - 1. Faaliyet Konusu ve İletişim Bilgileri
 - 2. Yönetim Kurulu
 - 3. Denetimden Sorumlu Komite
 - 4. Kurumsal Yönetim Komitesi
 - 5. Denetleme Kurulu
 - 6. Sermaye Yapısı ve İştirakler
 - 7. Sektör ile İlgili Bilgiler
- ❖ 01 Haziran- 31 Mayıs 2009 Dönemi Faaliyetleri
 - 1. Satışlar
 - 2. İdari Faaliyetler
- ❖ Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
- ❖ 01 Haziran- 31 Mayıs 2009 Dönemi Önemli Gelişmeler
- ❖ Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Önemli Gelişmeler
- ❖ Denetim Komitesi Raporu
- ❖ Denetim Komitesi Beyanı
- ❖ Denetleme Kurulu Raporu



Değerli Ortaklarımız,

Kulübümüz, büyüyen yapısı ve işleyen etkin yönetim sistemiyle hedeflerine emin adımlarla ilerlemektedir. Beşiktaş Futbol Yatırımları San. Tic. A.Ş. hepimizi gururlandıran, Kulübümüz'ün tarihine altın harflerle yazılan bir sezonu geride bıraktı... 19 yıllık bir aradan sonra hem Turkcell Süper Lig hem de Türkiye Fortis Kupası şampiyonluklarının ikisini birden yaşama mutluluğu ve coşkusunu hep birlikte yaşadık.

Bilindiği gibi tüm dünyada sportif faaliyetlerde bulunan şirketlerin elde ettikleri sportif başarılar, ekonomik ve mali durumlarına olumlu yönde yansımaktadır. Her ne kadar yaşanan global ekonomik krizin etkisiyle oluşan harici maliyetler 2008-2009 dönemi mali raporlarımızı önemli ölçüde olumsuz etkilemiş olsa da sportif başarılarımızın ekonomik getirileri önümüzdeki sezon için mali tablolarımıza önemli ölçüde pozitif etki yapacaktır.

Turkcell Süper Lig Şampiyonu olarak 2009-2010 sezonu Şampiyonlar Ligi'ne doğrudan katılım hakkı elde etmemizle, katılım payı gelirleri, yayın hakları gelirleri ve Pazarlama gelir payları olarak çok önemli bir gelir kaynağı 2009-2010 sezon gelirlerimize yansıyacaktır.

Tüm bu gelişmeler ışığında, bu dönem mali tablolarımız incelendiğinde görüleceği gibi;

Net satış gelirlerimiz, bu dönem bir önceki yıla oranla küçülmüş görülmekle birlikte bir önceki sezon gelirlerimiz içinde yer alan Şampiyonlar Ligi gelirleri toplamı olan 17.816.853 TL düşülerek bakıldığında toplamda %11 artış göstermiştir.

Gelir kalemlerimiz arasında yer alan maç hasılatı gelirlerimizde % 55, lisanslı ürün satış gelirlerimizde % 41, sponsorluk ve reklam gelirlerinde % 38, isim hakkı gelirlerimizde % 18, yayın gelirlerimizde % 04 oranında bir artış sağlanmıştır.

Şirketimizin bir önceki Genel Kurulu'nda bazı ortaklarımızın da dile getirdiği önemli bir konuda, yasal prosedürler sonuçlandırılmış ve şirket aktifimizin, kayıtlı değerinin çok üstünde bir değere sahip olduğu mahkeme kararı ile tescil edilmiştir.

Şirketimizin aktifinde yer alan Futbolcu Transfer Hakları ile Maddi Olmayan Duran Varlıkları İstanbul Asliye 8. Ticaret Mahkemesinin 2009/1188 D. İş sayılı tesbit kararı ile piyasa rayiç değerleri esas alınarak yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur.

Söz konusu mahkeme kararı ile 28.02.2009 tarihi itibarıyla şirket aktifimizin piyasa rayiç bedellerine göre yapılan değerlemesi sonucunda özsermayesinin, kayıtlı özsermayesinin 319.003.222 TL üzerinde pozitif bir değer taşıdığı sonucuna varılmıştır.

Mahkeme kararı ile tesbit edilen 319.003.222 TL 'lik olumlu özsermaye farkı siz değerli ortaklarımızın Beşiktaş Futbol Yatırımları San. ve Tic.A.Ş. 'nin özsermayesine ilişkin her türlü tereddüdünü izole edecek mahiyettedir.

Futbol Takımımız'ın daha büyük sportif başarılarla imza atabilmesi için gerekli tüm alt yapı ve idari çalışmalar büyük bir titizlikle yapılmaktadır.

Kulübümüz'ün tarihine yeni bir sayfa açacak kadar önemli olan BJK İnönü Stadyumu yenileme projemizin çalışmaları yoğun bir şekilde devam etmektedir. Bu tarihi projeyi hayata geçirdiğimiz zaman, ülkemizin ve Avrupa'nın en iddialı stadyumuna kavuşmuş olacağız.



BEŐIKTAŐ FOTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ő.
SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal yönetim ilkeleri uyarınca bilgilendirme politikası kapsamında yer alan etik kurallarımız tüm kamuoyu tarafından bilinmekle beraber bir kez daha Şirketimiz'in kurumsal uyum raporunda vurgulanmıŐtır.

Ayrıca Kulübümüz'ün her zaman ilk öncelik olarak dikkate aldığı sosyal sorumluluk bilinci gereği, tüm insanlığın zor zamanlarının vazgeçilmez kurumlarının başında gelen "Türk Kızılayı" logosunu futbol A takım oyuncularımızın formalarında bilâ bedel taşımaya başlamıŐtır.

Türk Kızılay'ı ile başlayan bu proje insanlığa hizmet etmeyi Őiâr edinmiŐ başka kurumlarla devam edecektir.

Amacımız; BJK Camiası'nın tüm mensuplarının koşulsuz mutluluğunu sağlayacak sportif başarı ve hizmetleri sunmak üzere gerekli kaynakların sağlanması için yönetme, yönlendirme ve koordinasyon faaliyetlerimizin yerine getirilmesini sağlamak; bir asrı aşkın köklü geçmişi, Şanlı tarihi olan Beşiktaş Jimnastik Kulübü'nün ilkelerini ve camiamızı ulusal ve uluslararası alanlarda başarı ile tanıtmak, haklı gururumuz olarak temsil etmektir.

Bu amaca ulaşmamızda her türlü desteği vereceğinden kuŐkumuz bulunmayan sayın ortaklarımıza, Şirketimiz'in 1 Haziran 2008 – 31 Mayıs 2009 dönemi faaliyet raporunu sunar, güveniniz ve desteğiniz için teşekkür ederim.

Saygılarımla,
Yıldırım DEMİRÖREN
Yönetim Kurulu Başkanı



ŞİRKET BİLGİLERİ

1.Faaliyet Konusu ve İletişim Bilgileri

Beşiktaş Futbol Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1995 yılında kurulmuş ve tescil edilmiştir. Şirketimizin fiili faaliyet konusu profesyonel futbol ve 30.05.2002 tarihinde tescil edilen tadil mukavelesinde yazılı olan diğer işlerden oluşmaktadır.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisse senetlerimiz 2002 yılından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir. Hisse senetlerimizin %30 'u halka açık olup, İMKB'de dolaşımda bulunmaktadır.

İletişim Bilgileri

Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.
Süleyman Seba Cad. No:48 BJK Plaza
B Blok K:3
Akaretler/Beşiktaş – İSTANBUL

Tel : +90 212 310 10 00
Faks : +90 212 258 81 94

<http://www.bjk.com.tr>

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Gül Karagöz
Mali İşler-Pay Sahipleri ile İlişkiler Müdürü
Tel : +90 212 310 10 00 -107
e-mail : gul.karagoz@bjk.com.tr

Hilal Yıldız
Pay Sahipleri ile İlişkiler Sorumlusu
Tel : +90 212 310 10 00 -156
e-mail : hilal.yildiz@bjk.com.tr

yatirimciiliskileri@bjk.com.tr



2. Yönetim Kurulu

Şirketimizin 12.11.2008 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu Üyelerimiz aşağıdaki gibidir :

Adı Soyadı

Ünvanı

Yıldırım Demirören	Yönetim Kurulu Başkanı
Ertuğrul Kumcuoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Kenan Öner	Yönetim Kurulu Üyesi
Ertunç Soğancıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Levent Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi
M.İlhan Durusoy	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Yücel	Yönetim Kurulu Üyesi

3. Denetim Komitesi

Kenan Öner	Yönetim Kurulu Üyesi
Ertunç Soğancıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi

4. Kurumsal Yönetim Komitesi

Ertunç Soğancıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Levent Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi
A.Metin Emirkadı	Genel Müdür Yrd./Mali İşler ve Finansman

5. Denetleme Kurulu

Şirketimizin 12.11.2008 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilen Denetleme Kurulu Üyelerimiz aşağıdaki gibidir :

Mehmet Küçükince
Mazlum Akyol



6. Sermaye Yapısı ve İştirakler

Şirketin ortaklık yapısı 31 Mayıs 2009 tarihi itibariyle aşağıdaki gibidir:

ORT. ÜNVANI / ADI	SERMAYE PAYI (TL)	SERMAYEYE ORANI (%)
BEŞİKTAŞ JİMNASTİK KULUBÜ DERNEĞİ	27.999.575	70
HALKA ARZ	12.000.425	30
TOPLAM	40.000.000	100

Şirketimizin 2001 yılında kurulmuş olan Beşiktaş Sportif Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne %99,9 oranla 3.846.150,- TL tutarla iştiraki bulunmaktadır. Beşiktaş Sportif Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyet konusu, Beşiktaş marka ve logolu ürünlerin üretim ve pazarlamasıdır.

Şirketimizin, 2003 yılında kurulmuş olan ve faaliyet konusu yurt içi ve yurt dışı turistik turlar organize edilmesi, gümrük ve vize işlemlerinin yapılması olarak belirlenmiş bulunan BJK Beşiktaş Turizm İşletmeleri ve Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.'ne %99,9 oran ve 349.650,- TL tutarla iştiraki bulunmaktadır.

Şirketimizin yine 2003 yılında kurulmuş olan faaliyet konusu sigorta aracılık hizmetleri olan Beşiktaş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'ne %99,9 oranla ve 49.950,-TL tutarla da iştiraki bulunmaktadır.

7. Sektör ile İlgili Bilgiler

Şirketimiz 2001 yılında, Kulüp'ten isim,marka,amblem ve logo kullanım haklarıyla, resmi internet sitesi ile ilgili gelirler ve bu gelirlerin elde edilmesi ile ilgili yapılacak tüm harcamalara ilişkin hakları devralmıştır. Ayrıca Şirket, Kulüp ile 24 Ocak 2002 tarihinde imzaladığı lisans sözleşmesi ile Kulüp'ün sahip olduğu Profesyonel Futbol Şubesi ile ilgili görsel hakları, internet haklarını, medya yayın haklarını, forma ve stad reklamları dahil ve fakat bunlarla sınırlı kalmamak üzere reklam haklarını ve diğer fikri mülkiyet haklarını, yani yasa ve sözleşmelerden doğmuş ve doğacak olan Profesyonel Futbol Şubesi ile ilgili hakları 30 yıllığına Kulüp'ten devralmıştır. Bu sözleşme, Şirketin halka arz projesinin gerçekleşmesi sonucunda talep toplama süresinin bitim tarihi olan 16 Şubat 2002 tarihinde yürürlüğe girmiştir.



01 HAZİRAN 2008 – 31 MAYIS 2009 DÖNEMİ FAALİYETLERİ

Futbol A Takımımız 19 yıllık bir aradan sonra hem Turkcell Süper Lig hem de Fortis Kupası şampiyonu olarak sezonu kapatmış ve 2009-2010 Şampiyonlar Ligi'ne doğrudan katılım hakkı elde etmiştir. Şampiyonlar Ligi'ne doğrudan katılım hakkı Şirketimize minimum 15.400.000.€ (7.200.000.€ katılım bedeli olarak sabit ve yaklaşık 8.200.000.€ değişken gelirler olarak) ilave gelir sağlayacaktır. Takımımızın performansına bağlı olarak bu gelir çok daha büyük boyutlarda gerçekleşebilecektir.

2008-2009 sezonunu 2. bitirerek Şampiyonlar Ligi ön elemelerine katılım hakkı kazanan Sivasspor, grup elemelerinden çıkamadığı için katılım hakkını kaybederken, Takımımız Türkiye'nin Şampiyonlar Ligi'ndeki tek temsilcisi olması sebebiyle havuz gelirlerinin tamamını almaya hak kazanmıştır. Türkiye Süper Lig Şampiyonu olarak 2009-2010 sezonu Şampiyonlar Ligine doğrudan katılım hakkı elde etmemizle, katılım payı gelirleri, yayın hakları gelirleri ve pazarlama gelir payları olarak çok önemli bir gelir kaynağı 2009-2010 sezon gelirlerimize yansıtacaktır.

2008-2009 sezonu bu olumlu gelişme ile sona ermekle birlikte, tüm dünyada yaşanan ve ülkemizi de etkisine alan global ekonomik kriz neticesinde çok kısa bir sürede dövizin TL karşısındaki aşırı değer artışı ile Şirketin dövizli yükümlülüklerinden kaynaklanan olağanüstü kur farkları, gelir tablosunu büyük boyutlarda olumsuz etkilemiştir.

Sermaye Piyasası Kanunu gereği, şirketimizin aktifinde yer alan maddi olmayan duran varlıkların değerlemesinin yapılamaması sebebiyle, özsermayemizin 2/3'den fazlasının yitirilmesi gibi bir görüntü ortaya çıkmıştır. Bu nedenle, SPK'nun 05.09.2005 tarih ve 35/1105 sayılı kararında belirtilen açıklamalar çerçevesinde dönem içinde gerçekleştirilen bağımsız denetim çalışmaları ve diğer yasal prosedürler sonuçlandırılmış ve şirket aktifimizin, kayıtlı değerinin çok üstünde bir değere sahip olduğu mahkeme kararı ile tescil edilmiştir.

Şirketimizin aktifinde yer alan Futbolcu Transfer Hakları ile Maddi Olmayan Duran Varlıkları İstanbul Asliye 8. Ticaret Mahkemesinin 2009/1188 D. İş sayılı tesbit kararı ile piyasa rayiç değerleri esas alınarak yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur.

Söz konusu mahkeme kararı ile 28.02.2009 tarihi itibarıyla şirket aktifimizin piyasa rayiç bedellerine göre yapılan değerlemesi sonucunda, kayıtlı özsermayesinin 319.003.222 TL üzerinde pozitif bir değer taşıdığı sonucuna varılmıştır.

1. Satışlar (Rakamlar TL olarak belirtilmiştir.)

2008-2009 dönemi net satışlarımız 85.165.152 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönem gelir tablomuzda Şampiyonlar Ligi Katılım ve Yayın Gelirleri yer almadığından net satışlar bir önceki sezonun aynı dönemine oranla küçülmüş görünmekle beraber, Şampiyonlar Ligi gelirleri hariç bakıldığında net satışlarımızda % 11 oranında bir büyüme söz konusudur.

Bu dönem Maç Hasılatlarımızda % 55 'lik bir artış olmuştur.

Ayrıca Lisanslı Ürün Satış gelirlerimizde %41, Sponsorluk ve Reklam gelirlerimizde %38 ve İsim Hakkı gelirlerinde % 18 'lik artış söz konusudur.



BEŞİKTAŞ FUTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.06.2008-31.05.2009 döneminde yapmış olduğumuz tüm konsolide satışlarımızın karşılaştırmalı ayrıntılı dökümü :

NET SATIŞLAR	01.06.2008- 31.05.2009	01.06.2007- 31.05.2008
Yurtiçi Satışlar	85.149.263	94.717.544
Yayın Gelirleri	28.341.165	33.204.885
Kombine Kart ve Loca Geliri	10.813.481	12.714.956
Sponsorluk ve Reklam Gelirleri	15.960.321	11.583.577
Şampiyonlar Ligi Gelirleri	-	11.844.480
Futbolcu Satış ve Kiralama Gelirleri	1.700.000	2.447.811
Lisanslı Ürün Satış Gelirleri	13.603.422	9.645.813
İsim Hakkı Gelirleri	5.451.187	4.626.722
UEFA ve Süper Kupa Katılım Gelirleri	581.837	745.575
Maç Hasılatları	6.667.796	4.303.353
Diğer	2.030.054	3.600.372
Yurtdışı Satışlar	15.889	-
Satıştan İadeler (-)	-	-
Satış İskontoları (-)	-	-
TOPLAM	85.165.152	94.717.544

2. İdari Faaliyetler

Şirketimizin ve iştiraklerimizin idari faaliyetleri Genel Müdür ile birlikte yönetici, idareci ve memur kadrosunda çalışan toplam 84 kişi tarafından yönetilmektedir.



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilerek Temmuz'2003 tarihinde kamuya açıklanmış "**Kurumsal Yönetim İlkeleri**"nin uygulanması ve hayata geçirilmesi, özellikle halka açık şirketlerin itibarı ve mali olanakları açısından önem arz etmektedir. Bu nedenle kurumsal yönetimin kalitesini ortaya çıkaran söz konusu ilkelerde yer alan prensiplerin uygulanması konusunda Şirketimiz 2008-2009 yılı faaliyet döneminde de azami özen göstererek çalışmalarını sürdürmüştür.

Bu dönem içerisinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum konusunda daha önce oluşturulan Bilgilendirme Politikası SPK Seri:VIII No: 54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca güncellenerek Şirketimiz Web sitesinde ilan edilmiştir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimizde Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bağlı olarak çalışmalarını sürdürmek üzere Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi oluşturulmuştur. Birim, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'na karşı Şirketin yükümlülüklerini yerine getirmektedir. Sermaye artırımlarında, kâr payı ödemelerinde, pay senedi değişimlerinde pay sahiplerinin işlemlerini yapmakta, pay sahiplerinin bilgi talebine ilişkin yazılı ve sözlü başvurularını yanıtlamakta, pay sahiplerine ilişkin kayıtları sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutmakta ve bu işlemlere ilişkin her türlü iş takibini yürütmektedir. Ayrıca, genel kurul öncesi toplantı hazırlıklarının yapılması, ilgili dökümantasyonun hazırlanması, esas sözleşme değişikliklerine ilişkin ön izinlerin alınması ve genel kurulun onayına sunulması, genel kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmesi, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanların hazırlanması, talep edenlere gönderilmesi, sermaye piyasası ve diğer ilgili mevzuatta meydana gelen değişikliklerin izlenmesi ve Şirketin ilgili birimlerinin dikkatine sunulması da ilgili birim tarafından yapılmaktadır. Şirketimizin bireysel ve kurumsal yatırımcılara tanıtımı da bu birimin görevleri arasındadır. Dönem içinde birime telefon ya da e-mail ile yöneltilen sorular, halka açık olan bilgilerle ilgili talepleri içermek kaydıyla, zamanında ve eksiksiz cevaplandırılmıştır.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Müdürü

Gül Karagöz

0212 310 10 00-107

gul.karagoz@bjk.com.tr

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Sorumlusu

Hilal Yıldız

0212 310 10 00-156

hilal.yildiz@bjk.com.tr

yatirimciiliskileri@bjk.com.tr



3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimizde bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır. Dönem içerisinde pay sahiplerimizden telefon ya da e-posta ile gelen bilgi talepleri genelde hisse senetleri kaydileştirme işlemleri ile ilgili olmuştur. Bu talepler tarafımızdan aynı iletişim yolu ile yanıtlandığı gibi, Şirketimiz resmi web sitesinde de sık sık genel duyuru şeklinde yayımlanarak pay sahiplerimizin bilgilendirilmesi amaçlanmıştır. Ayrıca genel kurul ile ilgili çağrı ilanı, gündem ve vekaletname örneği web sitemizde güncel olarak yayımlanmakla birlikte, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde yazılı basında ilân yolu ile de yatırımcılara ulaşılmaktadır.

Esas sözleşmede özel denetçi atanmasına ilişkin bir madde bulunmamakta olup, dönem içinde özel denetçi tayini talebi de olmamıştır. Şirket faaliyetleri, genel kurulca onaylanan bağımsız dış denetim kuruluşu ve genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri gereğince seçilen denetleme kurulu tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

4. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içerisinde 12.11.2008 tarihinde 01.06.2007-31.05.2008 dönemine ilişkin yıllık olağan genel kurul toplantısı gerçekleştirilmiştir. En büyük ortağımız Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği'nin iştirak oranı %70 olduğundan toplantıda gerekli nisap sağlanmıştır. BJK Derneği haricinde halka açık hisse senedi sahibi 11 adet yatırımcımız da toplantıda hazır bulunmuştur. Toplantıya medyadan da katılım olmuştur.

Genel Kurul Toplantısı'na davet; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket esas sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından yapılmaktadır. Toplantı davetine ilişkin yönetim kurulu kararı alındığı anda SPK ve İMKB'ye gerekli bildirimler yapılmış; davet metni, gündem ve vekaletname örneği 22 Ekim 2008 tarihli Milliyet ve Yenigün gazetesi ile 24 Ekim 2008 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmek sureti ile süresi içinde yayımlanmıştır.

Pay sahiplerinin Genel Kurula katılımının kolaylaştırılması amacıyla, basın yolu ile yapılan çağrı ilanı, gündem ve vekaletname örneği eş zamanlı olarak resmi web sitemizde yayımlanmış olup; bununla birlikte toplantı tutanağı ve hazırlanmış cetveli de toplantının hemen ardından siteye konulmuştur.

Toplantıdan 15 gün önce Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu, Bağımsız Denetleme Kuruluşu Raporu ve Mali Tablolar Şirket merkezinde ve web sitemizin Yatırımcı İlişkileri bölümünde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulmuştur.

Genel Kurul Toplantısı'nda ana ortağımız BJK Derneği tarafından Yönetim Kurulu üyelikleri ve Yönetim Kurulu üyelerine ve denetçilere huzur hakkı ve ücret ödenmemesi konusunda öneride bulunmuş ve öneriler oybirliği ile kabul edilmiştir. Ayrıca Dernek, Denetim Kurulu üyelikleri konusunda da öneride bulunmuş ve bu öneri de oyçokluğu ile kabul edilmiştir. Toplantıda ayrıca SPK'nun ilişkili taraflara fon kullandırılması kriterlerine ilişkin Yönetim Kurulu'nun 21.04.2008 ve 08 no.lu kararı onaylanmış ve Şirketimizin Bilgilendirme Politikası ve Etik Kuralları konusunda pay sahipleri bilgilendirilmiştir.

Şirket esas sözleşmesinde, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralınması gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurul tarafından alınması konusunda hüküm bulunmamakta olup, bu konular Yönetim Kurulunun yetkisindedir. Şirket ana sözleşmesinde bu yetki şu şekilde belirtilmiştir: "*Profesyonel futbola ilgili gerekli menkul ve gayrimenkulleri satın alabilmek,*



kiralayabilmek, kiraya verebilmek, ticari işletme rehni ve ipotek de dahil olmak üzere ve fakat bunlara münhasır olmamak kaydıyla menkul ve gayrimenkullerle ilgili her türlü ayni ve şahsi hakları iktisap edebilmek, başkaları lehine bu hakları tesis edebilmek, üçüncü kişiler için rehin, ticari işletme rehni ve ipotek de dahil olmak üzere bu nevi hakları tesis ve tescil ettirmek, şirket lehine tesis edilen rehin ve ipotekleri fekkedebilmek, sahip olduğu menkul ve gayrimenkulleri ipotek ve ticari işletme rehni de dahil olmak üzere kendisi veya üçüncü kişiler adına her ne nam ve şekilde olursa olsun teminat olarak gösterebilmek, Şirket maksat ve mevzuunun gerektirdiği sair teşebbüslere girişebilmek ve gerekli işlemleri ve muameleleri yapabilmek.

Bu bend kapsamında üçüncü kişiler lehine yapılacak tüm işlemlerde; yatırımcıların aydınlatılmasını teminen; özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamalar yapılır. Ancak, Şirket sermayesinin % 51'inden fazlasına ve/veya yönetim ve denetim imtiyazını haiz hisse senetlerine sahip olmaları nedeniyle Şirket yönetiminde kontrolü elinde bulunduran gerçek ve tüzel kişiler ile şirket Beşiktaş Jimnastik Kulübü'nün yönetim ve denetim kurulu üyelerinin, Beşiktaş Jimnastik Kulübü ve Beşiktaş Jimnastik Kulübü ile doğrudan veya dolaylı ilişkisi bulunan üçüncü şahısların borcunu teminen temlik ve kefalet veremez, ipotek ve ayni hak tesis edemez."

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Olağan ve Olağanüstü Genel kurul Toplantılarında hazır bulunan A Grubu hissedarların veya vekillerinin, her bir hisse için 100 oy, B grubu hissedarlarının veya vekillerinin her bir hisse için 1 oy hakkı vardır. Şirket ana sözleşmemizde birikimli oy kullanma ile ilgili bir hüküm bulunmamaktadır ve azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir.

6. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı

Şirketin karına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket faaliyetlerimiz sonucu elde edilecek karın, tüm yasal gerekler yerine getirildikten sonraki kısmının, ilgili dönemde yapılacak Genel Kurul kararı ile belirlenen oranlarda nakit ya da bedelsiz pay olarak dağıtılması ve söz konusu kar dağıtımının, hesap dönemini izleyen 5. ayın sonuna kadar yapılması hususu kar dağıtım politikası olarak benimsenmiştir.

Politikanın, Şirketin uzun dönemde büyümesinin gerektireceği fon ihtiyacı ve ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmeler haricinde sürdürülmesi Şirketimizin kar dağıtım konusundaki temel amacıdır.

Şirket kâr dağıtımını konusunda SPK'nun ilgili tebliği çerçevesinde yasal sürece uygun hareket etmektedir. 2007-2008 dönemi zararlı kapandığından dolayı; 2008-2009 döneminde kâr dağıtımını konusunda pay sahipleri herhangi bir bilgi talebinde bulunmamıştır. Yine bu sebeple kâr dağıtımına ilişkin yasal sürece ait hukuki bir durum söz konusu olmamıştır.

7. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinin 20. maddesine istinaden "hisselerin devri ve satışı" ile ilgili aşağıdaki hükümler geçerlidir:

- a) Nama yazılı hisse senetleri Beşiktaş Jimnastik Kulübü'ne ait olup hiç bir şekilde ve surette, hiç kimseye devir ve temlik edilemezler.



- b) Hamiline yazılı hisse senetlerinin devri T.T.K. ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine tabidir. Bu cümleden olmak üzere, T.T.K. 416. maddesi hükümleri saklıdır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca daha önce Yönetim Kurulu tarafından oluşturulan “Bilgilendirme Politikası”, SPK Seri:VIII No: 54 sayılı “Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca güncellenerek Şirketimiz Web sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.

Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. **Bilgilendirme Politikası**

❖ Amaç, Yetki ve Sorumluluk

Bilgilendirme politikası oluşturmasındaki amaç, Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. (Şirket) ile ilgili, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricinde, mevzuat gereği açıklamakla yükümlü olduğumuz ve bununla sınırlı olmamak üzere kamunun etkin bir biçimde bilgilendirilmesine yönelik olarak açıklamayı gerekli gördüğümüz her türlü bilgiyi, yetkili kurumlar, potansiyel yatırımcılar ve pay sahipleri ile , doğru, zamanında ve detaylı olarak paylaşmaktır.

Şirket şeffaf bir bilgilendirme politikası yürütürken, kamuyu aydınlatma ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) düzenlemelerine uymakta ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun davranmaya azami özen göstermektedir.

Bilgilendirme politikasının yürütülmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi politikanın güncellenmesi ve geliştirilmesi konusunda Yönetim Kurulu’na bilgi verir ve öneride bulunur. Bilgilendirme Politikası ile ilgili güncellemelerin kamuya açıklanması ise Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi sorumluluğundadır. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bilgilendirme Politikası genel kurul bilgisine sunulur ve internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanır.

❖ Kamuyu Aydınlatma Yöntem ve Araçları

Periyodik olarak SPK, İMKB ve KAP’a gönderilen finansal tablo, beyan ve faaliyet raporları, İMKB ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) nezdinde yapılan içsel bilgi açıklamaları, T.Ticaret Sicili Gazetesi ve Günlük Gazeteler ile yapılan ilan ve duyuruları, Kurumsal web sitesi, Yatırımcılar veya basın ile yapılan görüşmeler-toplantılar, Telefon, faks, e-posta v.b. iletişim araçları.



❖ **Finansal Raporların Kamuya Açıklanması ile İlgili Esaslar**

1. Finansal Tabloların Kamuya Açıklanması

Şirketin finansal tabloları konsolide olarak her üçer aylık dönemlerde (yıllık ve altı aylık dönemlerde bağımsız denetim raporu ile birlikte) SPK mevzuatı ve ilgili tebliğlere uygun olarak hazırlanır ve kamuya açıklanır. Finansal tablolar kamuya açıklanmadan önce Denetim Komitesi'nden alınan görüşle Yönetim Kurulu onayına sunulur ve Genel Müdür ve iki Yönetim Kurulu üyesi tarafından müştereken imzalanan beyan yazısı ve bağımsız denetim raporu ile birlikte, yasal süreler göz önünde bulundurularak, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından, SPK ve İMKB'ye aynı gün kapalı zarf içerisinde gönderilir. Elektronik bildirim olarak KAP'a da iletilen finansal tablolar geçmişe dönük olarak web sitesinde de yayınlanır.

SPK mevzuatı haricinde hazırlanan mali tablolar, ilgili mercilerle eş zamanlı olarak İMKB ve KAP'a iletilir.

2. Faaliyet Raporlarının Kamuya Açıklanması

SPK düzenlemeleri uyarınca üçer aylık dönemlerde Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından hazırlanan faaliyet raporları, Yönetim Kurulu onayından geçirilerek SPK, İMKB ve elektronik ortamda da KAP'a gönderilir. Ayrıca web sitesinde yayınlanır.

Yıllık faaliyet raporları Genel Kurul toplantı tarihinden en az onbeş gün önce Şirket merkezinden temin edilebilir. Ayrıca talep eden yatırımcıların adreslerine kurye ile gönderilir.

❖ **İçsel Bilgilerin Kamuya Açıklanması ile İlgili Esaslar**

1. İçsel Bilgilerin Kamuya Açıklanması

Şirketimiz için İçsel Bilgi açıklamaları SPK'nın Seri:VIII No:54 "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği"nde belirtilen tüm konularla ilgili gelişmelerde, ilgili şekil şartlarına uyulmak sureti ile ivedi olarak gerçekleştirilir. Bunun yanında Tebliğ'de yer almayan ancak Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak, hisse senedi değeri üzerinde etkili olabileceği ve yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebileceği düşünülen konularda da Şirket, Bilgilendirme Politikası çerçevesinde açıklama yapmakla yükümlüdür.

Bu yükümlülük ile ilgili olarak Tebliğ dışında kalan teknik kadro ve futbolcu transfer, fesih ve kiralama sözleşmeleri ile ilgili bilgiler, Şirketin kamuya açıklanan son bilançosundaki aktif toplamının %10'u yada fazlasına ulaşması durumunda ivedi olarak özel durum açıklaması ile kamuya duyurulur.

SPK mevzuatı kapsamında Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından hazırlanan ve Genel Müdür tarafından imzalanarak faks ile İMKB'ye gönderilerek daha sonra KAP'a iletilen içsel bilgi açıklamaları, İMKB'nin 8 Mayıs 2009 tarih ve 2990 sayılı duyurusu kapsamında 01 Haziran 2009 tarihinden itibaren geçiş dönemi süresince önce KAP'a iletilir ardından İMKB'ye faks çekilir. Bu suretle hazırlanan özel durum açıklamaları münferiden Genel Müdür yada müştereken iki Yönetim Kurulu üyesi tarafından imzalanarak elektronik ortamda KAP'a iletilir. İçsel bilgilere ait özel durum açıklamaları web sitesinde de yayınlanır.



2. İçsel Bilgilerin Kamuya Açıklanmasının Ertelenmesi

Şirket, sorumluluğu kendisine ait olmak üzere, içsel bilgilerin kamuya açıklanmasını yasal hak ve mefaatlerinin zarar görmemesi adına erteleyebilir. Bu erteleme ancak, ertelemenin kamuoyu için yanıltma riski oluşturmaması ve erteleme süresince bilgilerin gizliliğinin sağlanması koşulu ile gerçekleştirilir.

İçsel bilginin kamuya açıklanmasının ertelenmesi yönetim kurulu kararına bağlıdır. Yönetim kurulu kararında, ertelemenin ortaklığın yasal haklarının korunmasına etkisi, yatırımcıların yanıltılma riski oluşturmadığı ve erteleme süresince bilginin gizliliğinin korunması için ne gibi tedbirler alındığına yer verilir. Şirket söz konusu içsel bilgiyi, ertelenme sebepleri ortadan kalkar kalkmaz, erteleme kararı ve bunun temelindeki sebepleri de belirterek, kamuya açıklar.

Ertelenme kapsamındaki içsel bilginin gizlenmesi için gerekli tüm tedbirleri alınır. Şirketin açıklamayı ertelediği süreçte, bilgiyi korumakla yükümlü kişilerin kusuru üzerine, açıklanması ertelenen bilgiyle ilgili söylentilerin çıkması veya bazı detayların herhangi bir şekilde kamuya açıklanması sebebiyle içsel bilginin gizliliği sağlanmazsa, ertelenen içsel bilgi derhal kamuya açıklanır. Ancak söylentilerin yayılması, Şirket kusurundan kaynaklanmıyorsa ertelemeye devam edilebilir.

3. İçsel Bilginin Kamuya Açıklanmasına Kadar Gizliliğin Sağlanmasına Yönelik Tedbirler

İçsel bilgiye sahip olan şirket çalışanları ve ilgili diğer kişiler, içsel bilginin oluşması ve kamuya açıklanmasına kadar geçecek süreçte, bu bilginin gizliliğini korumakla yükümlü oldukları hususunda bilgilendirilirler.

Şirket ayrıca, içsel bilgiye önceden sahip olabilecek kişilerin listesini düzenli olarak günceller ve listedeki kişilere, SPK mevzuatınca “henüz kamuya açıklanmamış her türlü bilgi ve belgenin ticari sır niteliğinde olup, bu bilgileri kendisi ya da üçüncü kişilere mefaat sağlamak amacıyla kullanan kişiler hakkında SPK tarafından cezai yaptırım uygulanacağı” bilgisini yazılı olarak iletir.

4. İdari Sorumluluğu Bulunan Kişilerin Belirlenmesinde Kullanılan Kriterler

Şirket içsel bilgiye önceden sahip olabilecek kişilerin listesini düzenlerken belirli kriterleri göz önünde bulundurur. Bunlardan en önemlisi, kişilerin görevlerini ifa sırasında edinebilecekleri bilginin niteliğidir. Açıklamaya yapmayı gerektirecek öneme haiz içsel bilgilere önceden sahip olabilecek kişiler listeye eklenir.

Ayrıca edinilen içsel bilginin niteliği kadar, bilgiyi öğrenme zamanı ve koşulu da önemlidir. Edinilen bilgi ile ilgili görevde bulunan kişileri listeye eklerken, içsel bilginin kamuya açıklanmadan önceki kısımda mı, yoksa açıklandıktan sonra devam eden süreçte mi görev aldıklarına dikkat edilir. Bunun yanısıra, görevleri gereği üçüncü kişiler ile (basın-yayın v.b.) sürekli irtibat halinde olan kişiler, içsel bilginin korunması ve yetkisiz açıklama yapılmaması konusunda özellikle bilgilendirilerek listeye dahil edilir.

Ancak bilginin gizlilik kurallarına tabi olan avukatlara, bağımsız denetçilere, vergi danışmanlarına, kredi kuruluşlarına, finansal hizmet sunanlara v.b. açıklanması, bu kişilerin görevlerini yerine getirirken bu bilgiye ihtiyaç duyuyor olmaları şartıyla yetkisiz açıklama olarak nitelendirilmemektedir. Bunun için, bilginin açıklanacağı kişinin yasal bir düzenleme,



ana sözleşme veya özel bir sözleşme gereğince, söz konusu bilgileri gizli tutma yükümlülüğü altında olması gerekir.

Bu kriterler göz önünde bulundurularak hazırlanan “İçsel Bilgilere Erişimi Olanlar Listesi”ndeki kişilerden Yönetim Kurulu Üyeleri, Denetçiler, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları, Müdürler ve Teknik Direktör ünvanlı kişiler İdari Sorumluluğu Bulunan Kişiler kapsamındadır. Ayrıca İdari Sorumluluğu Bulunan Kişiler, kendileri ile yakından ilişkili kişiler (eş, çocuk v.b.) ile yine bu kişilerle bağlantılı tüzel kişilik, kurum ve ortaklıkların işlemlerinden de sorumlu oldukları konusunda bilgilendirilirler.

5. Basın-Yayın Organlarında Çıkan Haberlere İlişkin Açıklamalar

Şirket hakkında basın-yayın organlarında yer alan, yatırımcıların kararlarını veya Şirket hisse senedinin değerini etkileyebilecek öneme sahip ve Şirketi temsile yetkili kişiler kaynaklı olmayan haber veya söylentilerin çıkması halinde, bunların doğru veya yeterli olup olmadığına ilişkin, SPK veya İMKB tarafından bir uyarı beklenmeksizin, özel durum açıklaması yapılır.

Basın-yayın organlarında çıkan ancak SPK Seri:VIII No:54 Tebliğ gereğince özel durum açıklaması yapılması yükümlülüğü doğurmayan haber ve söylentilere ilişkin bir açıklama yapmak istenmesi durumunda, Şirketi temsile yetkili kişiler tarafından basın yoluyla ve/veya Şirketin internet sitesi üzerinden tezkip yada basın açıklaması yapılır.

❖ Ticaret Sicili Gazetesi ve Günlük Gazeteler ile Yapılan Açıklamalar

Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Şirket esas sözleşmesi gereğince; genel kurul, sermaye artırım ve temettü ödemeleri gibi duyurular web sitesi ile birlikte, gerek T.Ticaret Sicili Gazetesi gerekse günlük gazeteler vasıtası ile yapılır.

❖ Kurumsal Web Sitesi

Şirketin ana ortağı Beşiktaş Jimanistik Kulübü'ne ait www.bjk.com.tr adresinde, Beşiktaş Futbol Yatırımları adına “Yatırımcı İlişkileri” için ayrı bir bölüm hazırlanmış olup, bu bölümün içeriği ve güncellemesi Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından gerçekleştirilir.

Web sitesinden ulaşılabilecek önemli bilgiler :

Şirket bilgileri
Yönetim Kurulu, Komiteler
Şirket Ortaklık Yapısı
Şirket Esas Sözleşmesi
Ticaret Sicil bilgileri
Faaliyet Raporları
Periyodik Finansal Tablolar
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu
Bilgilendirme Politikası
Kar Dağıtım Politikası
Etik Kuralları
İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi
Genel Kurul İlanı, Gündemi, Vekaletname Örneği
Genel Kurul Toplantı Tutanağı, Hazırlanmış Cetveli
Halka Arz ve Sermaye Artırımı ile ilgili İzahname, Sirküler



İçsel Bilgilere İlişkin Özel Durum Açıklamaları
Sıkça Sorulan Sorular
İletişim Bilgileri
Güncel Çeşitli Duyurular

Bu bölümde yer alan her türlü bilgi ve belge güncel hali ile yayınlanır.

❖ Yatırımcılar ve Basın ile İletişim

Belirli bir grup yatırımcı ile yapılan bilgilendirme görüşmeleri yada basın-yayın organı mensupları ile kamuya açık olmayan görüşmelerde, henüz kamuya açıklanmamış ve önemli hiçbir bilgi açıklanamaz.

Yukarıda sayılan bilgilendirme araçlarının yanısıra, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi iletişim bilgileri web sitemizde yer almakta olup, yatırımcılarımızdan telefon, elektronik posta, faks v.b. vasıtasıyla gelen, kamuya açıklanmamış ve ticari sır niteliği haricindeki bilgi taleplerine ivedi olarak cevap verilir.

9. Özel Durum Açıklamaları

Yıl içinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri : VIII, No : 54 Sayılı Tebliği çerçevesinde yapılan 55 özel durum açıklamasından 6 tanesi İMKB tarafından iletilen ek açıklama talebi üzerine yapılmıştır.

Şirketimizin ihraç etmiş olduğu pay senetleri yurtdışı borsalarda kote olmadığından SPK ve İMKB dışında özel durum açıklaması yapılması gerekmemektedir.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Yatırımcı ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, pay sahiplerini bilgilendirmek ve sürekli iletişim içinde olmak amacıyla, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5 gereğince yayımlamak durumunda olduğumuz tüm bilgi ve belgeler internet sitemizde mevcuttur. Güncel bilgileri içeren "Yatırımcı İlişkileri" bölümümüze resmi web sitemiz www.bjk.com.tr adresinden ulaşılmaktadır.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi / Sahiplerinin Açıklanması

Şirketin gerçek kişi nihai hâkim pay sahibi olarak nitelendirilecek bir gerçek kişi bulunmadığından; bugüne dek kamuya herhangi bir açıklama yapılmamıştır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketimiz "İçsel Bilgilere Erşimi Olanlar Listesi" web sitemizde yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulmuştur. Bu liste dahilinde olan yönetim kurulu başkan ve üyeleri, yöneticiler ve diğer çalışanlar, insider trading ve cezai müeyyideleri konusunda Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yazılı olarak bilgilendirilmiştir.



BEŞİKTAŞ FUTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.
İçsel Bilgilere Erişimi Olanlar Listesi

ADI SOYADI	UNVANI	BİRİMİ
Yıldırım Demirören	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu
Ertuğrul Kumcuoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu
Kenan Öner	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu
Ertunç Soğancıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu
Levent Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu
Mehmet İlhan Durusoy	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu
Hüseyin Yücel	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu
Sami Çoban	Genel Müdür	Genel Müdürlük
Abdurrahman Metin Emirkadı	Mali İşler/Finansman Genel Md.Yrd.	Mali İşler/Finansman
Gülfidan Karagöz	Mali İşler/Pay Sahipleri İle İlişkiler Müdürü	Mali İşler/Pay Sahipleri İle İlişkiler
Funda Kızıloluk Oltulu	Mali İşler Sorumlusu	Mali İşler
Alev Evren	Mali İşler Sorumlusu	Mali İşler
Behiye Töre	Mali İşler Sorumlusu	Mali İşler
Hilal Yıldız	Mali İşler/Pay Sahipleri İle İlişkiler Sorumlusu	Mali İşler/Pay Sahipleri İle İlişkiler
Kubilay Marangoz	Hukuk Müşaviri	Hukuk
Emre Turgutlugil	Hukuk İşleri Müdür Yardımcısı	Hukuk
Çiğdem Işık	İletişim Koordinaörü	İletişim
Tuncay Yanık	Basın Sorumlusu	İletişim
Ozan Erdoğan	Pazarlama Müdürü	Pazarlama
Mustafa Denizli	Teknik Direktör	Teknik Kadro
Tayfur Havutçu	Yardımcı Antrenör	Teknik Kadro
Semih Usta	Dış İlişkiler Sorumlusu	Teknik Kadro
Ahmet Ateş	Protokol ve Futbol A Takım Güvenlik Müdürü	Teknik Kadro
Necati Emre Karadenizli	Futbol Şb.İdari İşler Sorumlusu	Teknik Kadro

BÖLÜM III – MENFAAT SAHIPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirket olanakları ölçüsünde, Şirketin itibarı da gözetilerek korunur. Ücret, kariyer, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanlara yönelik bilgilendirme toplantıları yapılarak görüş alışverişinde bulunmaktadır. Bunun yanısıra çeşitli konulardaki duyurular e-posta aracılığıyla da menfaat sahiplerine iletilmektedir.



14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahipleriyle, çalışma koşulları, çalışma ortamı ve sağlanan haklar konusunda toplantılar yapılarak fikir alışverişinde bulunulmakta, Şirketin karar ve politikalarının oluşmasında görüşleri dikkate alınmaktadır. Profesyonel futbolun gelişmesini ve profesyonel futbol ile ilgili her türde elemanın bilgili ve sağlıklı gelişmesi ve futbolun en iyi şartlarda oynamasını sağlamak amacıyla şirketimizle ilgili menfaat sahiplerinin yönetime katılımı sağlanmaktadır. Bu konuda sabit bir model oluşturulmamış olup; günün gelişen şartlarına göre değişik yöntemler uygulanmakla birlikte; “öneri”, “anket” gibi araçlarla menfaat sahiplerinin yönetime katılımı desteklenmektedir.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin insan kaynakları politikası; devamlılık, gelişim ve büyümenin insan kaynağı ile mümkün olabileceği bilinciyle oluşturulmuştur. Etnik köken, dil, din, renk ve siyasi düşünce farkı gözetmeksizin iyi yetişmiş, iş ahlakına sahip, takım çalışmasına uyan, kendine güveni tam işgücünü bünyeye katarak, insan kaynağının doğru yapılmış kariyer planlamasıyla sürekli gelişimini sağlamak, aidiyet duygusunu geliştirmek, yaratıcılığını desteklemek, ehliyet ve liyakat esaslarına dayalı maddi tatmin ve motive edici diğer etkinliklerle mutluluğunu sağlamak insan kaynakları politikamızın esasları olup, amacımız bunları sürekli kılmak suretiyle Şirketimizi tercih edilen şirket haline getirmektir.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimizde profesyonel futbol hizmetlerin pazarlanması futbol severlerin memnuniyeti öncelikli ve vazgeçilmez hedefimizdir. Bu hedefe ulaşmak için yaptıklarımız; Kulübün sahip olduğu profesyonel futbol takımının futbol sezonunda oynayacağı tüm resmi ve özel müsabakalar ile şölen, sezon açılışı, şampiyonluk kutlaması gibi sosyal etkinliklerin futbol severlere ,televizyon, radio, internet video, cd, dvd, vod,nvod mevcut her türlü görsel işitsel ve elektronik medya iletişim araçları ve teknolojisi kullanılarak yurtiçi ve yurtdışında yayınlanması, gönderilmesi yoluyla futbol severin sosyal yönünün geliştirilmesine yardımcı olmak ve futbol sever sporu fair/play ölçülerinde sevdirmektir. Mal ve hizmetlerin pazarlanması ve satışında müşteri memnuniyeti sağlamak ve müşteri ilişkilerini yürütmek adına grubumuzda pazarlama ve satış departmanı bulunmaktadır.

17. Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, çevresinde bulunan genel olarak kamuya yönelik faaliyet gösteren çeşitli derneklere bağış ve yardımlarda bulunmaktadır. Çevreyi korumaya yönelik mevcut mevzuat hükümleri çerçevesinde faaliyetlerini yürütmekte olan Şirketimiz, bugüne kadar çevreye zarar vermediği gibi, Şirket aleyhinde herhangi bir şikayet söz konusu olmamış ve dava ikame edilmemiştir.

Bunun yanısıra Şirketimiz Türk futbol tarihinde bir ilke imza atarak Futbol A Takımımızın formalarının sırtına reklam almak yerine, hiçbir maddi karşılık beklenmeksizin Türk Kızılayı logosunu bastırmıştır. Böylece daha önce taraftarlarımızın Türk Kızılay'ı ile yaptığı ortak çalışmalarda gösterdiği toplumsal duyarlılığı sürdürme görevi bu kez Kulübümüz tarafından çok önemli bir desteğe önyak olarak gerçekleştirilmiştir.



BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirket Yönetim Kurulu; genel kurulda esas sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde en çok (2) yıllık süre için seçilir. Yönetim Kurulu esas sözleşme gereği en az 3

en fazla 9 kişiden oluşur. Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde görevlerini ifa ederler. Yönetim Kurulu üyelerinin

seçildiği Genel Kurul Toplantısını müteakip, görev taksimine ilişkin karar alınarak Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Vekili tespit edilmektedir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma olduğu takdirde Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesi hükmü uygulanmak suretiyle Yönetim Kurulu tarafından geçici süreli atama yapılır. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri, kendi alanlarında profesyonel olup, Şirket bünyesinde yürütülen projelerde deneyim ve bakış açıları ile yönlendirici görev yapmak üzere atanmışlardır. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket dışında başka görevler almasına yönelik olarak oluşturulmuş kural ya da sınırlamalar bulunmamakla beraber görevin zaman ve odaklanma anlamında olumsuz etkilenmemesi esastır. Yönetim Kurulu'nun yapmış oldukları toplantılar vasıtası ile yönetsel anlamda aldıkları kararlar Genel Müdür marifetiyle uygulamaya konulmaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerimizin yarısından fazlası icrada görevli değildir. Mevcut durum itibariyle Yönetim Kurulu Üyelerimiz aşağıdaki gibidir :

Adı – Soyadı	Görevi
Yıldırım Demirören	Yönetim Kurulu Başkanı
Ertuğrul Kumcuoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Kenan Öner	Yönetim Kurulu Üyesi
Ertunç Soğancıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Levent Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet İlhan Durusoy	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Yücel	Yönetim Kurulu Üyesi

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket esas sözleşmesinde Yönetim Kurulu üyelerinin niteliklerini belirleyen hüküm bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ile SPK'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1., 3.1.2. ve 3.1.5. maddelerinde yer alan niteliklere haizdirler.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketimizin vizyonu web sayfamızda da açıklanmış olup; BJK camiasının tüm mensuplarının koşulsuz mutluluğunu sağlayacak sportif başarı ve hizmetleri sunmak üzere gerekli kaynakların sağlanması için yönetme, yönlendirme ve koordinasyon faaliyetlerimizin yerine getirilmesi; 1903-2009 dönemini kapsayan bir asırı aşkın köklü geçmişi, şanlı tarihi olan Beşiktaş Jimnastik Kulübü'nün ulusal ve uluslararası alanlarda camiamızı ve ilkelerimizi başarı ile tanıtmak ve haklı gururumuz olarak temsil etmek için sportif başarıların yanı sıra ekonomik başarısını da en üst seviyeye çıkarmak amacıyla profesyonel yaklaşımlar çerçevesinde yönetilmesidir. Şirketimizde yıllık hedefler belirlenerek, bu doğrultuda



hazırlanan yıllık program ve bütçe Yönetim Kurulunun onayına sunulmakta, dönemsel olarak revize edilmekte ve bütçe gerçekleŐmeleri ile performans raporları Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmektedir.

Şirketin Misyonu, Büyük Önder Atatürk'ün hedef gösterdiği doğrultuda Türk sporuna zeki,çevik ve ahlaklı sporcu ve spor adamlarını yetiŐtirmek, Milli takımın başarılarına katkıda bulunmak, amaca ulaşmak için spor tesisleri yapmaktır.

21. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizde Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışmalarını sürdüren iç denetim sistemi mevcut olup, menfaat sahiplerini etkileyecek risklerin en aza indirgenmesi için Şirketin faaliyetlerini periyodik olarak denetlemekte ve denetim raporlarını Yönetim Kuruluna sunmaktadır.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri İle Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin yetkileri Şirket esas sözleşmesinde belirlenmiŐtir. Ayrıca yönetim kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları başta Türk Ticaret Kanunu olmak üzere Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat tarafından da açıkça belirtilmiştir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimizde Yönetim Kurulu toplantılarına ilişkin çalışmaları yürütmek ve yönetim kurulu üyelerine hizmet vermek üzere Yönetim Kurulu Sekreterliği mevcuttur. Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat ile Şirket esas sözleşmesinin emrettiği hususlar ve ayrıca Yönetim Kurulu Üyelerinden herhangi birinin spesifik bir konuya ilişkin toplantı talebi ile Şirket faaliyetlerine ilişkin diğer hususlar Şirket Genel Müdürü'nün yazılı talebi üzerine Yönetim Kurulu Sekreterliği tarafından değerlendirilerek toplantı gündemi belirlenir. Dönem içerisinde 20 kez yönetim kurulu toplantısı yapılmıştır.

Yönetim Kurulunun toplantı ve karar yeter sayıları, esas sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu'nda belirtildiği gibidir. Toplantıda alınan kararlar ilgili birimlere iletilir.

Yönetim Kurulu, düzenli olarak ve esas sözleşme hükümleri çerçevesinde en az ayda bir kez, gerekli görülen hallerde bu süreye bağlı kalmaksızın toplanır. Yönetim Kurulu üyeleri prensip olarak her toplantıya katılır. Ayrıca Denetim Kurulu üyeleri de gerekli görülen hallerde Yönetim Kurulu toplantılarına katılmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarında açıklanan farklı görüşler ve karşı oy gerekçeleri karar tutanağına yazılmaktadır. Ancak bu dönem içerisinde kararlara muhalefet veya karşı görüş beyan edilmediğinden kamuya açıklama yapılmamıştır.

Bu dönem içerisinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV.Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan konulardan genel kurulun toplantıya çağırılması, yıllık faaliyet raporunun kesinleŐtirilmesi ile komite ve idari birimlerin oluşturulması gündemlerinin görüŐüldüđü toplantılarda Yönetim Kurulu Üyelerinin fiilen katılımları gerçekleşmiştir. İlgili maddede bahsedilen diğer konular ise bu dönem içerisinde Yönetim Kurulu toplantı gündemine dahil edilmemiştir.



24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu üyelerinin, bugüne kadar Şirketle işlem yapma ve rekabet etme yasağı kapsamına girebilecek herhangi bir işlemi veya faaliyeti bulunmamakla birlikte; böyle bir durum oluşması durumunda TTK'nun 334. ve 335. maddeleri kapsamında genel kuruldan izin alınmaktadır.

25. Etik Kurallar

Şirketimize ait etik kurallarımız dönem içerisinde yazılı bir politika şekline dönüştürülmüş olup web sitemizde de yayımlanmıştır.

Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. **Etik Kurallar ve Sorumluluklar**

Beşiktaş Futbol Yat.San.Tic.A.Ş., dahil olduğu BJK grubunun kamuya mal olmuş 105 yıllık başarılarla dolu onurlu geçmişinden bugüne taşıdığı misyon içinde etik davranış kurallarını kurumsal kültürünün değişmez temel unsurlarından biri olarak görmektedir. Etik kurallarımızın çerçevesini Şirketimizin karşılıklı iletişimde olduğu; çalışanlar, diğer şirketler, yasal olarak bağlı olduğumuz üst kurumlar ve topluma karşı, iş ahlakı genel ilkeleri, yasal mevzuatlar ve şirket prosedürlerinde yer alan çalışma kuralları oluşturmaktadır. Etik kurallarımızın her düzeydeki tüm Şirket çalışanlarımız tarafından benimsenmesi ve uygulanması Şirketimizin iş hayatını yönlendiren temel ilkelere dendir.

❖ BJK Değerleri

Şirketimizin etik kurallarının başında; Türk ve dünya sporuna fair play çerçevesinde katkı sunmak, sporun birleştirici gücüyle ulusal ve uluslararası topluma fayda sağlamak gelmektedir. Bunu sağlamak hedefiyle; BJK değerlerinin, saygınlığının ve güvenilirliğinin tüm çalışanlar tarafından benimsenmesi ve uygulanması sağlanmaktadır. Güvenilirlik, dürüstlük, sadakat ve takım ruhu çalışanlarımızın temel niteliklerini oluşturmaktadır. Bu anlamda tüm Şirket çalışanlarımız aynı zamanda BJK değerlerinin yaşatılması sorumluluğunu taşıyan bireyler olarak iş ve özel yaşamlarında hareket etmektedirler.

❖ Yasal Kurallara Uyma Sorumluluğu

Şirketin tüm faaliyetlerinde ulusal ve gerekli olan uluslararası yasa ve mevzuata uyulması zorunludur. Şirket çalışanları tüm işlemlerinde ilgili hukuki, mali ve idari ilgili mevzuata ve şirket içinde belirlenen düzenlemelere tam olarak uymakla yükümlüdürler.

❖ Kurumsal Menfaatler

Şirketimizin kurumsal menfaatleri hiçbir zaman içinde bulunduğumuz camia, toplum ve çevreye karşı olan sosyal sorumluluklarımızla çekişmeyecek politikalarından oluşturulmaktadır. Bu prensip doğrultusunda;

Şirketimiz, ortak ve hissedarlarına karşı işletmenin verimli ve karlı sürdürülmesinin sağlanması için gerekli uygulama ve tedbirleri yerine getirmek sorumluluğundadır.

Çalışanlarımızdan, Şirketimizin genel çıkarları hedefiyle etik kurallarımız çerçevesinde kurum menfaatlerini korumaları ve uygulama esaslarına uymaları beklenmektedir. Çalışanlarımız hiçbir şekilde Şirketimizin bilgi ve uygulama şartlarından faydalanarak şahsi çıkar elde edemezler.



❖ Eşitlik ve Adalet Sorumluluğu

Şirketimiz, çalışanlarının yasalardan doğan özlük haklarının yanı sıra bireysel hak ve özgürlüklerine saygı duyar. Bu ilkelerin kurum içinde ırk, din, dil ve cinsiyet farkı gözetmeksizin eşit ve adil bir şekilde tüm çalışanlara uygulanmasını sağlar. Şirketimiz, çalışanları için sağlıklı ve güvenli bir çalışma ortamının sağlanmasında gerekli uygulamaları yapar ve çalışanlarından temel iş ahlakı ve işlerinin gerektirdiği hizmet prensipleri doğrultusunda görev ve sorumluluklarını yerine getirmelerini bekler.Çalışanlarımızdan, birbirlerine karşılıklı güven, saygı ve takım arkadaşı ruhuyla hareket etmeleri de beklenir. Çalışanlarımız sorumlu oldukları işlerini şirket menfaatlerine ve ilgili mevzuatlarına uygun olarak kaliteli, hızlı, ekonomik yürütme sorumluluğunu taşırlar.

❖ Gizlilik Sorumluluğu

Şirket çalışanları tarafından, ticari sır sayılabilecek Şirket bilgilerinin korunması amacıyla, kamuya açıklanmış yada açıklanmamış tüm mali ve idari bilgiler ile bunları içeren dokümanların herhangi bir şekilde Şirket dışına çıkarılması ve/veya bu yolla herhangi bir menfaat elde etmesi kabul edilemez.

Şirketimiz ticari sır olarak nitelenen tüm Şirket bilgilerinin ve bunlarla ilgili basılı yada elektronik ortamdaki dokümanların korunmasına ve bunların herhangi bir şekilde Şirket aleyhinde kullanımını engelleyecek tedbir ve uygulamaları sağlar. Ancak bu sırada çalışanların kişisel bilgilerine ve özel yaşantılarına kısıtlama getirmeme ve müdahale etmeme sorumluluğunu da taşır.

❖ Bilgilendirme ve Şeffaflık Sorumluluğu

Şirketimiz, ortakları, hissedarları, sorumluluğu bulunduğu tüm resmi kurum ve kuruluşlar ile gerektiğinde çalışanlarına, mali, idari durum, yatırımlar, stratejiler, değişen uygulamalar ve prensiplerle ilgili doğru, eksiksiz, zamanında ve şeffaf bilgilendirmelerde bulunur.

Şirketimiz aynı zamanda yasa, mevzuat ve şirket politikalarına uygun olarak denetim ve kontrol mekanizmaları kurmak, bunların işleyiş ve uygulamalarını da kontrol ederek, ilgili makamlara gerekli bilgilendirmeleri yapmakla sorumludur.

Çalışanlarımız da sorumlu oldukları görevlerinde her zaman şeffaflık ve doğruluk ilkesini benimseyerek, işleriyle ilgili hertürlü raporlama ve bilgilendirmeleri zamanında, doğru ve eksiksiz olarak yapmakla görevlidirler. Ayrıca Çalışanlarımız, yasaların yada kurum kurallarının ihlali görüldüğünde yada bu konuda bir şüphe duyulduğunda ilgili makamı bilgilendirmekle yükümlüdürler.

❖ Varlıkların Korunması Sorumluluğu

Şirketimiz, sahip olduğu marka değeri, amblem, logo ve imaj hakları, taşınır-taşınmaz malları korumak, verimli ve sorumlu bir şekilde kullanmak için gerekli prensip ve uygulamaları sağlamakla yükümlüdür. Şirketimiz kendi varlıklarının korunması konusunda gösterdiği hassasiyeti diğer şirket ve kurumların varlıklarına karşıda gösterir.

Çalışanlarımızın da Şirketimizin sahibi olduğu tüm varlıkların mevcudiyetlerine ve korunmalarına dair gerekli özen ve tedbirlere uymaları gerekmektedir.



❖ Rakiplere İlişkin Sorumluluklar

Şirketimiz, gerek halka açık şirket konumuyla gerekse faaliyet alanı itibariyle, rakipleriyle karşılıklı saygı çerçevesinde, sadece yasa ve mevzuatlara uygun zeminlerde, etik sorumluluklar çerçevesinde ve sporda fair play duygusunun ve sporun birleştirici dostluk zemininin olduğu platformlarda rekabet eder. Bu zeminin oluşturulmasına ve sürdürülmesine yönelik politika ve uygulamalara destek verir.

26. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizde Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmek amacıyla "Denetimden Sorumlu Komitesi" bulunmaktadır. Denetimden Sorumlu Komite, iki üyeden oluşmuş olup, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğleri çerçevesinde yürütmekte ve yılda en az 4 kez toplanmaktadır.

Ayrıca bu dönem içerisinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bölüm IV madde 5.7. uyarınca "Kurumsal Yönetim Komitesi" oluşturulmuştur. Komite ikisi Yönetim Kurulu Üyesi ve biri Mali İşler/Finansmandan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olmak üzere üç kişiden oluşmaktadır. Komite Başkanının icra başkanı/genel müdürlük görevi bulunmamaktadır. Komite yılda en az 4 kez olmak üzere gerekli olan her durumda toplanmaktadır.

27. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyelerine ana sözleşme kapsamında her ne ad altında olursa olsun her hangi bir ücret ödenmez.

Saygılarımızla,

BEŞİKTAŞ FUTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



01 HAZİRAN – 31 MAYIS 2009 DÖNEMİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirketimiz 2008-2009 dönemi içerisinde;

- Tomas Sivok ile 4+1 yıl opsiyonlu ,Anthony Seric ile 2+1 yıl opsiyonlu, Ekrem Dağ ile 3 yıllık, Tomas Zapotocny ile 3+1 yıl opsiyonlu, Uğur İnceman ile 2+1 yıl opsiyonlu olmak üzere sözleşme imzalamıştır.
- Profesyonel futbolcularımızdan Mehmet Yozgatlı ile 2007-2008 alacaklarının tamamı ödenerek , Federico Fernando Higuain ile ise karşılıklı anlaşılıp bedelsiz olarak, sözleşmeleri fesih edilmiştir. Fahri Tatan ise Konyaspor tarafından Şirketimize sözleşme fesih bedeli ödenerek transfer edilmiştir.
- Profesyonel futbolcularımızdan Ali Tandoğan'ın sözleşmesi 1 yıl, Matias Delgado'nun sözleşmesi 2 yıl (2010-2011 sezon sonuna kadar), Gökhan Zan'ın sözleşmesi 1 yıl+1 yıl opsiyonlu ve Batuhan Karadeniz'in sözleşmesi ise 3 yıl (2011-2012 sezon sonuna kadar) uzatılmıştır.
- Goldaş Kuyumculuk ile mevcut lisans anlaşmamız Haziran/2010'a kadar uzatılmıştır.
- Profesyonel futbolcularımızdan Mehmet Sedef, Altay Spor Kulübü'ne; Gordon Schildenfeld ise Almanya futbol kulüplerinden Duisburg'a 2008-2009 sezon sonuna kadar kiralanmıştır.
- Futbol A takımımızın eski teknik direktörü Ertuğrul Sağlam 07.10.2008 tarihinde istifa ederek görevinden ayrılmış olup, teknik direktörlük görevi için Mustafa Denizli ile 2008-2009 sezon sonuna kadar sözleşme imzalanmıştır.
- 01.06.2008-31.05.2009 hesap dönemi denetimini gerçekleştirmek üzere, Denetim Komitesi tarafından önerilen, İtimat Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş. (member of Fidunion International) ile sözleşme imzalanmıştır.
- 01.06.2007-31.05.2008 hesap dönemi faaliyetlerimizle ilgili Olağan Genel Kurul Toplantısı 12.11.2008 tarihinde Şirket merkezinde gerçekleştirilmiştir. 01.06.2007-31.05.2008 hesap dönemi zararlar kapandığı için kar dağıtımına ilişkin herhangi bir karar alınmasına gerek olmamıştır. Toplantıda 2 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu aşağıdaki gibidir :

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı

Yıldırım Demirören
Ertuğrul Kumcuoğlu
Kenan Öner
Ertunç Soğancıoğlu
Levent Erdoğan
M.İlhan Durusoy
Hüseyin Yücel

Ünvanı

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi



Denetleme Kurulu

Mehmet Küçükince
Mazlum Akyol

- Profesyonel futbolcularımızdan Emre Özkan ile 2010-2011 sezon sonuna kadar sözleşme imzalanmış; daha sonra bu futbolcumuz 2009-2010 sezon sonuna kadar ; Batuhan Karadeniz ise 2008-2009 sezon sonuna kadar Eskişehir Spor Kulübü'ne kiralanmıştır. Ali Tandoğan ile mevcut sözleşmemiz karşılıklı anlaşarak, bedelsiz ve tazminatsız, feshedilmiştir.
- Bursaspor Kulübü futbolcularından Yusuf Şimşek ile 2009-2010 sezon sonuna kadar sözleşme imzalanmıştır.
- İsveç futbol takımlarından Hammarby kulübü oyuncusu Erkan Zengin 2008-2009 sezon sonuna kadar kiralanmıştır.
- Yıldız Holding (Cola Turka) ile 06.06.2005 tarihli sponsorluk sözleşmesi üç yıllığına (2012-2013 sezon sonuna kadar) toplam 12.000.000 USD+ KDV tutar üzerinden uzatılmış; ayrıca Matias Delgado'nun tüm imaj ve transfer hakları, Yıldız Holding'den Sponsorluk Sözleşmesinin uzatılması kapsamında alınan, vadeleri 2010-2013 tarihleri arasında değişen 7.750.000 USD tutarlı senetler devredilerek ödenmek suretiyle Şirketimizce tümüyle devralınmıştır.
- Futbolcu Antony Seric ile aramızdaki mevcut sözleşme karşılıklı anlaşarak feshedilmiştir.
- Alman Schalke 04 kulübü futbolcularından Fabian Ernst ile 2010-2011 sezon sonuna kadar sözleşme imzalanmıştır.
- 2008/6 aylık finansal tablolarımızda Şirketimizin özsermayesinin 2/3'den fazlasının yitirildiğinin görülmesi sebebiyle, SPK'nun 05.09.2005 tarih ve 35/1105 sayılı kararında belirtilen açıklamalar çerçevesinde, Şirketimiz aktifinin "makul değer" yöntemi ile değerlendirilmesi konusunda karar alınmış ve çalışmalarının yapılması için SPK lisanslı bir denetim şirketi yetkilendirilmiştir.
- Şirketimiz profesyonel futbolcularından Mert Nobre ile aramızdaki mevcut sözleşmenin uzatılması konusunda mutabakata varılmıştır.



BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 2008-2009 sezon sonu sözleşme süresi sona eren profesyonel futbolcularımızdan Mert Nobre ile 3 yıllık, İbrahim Üzülmüş ile ise 1 yıl+1 yıl opsiyonlu olmak üzere yeniden sözleşme imzalanmıştır. Futbol A Takımımızın Teknik Direktörü Mustafa Denizli ile de 2009-2010 sezon sonuna kadar sözleşmemiz yenilenmiştir.
- Michael Fink (Eintracht Frankfurt) ile 3 yıl, Rıdvan Şimşek (Karşıyaka Spor Kulübü) ile 4 yıl, Matteo Ferrari (Genoa) ile 4 yıl, İsmail Köybaşı (Gaziantepspor Kulübü) ile 4+1 yıl opsiyonlu, Nihat Kahveci (Villarreal) ile 4 yıl, Onur Bayramoğlu (Bozüyük Spor Kulübü) ile 5 yıl, Rodrigo Tabata (Gaziantepspor Kulübü) ile 3 yıl olmak üzere sözleşme imzalanmıştır.
- Ankaraspor Kulübü futbolcusu Erhan Güven, futbolcularımızdan Aydın Karabulut ile karşılıklı takas edilerek transfer edilmiştir. Futbolcu ile 2+1 yıl opsiyonlu olmak üzere sözleşme imzalanmıştır.
- 2008-2009 sezonunda Hammarby kulübünden kiralanın Erkan Zengin'in sözleşme fesih bedeli ödenerek, futbolcu ile 2 yıllık sözleşme imzalanmıştır. İbrahim Kaş ise Getafe'den 2009-2010 sezon sonuna kadar kiralanmıştır.
- Şirketimiz profesyonel futbolcularından Matias Delgado'nun lisans tescili, uzun süren sakatlığı sebebiyle geçici olarak Ocak 2010'a kadar dondurulmuştur.
- Profesyonel futbolcularımızdan Gordon Schildenfeld Avusturya futbol takımlarından SK Sturm Graz'a; Tomas Zapotocny ise Bursaspor Kulübü'ne 2009-2010 sezon sonuna kadar kiralanmıştır.
- 11.02.2009 tarihli yönetim kurulu kararımız çerçevesinde, Bağımsız denetim şirketine yaptırılan aktiflerimizin değerlemesi çalışması 12.06.2009 tarihi itibarıyla sonuçlanmış ve ayrıca T.C. İstanbul Asliye 8. Ticaret Mahkemesinin 2009/1188 D.İş sayılı dosyasıyla Mahkemece re'sen belirlenen Bilirkişiler marifeti ile rayiç değer tesbiti yapılmıştır.
Anılan raporlar doğrultusunda, bağımsız denetim şirketimizin görüş ve dipnotlarını da içerecek şekilde hazırlanan, şirketimizin SPK'nun düzenlemelerine göre periyodik Finansal Tablolarının yerine geçmeyen, TTK.'nın 324. maddesine göre düzenlenmiş 28.02.2009 tarihli bilançomuz ile T.C. İstanbul Asliye 8. Ticaret Mahkemesi'nin 2009/1188 D. İş sayılı dosyasından verilen tesbit kararına dayalı bilirkişi raporu 12.06.2009 tarihinde KAP'a gönderilmiştir.
Söz konusu bilirkişi raporunun sonuç bölümü:
"Tespit konusu Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. ünvanlı şirketin bilançosunda bulunan maddi olmayan duran varlıklar hesabının rayiç değer karşılığının (154.807.000,00+218.400.000,00=) 373.207.000,00 TL'si olduğu, vergi kanunlarına göre tutulan yasal defterlerdeki net defter değerinin ise 51.251.178,34 TL'si olduğu, maddi olmayan duran varlıkların TTK. m.75 ve TTK. m.455-468 hükümlerine göre değerlemeye tabi tutulması sonucu, 321.955.821,66 TL.'lık rayiç değer farkının oluştuğu, bu durumda rayiç değer esasına göre şirket özvarlığının POZİTİF (321.955.821,66 - 2.952.599=) 319.003.222,66 TL'sine isabet ettiği kanaati hasıl olmakla, Rayiç değer esasına göre değerlendirilmesinde şirketin Türk Ticaret Kanunu'nun 324'üncü maddesi kapsamında olmadığı, tespit edilmiştir" şeklinde ifade edilmektedir.



BEŐIKTAŐ FOTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ő.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Şirketimizin 10.08.2009 tarihli yönetim kurulu kararı ile, GSM hatları üzerinden telefon hattı satmak amacıyla, Beşiktaş İletişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ő. ünvanlı ve 250.000 TL sermayeli bir anonim Şirketi kurulmasına ve Şirketimizin kurulacak bu tüzel kiŐiliĐe % 92 oranında kurucu ortak olarak iştirak etmesine karar verilmiŐtir.



BEŐIKTAŐ FOTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ő.
DENETİM KOMİTESİ KARARI

Tarih : 11.09.2009

Konu : 01 Haziran 2008- 31 Mayıs 2009 Dönemi Mali Tabloların İlanı hk.

Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

Şirketimizin, 01 Haziran 2008 – 31 Mayıs 2009 hesap dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş SPK'nun genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri uyarınca hazırlanan mali tabloları ve SPK'nun Seri:XI No:29 Tebliğı'ne istinaden bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları, Şirket'in sorumlu yöneticilerinin de görüşü alınarak incelenmiştir.

Söz konusu finansal tabloların, Şirketimizin faaliyet sonuçları hakkında gerçek durumu yansıttığı, Şirket'in izlediğı muhasebe ilkeleri ile SPK standartlarına uygun ve doğru olduğı sonucuna ulaşılmıştır.

KENAN ÖNER
Denetim Komitesi Üyesi

ERTUNÇ SOĞANCIOĞLU
Denetim Komitesi Üyesi



FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN
KARAR TARİHİ: 11.09.2009
KARAR SAYISI : 2009 / 33

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞİN ÜÇÜNCÜ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE
SORUMLULUK BEYANI

- a) 01/ 06/ 2008 - 31/ 05/ 2009 dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablo ve faaliyet raporu tarafımızdan incelenmiş olup,
- b) Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tablo ve faaliyet raporunun gerçeğe aykırı bir açıklama ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğinin,
- c) Sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, raporun ilişkin olduğu dönem itibarıyla, yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloların, konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte, işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını, konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte, işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığının,

tespit olunduğunu beyan ederiz.

Sami Çoban
Genel Müdür

Ertunç Soğancıoğlu
Yönetim Kurulu Üyesi

Kenan Öner
Yönetim Kurulu Üyesi



DENETLEME KURULU RAPORU

BEŞİKTAŞ FUTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ GENEL KURULU'NA

ORTAKLIĞIN ÜNVANI : **BEŞİKTAŞ FUTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

MERKEZİ : İstanbul

SERMAYESİ : 40.000.000 TL

FAALİYET KONUSU : Profesyonel futbol

DENETÇİLERİN ADI,GÖREV SÜRELERİ VE ORTAK OLUP OLMADIKLARI

: Mehmet KÜÇÜKİNCE (12.11.2008-31.05.2010)
Mazlum AKYOL (12.11.2008-31.05.2010)
Şirkete ortak değiliz.

KATILINAN YÖNETİM KURULU TOPLANTI SAYISI

: Yönetim Kurulu Toplantılarına katılmadı.

DEFTER VE BELGELER ÜZERİNDE YAPILAN İNCELEMENİN KAPSAMI, HANGİ TARİHLERDE YAPILDIĞI VE VARILAN SONUÇ

:12.09.2008- 19.12.2008- 13.03.2009- 12.06.2009 tarihlerinde yapılan incelemelerde defter ve belgelerin yasalara uygun biçimde işlenip işlenmediği kontrol edilmiş ve yasalara uygunluğu saptanmıştır.

T.T.K.'NUN 353/1-3 BENDİ GEREĞİNCE ORTAKLIK VEZNESİNDE YAPILAN SAYIMLARIN SAYISI VE SONUÇLARI

:Her ay sonunda vezne sayımı yapılmış, fiili kasa bakiyesi tespit edilmiş ve kasa hesabı bakiyesi ile uygunluğu görülmüştür.

T.T.K.'NUN 353/1-3 BENDİ GEREĞİNCE YAPILAN İNCELEME TARİHLERİ VE SONUÇLARI

:Her ay sonunda inceleme yapılmış, sayımların kayıtlara uygunluğu tespit edilmiştir.

01.06.2008 - 31.05.2009 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, ortaklığın esas sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız. Kanaatimize göre; 31.05.2009 tarihi itibari ile düzenlenmiş bilanço, ortaklığın anılan tarihteki gerçek mali durumunu, 01.06.2008-31.05.2009 dönemine ait gerçek faaliyet sonuçlarını yansıtmaktadır.

Şirket, sözleşmesinde yazılı faaliyetlerinden dolayı, Yönetim Kurulu'nun aklanmasını oylarınıza arz ederiz.

Saygılarımızla.

DENETLEME KURULU

Mehmet KÜÇÜKİNCE

Mazlum AKYOL

