

BEŐIKTAŐ FWTBOL YATIRIMLARI SANAYI VE TİCARET A.Ő.

01 Haziran 2009 – 28 Şubat 2010

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



16 Nisan 2010

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 Zemin Kat 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 2009/09 aylık dönemi içinde görevde bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir :

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>
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

Şirketimizin ana hissedarı Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği'nin Olağan Seçimli Genel Kurul Toplantısı 31.01.2010 tarihinde yapılmış ve yeni Yönetim Kurulu Üyeleri seçilmiştir. Ana hissedarımızın Yönetim Kurulu Üyeliklerinde meydana gelen değişiklikler nedeniyle, yeni oluşan Yönetim Kurulunda yer almayan, Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri istifa etmişlerdir.

İstifa eden Ertuğrul Kumcuoğlu, Kenan Öner, Levent Erdoğan, M.İlhan Durusoy ve Hüseyin Yücel'in yerlerine, Şirketimizin 08.03.2010 tarih ve 03/04/05 no.lu yönetim kurulu kararları ile yapılan atamalar sonucunda yeni oluşan Yönetim Kurulumuz :

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>
Yıldırım Demirören	Yönetim Kurulu Başkanı
Metin Y. Keçeli	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Erdoğan Toprak	Yönetim Kurulu Üyesi
Fahrettin Curoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Ertunç Soğancıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Serdal Adalı	Yönetim Kurulu Üyesi
Alaattin Aykaç	Yönetim Kurulu Üyesi



3. Denetimden Sorumlu Komite

Şirketimizin 2009/09 aylık dönemi içinde görevde bulunan Denetimden Sorumlu Komite üyeleri aşağıdaki gibidir :

Kenan Öner *
Ertunç Soğancıoğlu

Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi

* Şirketimizin 14.04.2010 tarihli yönetim kurulu kararı ile Kenan Öner yerine Fahrettin Curoğlu komite üyeliğine atanmıştır.

4. Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirketimizin 2009/09 aylık dönemi içinde görevde bulunan Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri aşağıdaki gibidir :

Ertunç Soğancıoğlu
Levent Erdoğan *

Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi

* Şirketimizin 14.04.2010 tarihli yönetim kurulu kararı ile Levent Erdoğan yerine Serdal Adalı komite üyeliğine atanmıştır.

5. Genel Müdür

2009/09 aylık dönem içerisinde görev yapan Sami Çoban 22.02.2010 tarihi itibariyle görevinden ayrılmış olup; Şirketimizin 11.03.2010 tarihli yönetim kurulu kararı ile Genel Müdürlük görevine A.Bülent Çağlar atanmıştır.

6. 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

7. Sermaye Yapısı ve İştirakler

Şirketin ortaklık yapısı 28 Şubat 2010 tarihi itibarıyla 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 iştiraki bulunmaktadır.

Ayrıca Şirketimizin 10 Ağustos 2009 tarihli yönetim kurulu kararı ile GSM hatları üzerinden telefon hattı satmak amacıyla kurulmuş olan Beşiktaş İletişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne %92 oran ve 230.000.-TL tutarla da iştiraki bulunmaktadır.

8. 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 2009 – 28 ŞUBAT 2010 DÖNEMİ FAALİYETLERİ

Futbol A Takımımız 2008-2009 sezonunu, 19 yıllık bir aradan sonra, hem Turkcell Süper Lig hem de Fortis Kupası şampiyonu olarak kapatmış ve 2009-2010 sezonunda Şampiyonlar Ligi'ne doğrudan katılım hakkı elde etmiştir. Şampiyonlar Ligi'ne doğrudan katılım hakkı ile katılım payı gelirleri, yayın hakları gelirleri ve pazarlama gelir payları olarak çok önemli bir gelir kaynağı 2009/9 aylık dönemi gelirlerimize de yansımaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu gereği, şirketimizin aktifinde yer alan maddi olmayan duran varlıkların değerlemesinin yapılamaması sebebiyle, özsermayemizin 2/3'den fazlasının yitilmesi 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. Bu rakam 28.02.2010 tarihi itibarıyla 278.842.848 TL'dir.

2009-2010 sezonu itibarıyla, sözleşme süreleri sona ererek şirketimizden ayrılan futbolcular ile yeni sözleşme imzalayarak takımımıza katılan futbolcularımızın değerleri 28.02.2010 tarihi itibarıyla güncellendiğinde, futbolcularımıza ait hak bedelleri nette 35,45 milyon TL artış göstermiştir.

1. Satışlar (Rakamlar TL olarak belirtilmiştir.)

01.06.2009-28.02.2010 dönemi net satışlarımız 110.029.312 TL olarak gerçekleşmiştir. 2008/9 aylık dönemde gelir kalemlerimiz içinde yer almayan Şampiyonlar Ligi Katılım ve Yayın Gelir tahakkukları, 2009/9 aylık dönemde 44.152.664 TL olarak net satışlarımıza önemli bir katkıda bulunmuştur.

Bu dönem Maç Hasılatlarımızda % 51, Kombine Kart ve Loca Gelirlerimizde % 42, Lisanslı Ürün Satış Gelirlerimizde ise % 25' lik bir artış söz konusudur.

Ayrıca bu yıl ilk defa katıldığımız Barış Kupası (Peace Cup) Turnuvası'na katılım gelirleri olarak 610.501 TL yurtdışı geliri elde edilmiştir.

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

01.06.2009-28.02.2010 döneminde yapmış olduğumuz tüm konsolide satışlarımızın karşılaştırmalı ayrıntılı dökümü :

NET SATIŞLAR	01.06.2009- 28.02.2010	01.06.2008- 28.02.2009
Yurtiçi Satışlar	110.378.422	64.963.104
Yayın Gelirleri *	43.765.572	24.429.710
Kombine Kart ve Loca Geliri	15.362.430	10.813.481
Sponsorluk ve Reklam Gelirleri	10.646.515	9.876.142
Şampiyonlar Ligi Gelirleri	17.834.440	---
Futbolcu Satış ve Kiralama Gelirleri	50.000	1.700.000
Lisanslı Ürün Satış Gelirleri	12.376.099	9.883.714
İsim Hakkı Gelirleri	3.798.509	3.609.793
UEFA ve Süper Kupa Katılım Gelirleri	506.816	581.837
Maç Hasılatları	3.946.271	2.619.711
Diğer	2.091.770	1.448.716
Yurtdışı Satışlar (Peace Cup ve diğer yurtdışı satışlar)	655.763	15.889
Satıştan İadeler (-)	(967.811)	(706.621)
Satış İskontoları (-)	(37.062)	(7.859)
TOPLAM	110.029.312	64.264.513

* 26.318.224 TL'si Şampiyonlar Ligi yayın geliridir.

2. İdari Faaliyetler

İdari faaliyetlerimiz Genel Müdür ile birlikte yönetici, idareci ve memur kadrosunda Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.'de çalışan 37 kişi ve iştiraklerimizde çalışan 45 kişi ile toplam 82 kişi tarafından yürütülmektedir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Faaliyet Raporumuzun bir bölümü olan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, yıllık faaliyet raporlarda tümüyle yer almakta olup; ara dönem finansal raporlarda ise sadece güncellemeler yer almakta, değişmeyen bölümler tekrardan yayımlanmamaktadır.

2009/9 aylık dönem içerisinde Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nda meydana gelen değişikliklere aşağıda yer verilmiştir.



1. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içerisinde 11.11.2009 tarihinde 01.06.2008-31.05.2009 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 10 adet yatırımcımız da toplantıda hazır bulunmuştur. Toplantıya medyadan katılım olmamıştır.

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, İMKB ve KAP'a gerekli bildirimler yapılmış; davet metni, gündem ve vekaletname örneği 15 Ekim 2009 tarihli Vatan ve 16 Ekim 2009 tarihli Yenigün gazetesi ile 23 Ekim 2009 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 hazırun 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 Yönetim Kurulu üyelerine ve denetçilere huzur hakkı ve ücret ödenmemesi konusunda öneride bulunmuş ve öneriler oybirliği ile kabul edilmiştir. Toplantıda ayrıca Şirketimizin güncellenen Bilgilendirme Politikası konusunda pay sahipleri bilgilendirilmiştir.

Şirket esas sözleşmesinde, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması 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 futbolla 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."

2. 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. 2008-2009 dönemi zararla kapandığından dolayı; bu dönem içerisinde 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.

3. Özel Durum Açıklamaları

Dönem içinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri : VIII, No : 54 Sayılı Tebliği ve Şirketimizin Bilgilendirme Politikası çerçevesinde yapılan 49 özel durum açıklamasından 3 tanesi İMKB tarafından iletilen açıklama talebi üzerine yapılmıştır.

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

4. 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 Kızılayı ile yaptığı ortak çalışmalarda gösterdiği toplumsal duyarlılığı sürdürme görevi bu kez Kulübümüz tarafından çok önemli bir desteğe önyak olarak gerçekleştirilmiştir. Türk Kızılayı reklamı ile Active Academy tarafından 7. Uluslararası Finans Zirvesi'nde verilen "Kurumsal Sosyal Sorumluluk Ödülü"ne layık görülen Şirketimiz, Kasım ayından itibaren de bu kez "Mehmetçik Vakfı" logosunu formasında taşımaya başlayarak, bu anlamlı hareketini sürdürmeye devam etmiştir. Bu tarihten sonra da Futbol A Takımı formalarımızda Türk Kızılayı ve Mehmetçik Vakfı logolarını dönüşümlü olarak taşınacaktır. Bu çerçevede Şirketimiz tarafından hem bir sosyal sorumluluk projesine imza atılmakta hem de sosyal kurum ve vakıfların bilinirliğinin artmasına katkı sağlanmaktadır.

01 HAZİRAN 2009 – 28.02.2010 DÖNEMİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 2008-2009 sezon sonu sözleşme süresi sona eren profesyonel futbolcularımızdan Mert Nobre ile 3 yıllık, İbrahim Üzülmaz 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 (Bozüyükspor 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 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 2009-2010 sezon sonuna 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.'lik rayiç değer farkının olduğu, 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 değerlendirme neticesinde şirketin Türk Ticaret Kanunu'nun 324'üncü maddesi kapsamında olmadığı, tespit edilmiştir" şeklinde ifade edilmektedir.

BEŞİKTAŞ FUTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
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.Ş. ünvanlı ve 250.000 TL sermayeli bir anonim şirketi kurulmasına ve Şirketimizin kurulacak bu tüzel kişiliğe % 92 oranında kurucu ortak olarak iştirak etmesine karar verilmiştir.
- Şirketimizin 01.06.2009-31.05.2010 hesap dönemi denetimini gerçekleştirmek üzere bağımsız denetim şirketi olarak, şirketimizin Denetim Komitesi tarafından önerilen, İtimat Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme imzalanmıştır.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri V, No:65 Tebliği'nin 6.maddesinin ikinci fıkrası uyarınca ve Kurul'un 05.10.2009 tarihli yazısına istinaden, Şirketimizin (BJKAS.E) hisse senetleri, "Kredili Menkul Kıymet ve Açığa Satış" işlemlerine konu olan menkul kıymetler listesinden 06.10.2009 tarihi itibarıyla çıkarılmıştır.
- Şirketimizin 01.06.2008-31.05.2009 özel hesap dönemi faaliyetleri ile ilgili Olağan Genel Kurul Toplantısı 11 Kasım 2009 tarihinde Şirket merkezinde gerçekleştirilmiştir.
- Şirketimizin Yönetim Kurulu üyesi Levent Erdoğan görevinden istifa etmiştir.
- TSG 1889 Hoffenheim Kulübü'nden Ramazan Özcan, sezon sonunda kati transfer opsiyonumuz bulunmak kaydıyla, sezon sonuna kadar kiralanmıştır.
- Profesyonel futbolcularımızdan Erkan Zengin Eskişehirspor Kulübü'ne, Erhan Güven ise Antalyaspor Kulübü'ne sezon sonuna kadar kiralanmıştır.
- Şirketimiz profesyonel futbolcularından Filip Holosko ile sözleşmemiz 2012-2013 sezon sonuna kadar geçerli olmak üzere yenilenmiştir.
- Şirketimiz Genel Müdürü Sami Çoban 06.03.2006 tarihinde başladığı görevinden 22.02.2010 tarihi itibarıyla fiilen ayrılmıştır.



BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Şirketimizin ana hissedarı Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği'nin Olağan Seçimli Genel Kurul Toplantısı 31.01.2010 tarihinde yapılmış ve yeni Yönetim Kurulu Üyeleri seçilmiştir. Ana hissedarımızın Yönetim Kurulu Üyeliklerinde meydana gelen değişiklikler nedeniyle, yeni oluşan Yönetim Kurulunda yer almayan, Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri istifa etmişlerdir.

İstifa eden Ertuğrul Kumcuoğlu, Kenan Öner, Levent Erdoğan, M.İlhan Durusoy ve Hüseyin Yücel'in yerlerine, Şirketimizin 08.03.2010 tarih ve 03/04/05 no.lu yönetim kurulu kararları ile yapılan atamalar sonucunda yeni oluşan Yönetim Kurulumuz :

Adı Soyadı

Yıldırım Demirören
Metin Y. Keçeli
Erdoğan Toprak
Fahrettin Curoğlu
Ertunç Soğancıoğlu
Serdal Adalı
Alaattin Aykaç

Ünvanı

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

- Şirketimizin Genel Müdürlük görevine A.Bülent Çağlar atanmıştır.
- 2009-2010 sezon sonunda sözleşme süreleri sona erecek olan Şirketimiz profesyonel futbolcularından İbrahim Üzülmöz, Yusuf Şimşek ve Uğur İnceman ile 2010-2011 sezon sonuna kadar; Rüştü Reçber ile 2011-2012 sezon sonuna kadar; İbrahim Toraman ile ise 2012-2013 sezon sonuna kadar yeni sözleşme imzalanmıştır.
- Futbol A Takımımızın Teknik Direktörü Mustafa Denizli ile 2010-2011 sezon sonuna kadar sözleşme imzalanmıştır.
- Şirketimizin yönetim kurulunda 02.12.2009 ve 08.03.2010 tarihlerinde meydana gelen değişiklikler sebebiyle "Denetimden Sorumlu Komite" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi" üyeliklerinde de değişiklik yapılması gereği doğmuş olup; yeni yönetim kurulumuza bağlı olarak oluşturulan komitelerimiz aşağıdadır.

Denetimden Sorumlu Komite

Fahrettin Curoğlu
Ertunç Soğancıoğlu

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ertunç Soğancıoğlu
Serdal Adalı