

BEŐIKTAŐ FWTBOL YATIRIMLARI SANAYI VE TİCARET A.Ő.

01 Haziran 2011 – 30 Kasım 2011

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



27 Ocak 2012

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. Genel Müdür
 6. Denetleme Kurulu
 7. Sermaye Yapısı ve İştirakler

- ❖ Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
 1. Genel Kurul Bilgileri
 2. Özel Durum Açıklamaları
 3. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

- ❖ 01 Haziran 2011 – 30 Kasım 2011 Dönemi Önemli Gelişmeler

- ❖ Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Önemli Gelişmeler

ŞİRKET BİLGİLERİ

1.Faaliyet Konusu ve İletifim Bilgileri

Beşiktaş Futbol Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ő. 1995 yılında kurulmuş ve tescil edilmiştir. Şirketimizin fiili faaliyet konusu; profesyonel futbolun gelişmesine katkı sağlamak, profesyonel futbol faaliyetlerinin sürdürülebilmesi için futbolcularla sözleşme imzalamak, kulüplerine transfer bedeli ödemek, sözleşme gereğince ödemelerde bulunmak, profesyonel futbol yatırımları yapmak, futbol tesisleri kurmak ve bunları işletmek ile ana sözleşmede yazılı diğer işlerdir.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisse senetlerimiz 2002 yılından itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir. Rapor tarihi itibariyle hisse senetlerimizin %37,50 'si halka açık olup, İMKB'de dolaşımında bulunmaktadır.

İletifim Bilgileri

Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ő.
Süleyman Seba Cad. No:48 BJK Plaza
B Blok Zemin Kat Akaretler
Beşiktaş – İSTANBUL

Tel : (212) 310 10 00
Faks : (212) 258 81 94

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

Pay Sahipleri ile İlişiler Birimi Müdürü

Gül Karagöz Özçelik
0212 310 10 00-107
gul.karagoz@bjk.com.tr

Kurumsal Yönetim ve Sermaye Piyasası Uzmanı

Hilal Yıldız Çelik
0212 310 10 00-156
hilal.yildiz@bjk.com.tr

2. Yönetim Kurulu

Şirketimizin 09.11.2010 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2 yıl süreyle görev yapmak üzere yeniden seçilen Yönetim Kurulu Üyelerimiz aşağıdaki gibidir :

<i>Adı Soyadı</i>	<i>Ünvanı</i>
Yıldırım Demirören	Yönetim Kurulu Başkanı
Metin Y. Keçeli	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
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

* **Serdal Adalı** 26.12.2011 tarihi itibarıyla görevinden istifa etmiş olup; TTK 315. maddesi uyarınca kalan sürede görev yapmak üzere yerine **Mehmet Soysal** seçilmiştir.

3. Denetimden Sorumlu Komite

<i>Adı Soyadı</i>	<i>Ünvanı</i>
Ertunç Soğancıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Fahrettin Curoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi

4. Kurumsal Yönetim Komitesi

<i>Adı Soyadı</i>	<i>Ünvanı</i>
Ertunç Soğancıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Metin Y. Keçeli	Yönetim Kurulu Üyesi (09.09.2011 – Devam)
Serdal Adalı	Yönetim Kurulu Üyesi (14.04.2010 – 09.09.2011)

5. Genel Müdür

Şirketimizin Genel Müdürlük görevini 30.06.2010 tarih ve 25 no.lu yönetim kurulu kararı ile atanan N.Murat Ülgen yürütmektedir.

6. Denetleme Kurulu

Şirketimizin 09.11.2010 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2 yıl süreyle görev yapmak üzere yeniden seçilen Denetleme Kurulu Üyelerimiz aşağıdaki gibidir :

Mehmet Küçükkince
Mazlum Akyol

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

7. Sermaye Yapısı ve İştirakler

Şirketin ortaklık yapısı 30 Kasım 2011 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Ortağın Unvanı / Adı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği	24.999.575	62,50
Halka Arz	15.000.425	37,50
Toplam	40.000.000	100,00

BJK Derneği, 20.06.2011'de açığa dönüşüm başvuruları yapılan 1.000.000 adet hisse ve 01.10.2010 tarihindeki satıştan kalan 50.000 adet hisse ile toplam 1.050.000 adet hissenin 27.06.2011 tarihinde 9,50 TL fiyattan satış işleminin gerçekleştirildiği KAP'a bildirmiştir. Satış sonrası, BJK Derneği'nin sermayemiz içindeki payı %65,12'den %62,50'ye düşmüştür.

Özsermayemiz ile ilgili olarak; 2010-2011 dönemi Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic. A.Ş. ünvanlı şirketin bilançosunda bulunan maddi olmayan duran varlıklar hesabının değer karşılığının uzman kuruluş Arkan & Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından 05 Mayıs 2011 tarihinde düzenlenen maddi olmayan duran varlıklarının değerlendirme raporun sonuç bölümünde de belirtildiği üzere toplam (177.800.000+ 289.100.000) = 466.900.000 TL'si olduğu, vergi kanunlarına göre tutulan yasal defterlerdeki net defter değerinin ise 52.985.457 TL olduğu ve bu rapora istinaden Consulta Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından maddi olmayan duran varlıkların TTK. m.75 ve TTK. m.455-468 hükümlerine göre değerlemeye tabi tutulması sonucu, 413.914.543 TL'lik değer olumlu farkının olduğu, bu durumda şirket özvarlığının POZİTİF (413.914.543 - 154.597.621) = 259.316.922 TL'sine isabet ettiği kanaati hasıl olmakla, Türk Ticaret Kanunu'nun 324'üncü maddesinde öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığı tespit edilmiştir.

Söz konusu raporlara istinaden 28.02.2011 tarihi itibarıyla 259.316.922 TL pozitif değer taşıyan şirket özvarlığımızın, 30.11.2011 tarihli itibarıyla de (413.914.543 - 270.669.628) = 143.244.915 TL değer taşıyarak TTK'nın 324'üncü maddesine göre korunduğu görülmektedir.

İştiraklerimiz

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Beşiktaş Sportif Ürünler San.ve Tic.A.Ş.	Beşiktaş markalı ürünlerin üretim ve pazarlanması faaliyeti	3.850.000	3.846.150	TL	99,90	Bağlı Ortaklık
BJK Beşiktaş Turizm İşletmeleri ve Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.	Turizm ve tur organizasyonu	350.000	349.650	TL	99,90	Bağlı Ortaklık
Beşiktaş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigorta aracılık faaliyetleri	50.000	49.950	TL	99,90	Bağlı Ortaklık

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

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Beşiktaş İletişim Hizmetleri San.ve Tic. A.Ş.	GSM hatları üzerinden telefon hattı satılması	250.000	230.000	TL	92,00	Bağlı Ortaklık
Beşiktaş Televizyon Yayıncılık A.Ş.	Televizyon yayıncılık faaliyetleri	500.000	499.500	TL	99,90	Dolaylı İştirak

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.

2011/06 aylık dönem içerisinde Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nda meydana gelen değişikliklere aşağıda yer verilmiştir.

1. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içerisinde 14.11.2011 tarihinde 01.06.2010-31.05.2011 dönemine ilişkin yıllık olağan genel kurul toplantısı gerçekleştirilmiştir. En büyük ortağımız Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği'nin iştirak oranı %62,50 olduğundan toplantıda gerekli nisap sağlanmıştır. BJK Derneği haricinde halka açık hisse senedi sahibi 24 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 KAP'a gerekli bildirimler yapılmış; davet metni, gündem ve vekaletname örneği 26 Ekim 2011 tarihli Milliyet ve Yenigün gazetesi ile 25 Ekim 2011 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 hazirun cetveli de toplantının hemen ardından siteye konulmuştur.

Toplantıdan 15 gün önce Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu, Bağımsız Denetleme Kuruluşu Raporu, Finansal Tablolar ve İlişkili Taraf İşlemleri Raporu 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. Consulta Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.'nin 2011-2012 dönemi için Bağımsız Denetim Firması olarak onaylandığı toplantıda, görev süreleri dolan yönetim kurulu üyeleri ve denetçiler yeniden seçilmişlerdir. Toplantıda ayrıca, SPK tarafından Şirketimize uygulanan idari para cezası hakkında ortaklarımıza bilgi verilmiştir.

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 aynı 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 aynı hak tesis edemez.”

2. Özel Durum Açıklamaları

Dönem içinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri : VIII, No : 54 Sayılı Tebliği ve Şirketimizin Bilgilendirme Politikası çerçevesinde yapılan 48 özel durum açıklamasından 1 tanesi SPK 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.

3. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

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

İçsel Bilgilere Erişimi Olanlar Listesi
30.11.2011 Tarihi İtibariyle

Beşiktaş Futbol Yatırımları A.Ş. Ve Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği Yönetim Kurulu Üyeleri

Yıldırım Demirören	BJK Futbol A.Ş.ve BJK Derneği Yönetim Kurulu Başkanı
Metin Y. Keçeli	BJK Futbol A.Ş.Yönetim Kurulu Başkan Yrd.ve BJK Derneği İkinci Başkanı
Erdoğan Toprak	BJK Futbol A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi ve BJK Derneği Başkan Yrd.
Fahrettin Curoğlu	BJK Futbol A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi ve BJK Derneği Genel Sekreteri
Ertunç Soğancıoğlu	BJK Futbol A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi ve BJK Derneği YK Üyesi-Asbaşkan
Alaattin Aykaç	BJK Futbol A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi ve BJK Derneği YK Üyesi-Asbaşkan
Engin Baltacı	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi-Asbaşkan
Emin Önal	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi-Asbaşkan
Mete Düren	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Doğan Küçükemre	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Orhan Saka	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Cengiz Zülfikaroğlu	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Sinan Vardar	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Soysal	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Akpınar	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Aksoy	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Şeref Yalçın	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
A.Necip Sever	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi

Beşiktaş Futbol Yatırımları A.Ş. Çalışanları

Murat Ülgen	Genel Müdür
Metin Emirkadı	Genel Müdür Yardımcısı
Gülfidan Özçelik	Mali İşler-Pay Sahipleri ile İlişkiler Müdürü
Hilal Yıldız	Kurumsal Yönetim ve Sermaye Piyasası Uzmanı
Funda Kızılloluk	Mali İşler Sorumlusu
Alev Evren	Mali İşler Sorumlusu
Başak Akbaş	Avukat
Tuncay Yanık	İdari Menajer
Semih Usta	Dış İlişkiler Sorumlusu
Levent Gökçeoğlu	Futbol Şube İdari İşlemler Sorumlusu
Aziz Halid Hatman	Bilgi Teknolojileri Müdürü
Pınar Öker	Kalite ve İnsan Kaynakları Müdürü
Şennur Gürel	Genel Müdür Asistanı

Diğer BJK Grubu Çalışanları

Levent Çifter	BJK Derneği Genel Koordinatör
Kubilay Marangoz	Hukuk Müşaviri
Bülent Edinsel	Pazarlama ve Sponsorluklar Direktörü
Bülent Karabıçak	Kartal Yuvası Pazarlama Direktörü
Mehmet Alkanat	Mali İşler Sorumlusu
Hülya Şahin	Mali İşler Sorumlusu
Ebru Portakal	Mali İşler Sorumlusu
Bülent Kuzucanlı	İnternet Sitesi Sorumlusu
Metin Demir	Mimar -İnşaat Müdürü
Binnur Özen	Teknik Müdür
Müsemma Beyazadam	Avukat
Funda Uğur Yanık	Yönetim Kurulu Başkan Asistanı
Aybike Yaşar	Yönetim Kurulu Asistanı

Danışman ve Denetçiler

Mehmet Küçükkince	Denetleme Kurulu Üyesi
Mazlum Akyol	Denetleme Kurulu Üyesi
Emre Burçkin	Bağımsız Denetçi
Mehmet Şenyıldız	Bağımsız Denetçi
Taner Toraman	Bağımsız Denetçi

01 HAZİRAN 2011 – 30 KASIM 2011 DÖNEMİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 2010-2011 sezonunda kiralık olarak oynayan **Ersan Adem Gülüm** (Adanaspor) ve **Manuel Fernandes**'in (Valencia) kati transferleri gerçekleştirilmiştir.
- **Mehmet Akyüz** (TKİ Tavşanlı Linyitspor) ile 4 yıllık, **Julio Regufe Alves** (Atletico Madrid) ile 5 yıllık sözleşme imzalanmıştır. Alves'in ekonomik haklarının %50'si Atletico Madrid'den satın alınmıştır.
- **Sidnei Junior** SL Benfica'dan, **Tiago Correia** (Bebe) Manchester United'dan, **Eduardo Oliveira** ise Schalke 04'ten 2011-2012 sezonu için kiralanmıştır. Şirketimizin sezon sonunda Oliveira'yı satın alma opsiyonu bulunmaktadır.
- Profesyonel futbolcularımızdan **Rodrigo Tabata**'nın Al Rayyan Sports Club'a transferi gerçekleştirilmiştir.
- **Hakan Arıkan** ve **Mert Nobre** ile aramızdaki mevcut sözleşmeler futbolcularla karşılıklı anlaşarak fesh edilmiştir.
- Şirketimiz ile imzaladığı 17.07.2009 başlangıç tarihli sözleşmesini tek taraflı olarak fesheden **Matteo Ferrari**, takımımız aleyhine CAS'a başvurarak hukuki süreci başlatmıştır. Bu durum karşısında Şirketimiz tarafından da Matteo Ferrari hakkında, sözleşmeyi haksız feshetmesi nedeniyle, CAS nezdinde 7.750.000 Euro tutarlı karşı dava açılmıştır.
- Profesyonel futbolcularımızdan **Gutierrez Hernandez** ile aramızdaki mevcut sözleşme, karşılıklı anlaşarak sona erdirilmiştir.
- Şirketimizin ana hissedarı Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği, sahibi olduğu ve şirketimizin ödenmiş sermayesinin % 2,5'una tekabül eden her biri 1.-TL nominal değerinde toplam bir milyon adet hisselerin 1 yıl içerisinde satılması için Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ne yetki vermiş ve Şirketimiz hisse senetlerinin İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmesi için Merkezi Kayıt Kuruluşu'na başvuruda bulunmuştur. BJKAS hisse senetlerinin borsada işlem gören tipe dönüşümü sonrasında 20.06.2011 tarihinde 1.000.000 adet hisse ile daha önce dönüşümü yapılmış 50.000 adet hisse 9,50 TL fiyattan satış işleminin gerçekleştirildiği ana hissedarımız BJK Derneği tarafından KAP'a bildirilmiştir. Satış sonrası BJK Derneği'nin sermayemiz içindeki payı %65,12'den %62,50'ye düşmüştür.
- Şirketimiz, bu yıl dördüncüsü açıklanan Fortune 500 Türkiye 2010 listesinde, spor sektöründen listede bulunan tek şirket olma özelliğini de göstererek, 487. sırada yer almıştır.
- Şirketimiz, Toyota Pazarlama San. ve Tic. A.Ş ile 3 yıllık (2013-2014 sezon sonuna kadar) forma göğüs reklamı konusunda sözleşme imzalamıştır.
- Yönetim Kurulumuzun 26.08.2011 tarih ve 036 no.lu kararına istinaden, 01.06.2011-31.05.2012 dönemi için SPK mevzuatı uyarınca bağımsız denetimimizi gerçekleştirmek üzere, Consulta Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. (INAA Group) ile sözleşme imzalanılmasına karar verilmiştir.
- Şirketimizin Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklerinde değişiklik yapılması gereği doğmuş olup; 14.04.2010'dan beri Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliği görevini sürdüren Sn. Serdal Adalı yerine, Sn. Metin Y.Keçeli'nin seçilmesine karar verilmiştir.

- Şirketimizin Aktif Tanıtım ile 03.06.2005 tarihinde imzalanan sözleşmeyi, Aktif Tanıtım'ın ödemeye ilişkin taahhütlerini sözleşme şartlarına uygun olarak yerine getirmemesi nedeniyle feshetmesi üzerine, taraflar arasında devam eden davanın 05.10.2011 tarihli son celsesinde, 08.06.2011 tarihli ek bilirkişi raporuna itiraz edilmiş ve Aktif Tanıtım ile Şirketimiz arasındaki

davanın, Aktif Tanıtım ile Saran arasındaki İstanbul 13.Asliye Ticaret Mahkemesindeki davayla, her iki dava arasında konu ve taraf yönünden fiili ve hukuki irtibat bulunması nedeniyle, birleştirilmesine karar verilmesi talep edilmiş, mahkemece talebimiz doğrultusunda Aktif Tanıtım ile Saran arasında İstanbul 13.Asliye Ticaret Mahkemesi'nde görülmekte olan davanın incelenmesine, duruşmanın 30.01.2012 tarhine ertelenmesine karar verilmiştir. Aktif Tanıtım 08.06.2011 tarihli ek bilirkişi raporuna istinaden, 2006 yılında 10.000 USD tutarında kısmen açtığı davasını, 21.09.2011 tarihli dilekçesi ile 8.608.506 USD+KDV olarak (KDV dahil 10.158.100 USD) ıslah etmiştir. Tarafımızdan 08.06.2011 tarihli ek bilirkişi raporuna ve Aktif Tanıtım şirketinin 21.09.2011 tarihli ıslah dilekçesine itiraz edilmiştir. Davanın müteakip duruşması yukarıda açıklandığı şekilde 30.01.2012 tarihinde yapılacaktır.

- Şirketimizin, 01.06.2010-31.05.2011 özel hesap dönemine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 14.11.2011 tarihinde Şirket Merkezinde gerçekleştirilmiştir. Toplantıda 01.06.2011-31.05.2012 dönemi için hesaplarımızın bağımsız denetimini gerçekleştirmek üzere Consulta Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.'nin seçilmesi onaylanmıştır. 01.06.2010-31.05.2011 hesap dönemi zararlar kapandığı için kar dağıtımına ilişkin herhangi bir karar alınmasına gerek olmamıştır.

BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Tayfur Havutçu Beşiktaş JK Futbol Takımları (Futbol A Takım, A2 ve Altyapı) Genel Direktörlüğü'ne getirilmiştir. Carlos Carvalhal Futbol A Takımı Teknik Sorumlusu olarak görevine devam edecektir.
- 08.03.2010 tarihinden itibaren Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdüren **Serdal Adalı** görevinden istifa etmiştir. TTK 315. maddesi uyarınca kalan sürede görev yapmak üzere yerine **Mehmet Soysal** yapılacak ilk genel kurul toplantısında onaya sunulmak üzere seçilmiştir.
- Profesyonel futbolcularımızdan **Onur Bayramoğlu** ile aramızdaki mevcut sözleşme, futbolcunun Gençlerbirliği Spor Kulübü ile serbestçe sözleşme imzalayabilmesinin sağlanması amacıyla, karşılıklı anlaşarak feshedilmiştir.
- Şirketimizle Fi Yapı İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan 29.09.2010 tarihli Reklam Sözleşmesine Şirketimizce aykırı davranıldığı iddiasıyla Fi Yapı İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından sözleşmenin feshedildiğine dair bildirim yapılmış, ancak 20.01.2012 tarihinde Fiyapı Kadıköy 23.Noterliği'ne gönderdiği bildirim ile, 30.12.2011 tarihinde keşide edilen ihtarnameye konu edilen ve Şirketimizce 30.12.2011 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanan "Reklam Sözleşmesi"nin feshinden, tarafların mutabakatı ile vazgeçilmiş olduğunu ve sözleşme hükümlerinin kaldığı yerden devamla uygulanacağını bildirmiştir.