

**BEŐIKTAŐ FOTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ő.**

**01 Haziran 2014 – 31 Mayıs 2015  
Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**



## İçindekiler

### ❖ 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

### ❖ 01 Haziran 2014 – 31 Mayıs 2015 Dönemi Faaliyetleri

1. Satışlar
2. İdari Faaliyetler

### ❖ 01 Haziran 2014 – 31 Mayıs 2015 Dönemi Önemli Gelişmeler

### ❖ Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Önemli Gelişmeler

### ❖ Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

## 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 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 Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir. Rapor tarihi itibariyle hisse senetlerimizin %49 'u halka açık olup, BİST'de dolaşımında 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 : (212) 310 10 00

Faks : (212) 258 81 94

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

### **Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Müdürü**

Doruk Sazer  
0212 310 10 00-319  
[doruk.sazer@bjk.com.tr](mailto:doruk.sazer@bjk.com.tr)

SP Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı	201336
Türev araçlar Lisansı	301018

### **Kurumsal Yönetim ve Sermaye Piyasası Uzmanı**

Doruk Sazer  
0212 310 10 00-319  
[doruk.sazer@bjk.com.tr](mailto:doruk.sazer@bjk.com.tr)

SP Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı	201336
Türev araçlar Lisansı	301018

## **2. Yönetim Kurulu**

Şirketimizin 01.06.2013-31.05.2014 faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 20.11.2014 tarihinde saat 10.30'da Süleyman Seba Cad. No:48 BJK Plaza, C Blok Kat:4 Beşiktaş-İstanbul adresinde; T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Ticaret İl Müdürlüğü'nün 19.11.2014 tarih ve 25225 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Mustafa Kurt'un gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 24 Ekim 2014 tarih 8680 sayılı nüshasının 114 sayfasında, Milliyet Gazetesinin 24 Ekim 2014 tarihli nüshasının 9. sayfasında ve Yeni Gün Gazetesinin 24 Ekim 2014 tarih 10821 sayılı nüshasının 13.sayfasında ilan edilmek sureti ile ve ayrıca şirket hissedarlarına taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Genel Kurul sonrası Şirketimiz Yönetim Kurulu şu şekilde oluşmuştur:

ADI SOYADI	GÖREVİ
Fikret Orman	Yönetim Kurulu Başkanı
Ahmet Ürkmezgil	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Deniz Atalay	Yönetim Kurulu Üyesi
Metin Albayrak	Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal Torunoğulları	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Kılıçoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Cenk Sümer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin Şirketimiz dışında yürüttükleri görevler ile ilgili bilgiler şu şekildedir:

Fikret Orman:

- Orsan San. Ticari Araç Sistemleri Ltd. Şti .Yönetim Kurulu Başkanı
- ECD Yapı Sanayi ve Dış Tic. Ltd. Şti. Ortağı
- İstanbloom Otelcilik Tur. İnş. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
- Orçan İnş. San. Tic. Ltd. Şti. Ortağı
- Denge Kutu ve Oluklu Muk. San Tic Ltd. Şti. Ortağı
- Esin Yapı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
- Seba Standart İnş. Yapı Turizm San. Tic. Ltd. Şti Ortağı
- Fokus Turizm İnş. Danış. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ahmet Ürkmezgil:

- Promat Basım Yayın San Tic A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı

Deniz Atalay:

- SMS Gıda Ltd. Şti. Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Metin Albayrak:

- Tarabya Bilişim Tekstil Ltd Şti. Yönetim Kurulu Başkanı

Erdal Torunoğulları:

- Edelstall Turizm A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
- Orkam A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
- Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

H. Ahmet Kılıçoğlu:

- Vestel Elektronik Yönetim Kurulu üyesi.
- Zorlu Enerji Yönetim Kurulu üyesi.
- Şeker Mortgage Yönetim Kurulu üyesi

Cenk Sümer

- Profera Danışmanlık A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketimiz dışında yönetiminde yer aldıkları/hissedarı buldukları Şirketler ile Şirketimiz arasında herhangi bir ticari ilişki bulunmamaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 2014-2015 hesap dönemi çerçevesinde 39 adet karar almıştır. Bu kararlarda ekseriyetle yönetim kurulu üyelerinin salt çoğunluğu mevcuttur.

### **3. Denetimden Sorumlu Komite**

Yeni oluşan yönetim kurulumuza bağlı olarak seçilen Denetimden Sorumlu Komite üyelerimiz ise aşağıda yer almaktadır.

<i>Adı Soyadı</i>	<i>Ünvanı</i>
Ahmet Kılıçoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Cenk Sümer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimiz denetimden sorumlu komitesi yıl içerisinde 5 defa toplantı gerçekleştirmiştir.

### **4. Kurumsal Yönetim Komitesi**

2014/06 aylık faaliyet dönemi içinde görevde bulunan Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri aşağıdaki gibidir :

<i>Adı Soyadı</i>	<i>Ünvanı</i>
Ahmet Kılıçoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Cenk Sümer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Doruk Sazer	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

### **5. Genel Müdür**

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Uğur Gökhan Sarı 16.04.2012 tarihi itibariyle Beşiktaş Şirketler Grubu Koordinatörlüğü görevine atanmıştır.

**6. Sermaye Yapısı ve İştirakler**

Şirketin ortaklık yapısı 31 Mayıs 2014 tarihi itibariyle aşağıdaki gibidir:

Ortağın Unvanı / Adı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği	122.426.085	51,00
Halka Arz	117.573.915	49,00
<b>Toplam</b>	<b>240.000.000</b>	<b>100,00</b>

**İştiraklerimiz**

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermaye deki Payı (%)	Şirket Olan İlişkinin Niteliği
Beşiktaş Sportif Ürünler Tic.A.Ş.	Beşiktaş markalı ürünlerin üretim ve pazarlanması faaliyeti	4.500.000	4.500.000	TL	100	Bağlı Ortaklık
Beşiktaş Televizyon Yayıncılık A.Ş.	Televizyon yayıncılık faaliyetleri	9.500.000	9.500.000	TL	100	Dolaylı İştirak

**01 HAZİRAN 2014 – 31 Mayıs 2015 DÖNEMİ FAALİYETLERİ**

**1. Satışlar (Rakamlar TL olarak belirtilmiştir.)**

01.06.2014 – 31.05.2015 dönemi net satışlarımız 222.818.633 TL olarak gerçekleşmiştir.

Bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla, Satışlar Toplamı 57% oranında artarken, Satışların Maliyeti Kaleminde 15%'lik bir artış gerçekleşmiştir. Faaliyet giderlerinde 34% oranında artış olurken, Faaliyet Zararı, (112.426.369)TL'dan (76.672.002) TL'na gerilemiştir. Net finansal giderler kalemi de 103% oranında artarken, Şirketimiz Sürdürülen Faaliyetler Dönem Zararı, (140.478.649) TL olarak gerçekleşmiştir.

**2. İdari Faaliyetler:**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimiz yönetim kurulu tarafından alınan önemli kararlar ile ticari anlaşmalar ve yapılan yatırımlar ile ilgili bilgiye bu raporun bir sonraki bölümünde yer verilmektedir.

Şirketimizin 1 Haziran 2014 – 31 Mayıs 2015 döneminde çalıştırmış olduğu ortalama personel sayısı 72 olmakla beraber, Şirketimizin 1 Haziran 2013 – 31 Mayıs 2014 döneminde çalıştırmış olduğu ortalama toplam personel sayısı 76 kişidir.

**01 HAZİRAN 2014 – 31 MAYIS 2015 DÖNEMİ ÖNEMLİ GELİŞMELER**

1. Profesyonel futbol takımımız oyuncularını Necip Uysal, Oğuzhan Özyakup ve Olcay Şahan'ın sözleşmeleri yenilenmiştir. Buna göre,

Necip Uysal'a;

2014-2015 sezonunda 900.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,  
2015-2016 sezonunda 900.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,  
2016-2017 sezonunda 1.000.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,  
2017-2018 sezonunda 1.100.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,  
2018-2019 sezonunda opsiyonlu olmak üzere, 1.100.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,

Oğuzhan Özyakup'a;

2014-2015 sezonunda 1.200.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,  
2015-2016 sezonunda 1.300.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,  
2016-2017 sezonunda 1.400.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,  
2017-2018 sezonunda 1.500.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,

Olcay Şahan'a;

2014-2015 sezonunda 1.200.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,  
2015-2016 sezonunda 1.300.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,  
2016-2017 sezonunda 1.400.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,  
2017-2018 sezonunda 1.500.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti ödenecektir.

2. Profesyonel futbol takımımız oyuncularını Tanju Kayhan ve Erkan Kaş, Kardemir Karabükspor Kulübü'ne transfer olmuşlardır. Bu transferler karşılığında, Kardemir Karabükspor Kulübü tarafından Şirketimize toplam 750.000 Avro+KDV erken fesih tazminatı ödenecektir.

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

3. Şirketimiz ile Saran Uluslararası Filmcilik Organizasyon Reklam Ticaret ve Pazarlama A.Ş. (Saran firması) arasında 5 milyon ABD Doları tutarında reklam anlaşması imzalanmıştır. Anlaşma kapsamında; Saran firması tarafından Şirketimiz aleyhine İstanbul 44. Asliye Ticaret Mahkemesinde 2013 / 155 E. sayılı dosyası ile açılan 2.200.000 ABD Doları tutarındaki alacak davasından ve Media Eye Ltd. tarafından Şirketimiz aleyhine İstanbul 42. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2013/145 E. sayılı dosyası ile açılan 1.500.000 ABD Doları tutarındaki alacak davasından davacılar tarafından feragat edilmiştir.
4. Ayrıca, Saran firması tarafından Şirketimiz hakkında İstanbul 12. İcra Müdürlüğü'nün 2013/15234 E sayılı dosyası ile açılan 290.886,99 ABD Doları tutarındaki icra takibi ile Media Eye Ltd. tarafından Şirketimiz aleyhine İstanbul 12. İcra Müdürlüğü'nün 2013/10458 E. sayılı dosyası ile açılan 1.350.929,92 ABD Doları tutarındaki icra takibinin işlemsiz bırakılarak düşürülmesine karar verilmiştir.
5. Ramon de Moraes Motta'nın transferine ilişkin olarak Corinthians kulübü ve oyuncunun kendisi ile anlaşmaya varılmıştır. Buna göre daha önce kiralık kontratında satın alma opsiyonu 2.500.000 Avro olan oyuncunun transferi için, Corinthians kulübüne 1.100.000 Avro ödenmiştir. Oyuncunun kendisi ile 2+1 yıllık sözleşme imzalanmış olup oyuncuya ;
  - 2014-2015 sezonu için 1,200,000 Avro garanti ücreti ve 10,000Avro maç başı ücreti,
  - 2015-2016 sezonu için 1,100,000 Avro garanti ücreti ve 10,000 Avro maç başı ücreti,
  - 2016-2017 sezonu(opsiyonlu) için ise 1,200,000 Avro garanti ücreti ve 10,000 Avro maç başı ücreti ödenecektir.
6. Şirketimiz Futbol Genel Direktörü Önder Özen 15.07.2014 tarihi itibariyle görevinden istifa etmiş olup, istifası Şirketimiz Yönetim Kurulunca kabul edilmiştir.
7. Demba Ba'nın transferine ilişkin olarak Chelsea kulübü ile anlaşmaya varılmıştır.Buna göre Chelsea kulübüne;  
Toplam 6.000.000 Avro transfer bedeli ödenecektir.  
Demba Ba'nın transferine ilişkin olarak oyuncunun kendisi ile anlaşmaya varılmıştır. Buna göre Oyuncuya;
  - 2014-2015 sezonu için 2.500.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2015-2016 sezonu için 2.500.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2016-2017 sezonu için 2.500.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2017-2018 sezonu için 2.500.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti ödenecektir.Ayrıca oyuncuya her sezon için, sezonun ilk yarısında en az 6 maçta ilk 11'de yer alırsa 350.000 Avro, sezonun ikinci yarısında en az 6 maçta ilk 11'de yer alırsa 350.000 Avro ödenecektir.
8. Oyuncumuz Ömer Şişmanoğlu, 2014-2015 sezonu sonuna kadar Eskişehirspor Kulübüne bedelsiz olarak kiralanmıştır.
9. Oyuncumuz İbrahim Toraman, 2014-2015 sezonu sonuna kadar Sivasspor Kulübüne bedelsiz olarak kiralanmıştır. Oyuncunun 2014-2015 sezonu garanti ücret, maaş, maçbaşı ve prim ödemeleri Sivasspor Kulübü tarafından yapılacaktır.



**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

10. Oyuncumuz Günay Güvenç, 2014-2015 sezonu sonuna kadar 100.000 TL kiralama bedeli karşılığında Mersin İdman Yurdu Kulübüne kiralanmıştır. Oyuncunun 2014-2015 sezonu garanti ücret, maaş, maçbaşı ve prim ödemeleri Mersin İdman Yurdu Kulübü tarafından yapılacaktır. Oyuncu son durum itibariyle takımımızla geri dönmüştür.
11. Futbolcu Gökhan Töre'nin transferi konusunda kulübü ve oyuncunun kendisi ile anlaşmaya varılmıştır. Buna göre Rubin Kazan'a 4.500.000 Avro transfer bedeli ödenecektir. Oyuncuya;
  - 2014-2015 sezonu için 1.400.000 Avro garanti ücret ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2015-2016 sezonu için 1.500.000 Avro garanti ücret ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2016-2017 sezonu için 1.600.000 Avro garanti ücret ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2017-2018 sezonu için 1.700.000 Avro garanti ücret ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2018-2019 sezonu için 1.800.000 Avro garanti ücret ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti ödenecektir.
12. Oyuncumuz Muhammed Demirci, 2014-2015 sezonu sonuna kadar Gaziantep Büyükşehir Belediyespor Kulübüne bedelsiz olarak kiralanmıştır. Oyuncunun 2014-2015 sezonu garanti ücret, maaş, maçbaşı ve prim ödemeleri Gaziantep Büyükşehir Belediyespor Kulübü tarafından yapılacaktır.
13. Oyuncumuz Filip Holosko, 2014-2015 sezonu sonuna kadar Rizespor A.Ş.'ye kiralanmıştır. Rizespor A.Ş. tarafından Şirketimize 550.000 Avro kiralama bedeli ödenecektir. Oyuncunun 2014-2015 sezonu garanti ücreti olan 1.100.000 Avro Şirketimiz tarafından ödenecektir.
14. Oyuncumuz Gökhan Süzen, 2014-2015 sezonu sonuna kadar Gaziantepspor Kulübü'ne kiralanmıştır. Oyuncunun 2014-2015 sezonu garanti ücretinin 275.000 Avro'su Şirketimiz tarafından ödenecektir.
15. Jose Ernesto Sosa'nın geçici transferi ile ilgili olarak oyuncunun kulübü ve kendisi ile anlaşmaya varılmıştır. Buna göre;
  - FC Metalist kulübüne kiralama bedeli olarak 1.400.000 Avro ödenecektir. Ayrıca Şirketimiz FC Metalist Kulübüne 15 Ekim 2014 tarihine kadar 2.000.000 Avro ödemek suretiyle sezon sonunda oyuncunun transfer haklarını satın alma opsiyonuna sahiptir. Oyuncuya 2014-2015 sezonu için 1.500.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti ödenecektir. Ayrıca oyuncunun transfer opsiyonunun kullanılması halinde oyuncunun kendisi ile aşağıdaki şartlarda anlaşmaya varılmıştır;
  - 2015-2016 sezonu; 1.550.000 avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2016-2017 sezonu; 1.600.000 avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2017-2018 sezonu; 1.650.000 avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti.Jose Ernesto Sosa'nın transfer hakları, kiralık sözleşmesindeki opsiyon kullanılarak FC Metalist kulübünden satın alınmıştır.
16. Şirketimiz Profesyonel Futbol Takımı oyuncusu Michael Eneramo'nun sözleşmesi karşılıklı olarak feshedilmiştir. Oyuncuya sözleşme fesih bedeli olarak 500.000 Avro ödenecektir.
17. Şirketimiz Profesyonel Futbol Takımı oyuncusu Sezer Öztürk 2014-2015 sezonu için Başakşehir Spor Kulübüne bedelsiz olarak kiralanmıştır. Oyuncunun 2014-2015 sezonu garanti ücretinin 500.000 Avrosu Şirketimiz tarafından ödenecektir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

18. UEFA Kulüp Finansal Kontrol Komitesi tarafından, Şirketimiz hakkında UEFA Kulüp Lisans ve Mali Fair Play talimatları uyarınca, "Madde 61: Denk Hesap Durumu" konusunda rutin inceleme başlatılmıştır. Konu ile ilgili olarak UEFA yetkilileri ile 28 Kasım 2014 tarihinde bir toplantı gerçekleştirilecektir. Jose Ernesto Sosa'nın transfer hakları, kiralık sözleşmesindeki opsiyon kullanılarak FC Metalist kulübünden satın alınmıştır.
19. Şirketimiz hakim ortağı BJK Derneği tarafından BIST'de yapılan Şirketimiz pay senetleri satışı sonucunda Şirketimiz Hakim Ortağı BJK Derneği'nin Şirketimiz'deki payı 51% olmuştur.
20. Şirketimiz Olağan Genel Kurulu 20.11.2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir.
21. Şirketimiz mali yapısının güçlendirilmesi ve finansal durumunun düzeltilmesi için, Şirketimiz yönetim kurulu tarafından sermaye artırımını da dahil olmak üzere iç ve dış fon kaynaklarının oluşturulması konusunda değerlendirmeler yapılmaktadır. Buna ek olarak önümüzdeki dönemde, yönetim kurulumuzun aşağıda bahsi geçen konularda atılan ve Şirketimiz 31.05.2016 tarihli mali tablolarına da olumlu yansımaları beklenen somut adımlar şu şekildedir:
  - 1.Vodafone Arena Stadyumu inşaatı son durum itibariyle devam etmekte olup, profesyonel futbol takımımız maçlarını 2015-2016 sezonunda bu stadyumda oynamayı planlamaktadır. Vodafone Arena Stadyumunun faaliyete geçmesi ile beraber, maç günü gelirleri ile sezonluk koltuk, VIP koltuk ve loca gelirlerinde, önceki sezonlara kıyasla ciddi artışlar beklenmekte ve stadyumun tribün gelirleri, spor dışı aktivite gelirleri, sponsorluk, isim hakkı ve reklam gelirleri şeklinde özetlenebilecek olan toplam gelirlerinin, Şirketimiz stratejik ortağı IMG-Doğuş tarafından hazırlanan planı kötümser senaryosuna göre yıllık 35-40 milyon ABD Doları seviyesine yükselmesi beklenmektedir.
  - 2.UEFA Mali Fair Play kriterleri denk hesap kuralı 2013-2014 sezonundan itibaren uygulanmaya başlanmıştır. Buna göre, denk hesap kuralına uymayan kulüpler, UEFA tarafından, para cezası, transfer yasağı, Kupa katılım gelirlerinin dondurulması, kupalardan men gibi cezalara çarptırılmaktadır. UEFA organizasyonlarında sürekli olarak yer alma Şirketimiz ana vizyonunu oluşturmakta ve Yönetim Kurulumuz bunun için sahada olduğu kadar saha dışındaki sonuçların da önemli olduğunun bilinciyle hareket etmektedir. Buna bağlı olarak Şirketimiz gerek transfer politikasında gerek profesyonel oyunculara ödenen ücretlerde bütçe disiplinine uyulması konusunda hassasiyetini içinde bulunduğumuz sezonda ve önümüzdeki sezonlarda korumaya devam edecektir.
  - 3.Futbol takımımız, 2012-2013 ve 2013-2014 sezonlarında UEFA ve CAS kararları sonrasında UEFA kupalarından men edilmiştir. Bu durum, ilgili maçların yayın geliri, tribün gelirleri ve kupa katılım gelirleri ile beraber düşünüldüğünde Şirketimiz açısından önemli gelir kayıplarına sebep olmuştur. Bu kayıpların iki sezonda toplam 15 milyon EUR seviyesinde olduğu tahmin edilmektedir. Önümüzdeki dönemde bu gibi kayıpların oluşmaması için azami dikkat gösterilmektedir.
22. Şirketimiz ile Aktif Yatırım Bankası A.Ş. arasında yapılan kredi anlaşması çerçevesinde, Aktif Yatırım Bankası A.Ş. tarafından Şirketimize 100 mn TL kredi limiti tanımlanmıştır.
23. Alexander Milosevic'in şirketimiz profesyonel futbol takımına transferi ile ilgili olarak oyuncunun kulübü ve kendisi ile anlaşmaya varılmıştır. Buna göre; AIK Futbol Kulübüne 1.000.000 Avro sözleşme fesih bedeli ödenecektir.

Oyuncu ile 3,5+2 yıllık olmak üzere aşağıdaki şartlarda anlaşmaya varılmıştır:  
- 2014-2015 sezonu 2.yarısı; 425.000 Avro garanti ücreti ve 5.000 Avro maçbaşı

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ücreti,

- 2015-2016 sezonu; 500.000 Avro garanti ücreti ve 5.000 Avro maçbaşı ücreti,
- 2016-2017 sezonu; 500.000 avro garanti ücreti ve 5.000 Avro maçbaşı ücreti,
- 2017-2018 sezonu; 500.000 avro garanti ücreti ve 5.000 Avro maçbaşı ücreti,
- 2018-2019 sezonu; 600.000 avro garanti ücreti ve 5.000 Avro maçbaşı ücreti,
- 2019-2020 sezonu; 600.000 avro garanti ücreti ve 5.000 Avro maçbaşı ücreti.

24. Daniel Opare'nin Şirketimize transferi ile ilgili olarak Oyuncunun kendisi ve FC Porto kulübü ile anlaşmaya varılmıştır. Buna göre, Daniel Opare 2014-2015 sezonu sonuna kadar bedelsiz olarak FC Porto'dan kiralanmıştır. 2014-2015 sezonu sonunda oyuncunun haklarını satın alma opsiyonu Şirketimize aittir. Oyuncuya 2014-2015 sezonu sonuna kadar 312.500 Avro garanti ücreti, 5.000 Avro maçbaşı ücreti ödenecektir.

25. Tolgay Arslan'ın Şirketimize transferi ile ilgili olarak Oyuncunun kendisi ve Hamburger SV kulübü ile anlaşmaya varılmıştır. Buna göre Tolgay Arslan ile 3,5+1 yıllık sözleşme imzalanmış olup sözleşme şartları şu şekildedir:

- 2014-2015 sezonu: 650.000 Avro garanti ücreti+ 10.000 Avro maçbaşı ücreti
- 2015-2016 sezonu: 1.300.000 Avro garanti ücreti+ 10.000 Avro maçbaşı ücreti
- 2016-2017 sezonu: 1.450.000 Avro garanti ücreti+ 10.000 Avro maçbaşı ücreti
- 2017-2018 sezonu: 1.550.000 Avro garanti ücreti+ 10.000 Avro maçbaşı ücreti
- 2018-2019 sezonu: 1.650.000 Avro garanti ücreti+ 10.000 Avro maçbaşı ücreti

Hamburger Sv kulübüne sözleşme fesih bedeli olarak 450.000 Avro ödenecektir.

26. Şirketimiz profesyonel futbolcularından Atınç Nukan'ın sözleşmesi şu şekilde yenilenmiştir:

- 2015-2016 sezonu: 250.000 Avro garanti ücreti ve 7.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2016-2017 sezonu: 300.000 Avro garanti ücreti ve 7.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2017-2018 sezonu: 350.000 Avro garanti ücreti ve 7.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2018-2019 sezonu: 400.000 Avro garanti ücreti ve 7.000 Avro maçbaşı ücreti,
- Şirketimiz profesyonel futbolcularından Cenk Gönen'in sözleşmesi şu şekilde yenilenmiştir:

- 2015-2016 sezonu: 900.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2016-2017 sezonu: 900.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2017-2018 sezonu: 900.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2018-2019 sezonu: 900.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
- Şirketimiz profesyonel futbolcularından Ersan Adem Gülüm'ün sözleşmesi şu şekilde yenilenmiştir:

-2015-2016 sezonu: 1.200.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,

- 2016-2017 sezonu: 1.300.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2017-2018 sezonu: 1.400.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
  - 2018-2019 sezonu: 1.500.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
- Şirketimiz profesyonel futbolcularından Veli Kavlak'ın sözleşmesi şu şekilde yenilenmiştir:

- 2015-2016 sezonu: 1.400.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
- 2016-2017 sezonu: 1.500.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
- 2017-2018 sezonu: 1.600.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,
- 2018-2019 sezonu: 1.700.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,

Şirketimiz profesyonel futbolcularından Mustafa Pektemek'in sözleşmesi şu şekilde yenilenmiştir:

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 2015-2016 sezonu: 1.400.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,  
-2016-2017 sezonu: 1.500.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,  
-2017-2018 sezonu: 1.600.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti,  
-2018-2019 sezonu: 1.700.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti.
27. 2015 - 2016 sezonu UEFA Kulüp Lisansı başvurusunda bulunan Şirketimizin, gerekli kriterleri karşıladığı sonucuna varılarak TFF Kulüp Lisans ve Mali Fair Play Talimatınının 18.maddesi uyarınca UEFA Kulüp lisans başvurusunun kabulüne TFF Kulüp Lisans Kurulu tarafından oybirliği ile karar verilmiştir.
28. UEFA Kulüp Finansal Kontrol Komitesi tarafından Şirketimiz hakkında yürütülen UEFA Mali Fair Play Kriterleri; başabaş hesap durumu soruşturma süreci sona ermiş olup, Şirketimiz ile UEFA Mali Kontrol Komitesi arasında yapılandırma anlaşması imzalanmıştır. Yapılan anlaşmanın detayları şu şekildedir:
- \* Yapılandırma anlaşması, 2015/16, 2016/17, 2017/18 ve 2018/19 sezonlarını kapsamaktadır.
  - \* Şirketimiz, 2018/19 izleme periyodunda (2015/16, 2016/17, 2017/18 ve 2018/19 sezonları) UEFA başabaş hesap kriterlerine uymayı taahhüt etmektedir.
  - \* Şirketimiz, 2015/16 sezonu için azami 20 milyon avro, 2016/17 sezonu için azami 10 milyon avro başabaş hesap açığı vermeyi taahhüt etmektedir.
  - \* Şirketimiz 2015/16 ve 2016/17 sezonlarında personel giderleri/toplam gelirler oranında ve futbolcu haklarına ait amortisman giderlerinde getirilen sınırlandırmalara uymayı taahhüt etmektedir.
  - \* Şirketimiz, 25 kişilik UEFA A listesine 2015/16 sezonunda 22 oyuncu, 2016/17 sezonunda 23 oyuncu dahil edebilecektir. Önümüzdeki sezonlarda bu anlaşmada yer alan operasyonel ve mali kriterlere uyum gösterilmesi durumunda, 2017/18 sezonundan itibaren bu sınırlandırma sona erecektir.
  - \* Şirketimiz, bu anlaşma süresince, UEFA A Listesine dahil edilebilecek yeni oyuncu transferlerinde belirli bir sınırlandırmayı kabul etmektedir. Bu sınırlama, sezon bazında net transfer gelirlerinin (transfer gelirleri-transfer harcamaları) pozitif olması şartını içermektedir. Bu sınırlama, önümüzdeki sezonlarda bu anlaşmada yer alan operasyonel ve mali kriterlere uyum gösterilmesi durumunda 2017/18 sezonunda kaldırılacaktır. Halihazırda UEFA 2014/15 A listesinde yer alan oyuncular ile, sözleşmesi bitmiş ve serbest oyuncular ile imzalanacak sözleşmeler bu sınırlama kapsamında değildir.
  - \* Şirketimiz toplam 5.5 milyon Avro tutarındaki UEFA Katılım gelirlerine tedbir konulmasını kabul etmekte olup, bu tutarın 1.5 milyon avroluk kısmı 2015/16, 2016/17 ve 2017/18 sezonlarında 3 eşit taksit halinde UEFA'ya ödenecektir. Kalan 4 milyon avro üzerindeki tedbir şarta bağlı olup, önümüzdeki sezonlarda bu anlaşmada yer alan operasyonel ve mali kriterlere uyum gösterilmesi durumunda UEFA tarafından kaldırılacaktır.
29. Şirketimiz ile Arçelik A.Ş. arasında daha önce imzalanan; 3+2 yıllık Beko markası ile forma sırt sponsorluğu anlaşması, aynı koşullarla 4+2 yıl olarak yenilenmiştir.
30. Şirketimiz tarafından davalı Aktif Tanıtım ve Matbaa Hizmetleri Tic. Ltd. Şti. aleyhine, açılan davada, T.C. İstanbul 1. İcra Hukuk Mahkemesi 20.05.2015 tarih 2015/238 Esas ve 2015/316 Karar no.lu kararı ile "İcranın Geri Bırakılmasına" karar vermiştir.

**BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

31. Dusko Tosic'in Profesyonel futbol takımımıza transferi ile ilgili olarak oyuncu ile 2+1 yıllık anlaşmaya varılmıştır. Buna göre oyuncuya;  
\* 2015-2016 sezonunda 900.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti  
\* 2016-2017 sezonunda 950.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti ödenecektir.  
Futbolcunun 2016-2017 sezonunda 35 resmi müsabakada ilk 11 veya sonradan oyuna girerek oynaması halinde sözleşmenin süresi bir sezon daha uzayacaktır. Bu taktirde;  
\* 2017-2018 sezonunda oyuncuya 950.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti ödenecektir.
32. Futbol takımımız oyuncusu Atiba Hutchinson'ın sözleşmesi 2 yıl daha uzatılmıştır. Buna göre oyuncuya;  
\* 2015-2016 sezonunda 1.000.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti  
\* 2016-2017 sezonunda 1.000.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti ödenecektir.  
Futbolcu, herbir sezonda 30 resmi müsabakada ilk 11 veya sonradan oyuna girerek oynaması halinde herbir sezon için 200.000 Avro ek prime hak kazanacaktır.
33. Şenol Güneş ile profesyonel futbol takımımızın Teknik Direktörlüğü konusunda 2+1 yıllık anlaşmaya varılmıştır. Buna göre Şenol Güneş'e;  
- 2015-2016 sezonunda 1.500.000 avro  
- 2016-2017 sezonunda 1.500.000 avro ödenecektir.  
Şirketimiz 01.06.2017 tarihine kadar yazılı bildirimde bulunmak kaydı ile sözleşmeyi bir sezon daha uzatma hakkına sahiptir. Bu durumda Şenol Güneş'e 2017-2018 sezonu için 1.500.000 avro ücret ödenecektir. Anlaşma gereği, Şirketimiz sözleşmeyi 1.sezon sonunda 500.000 avro tazminat ödemek suretiyle fesih hakkına sahiptir.
34. Şirket esas sözleşmemizin 6. maddesinde 500.000.000.-TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 240.000.000,00-TL olan çıkarılmış sermayemizin; tamamı nakden karşılanmak suretiyle (% 66,67 bedelli) 400.000.000,00- TL'ye çıkarılmasına,  
Mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının, nominal değeri olan 1,00 TL karşılığında kullanılmasına,  
Yapılacak olan sermaye artışında yeni pay alma hakkı süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen ilk işgünü akşamı sona ermesine, Yapılacak sermaye artırımında (A) grubu pay sahiplerine (A) grubu, (B) grubu pay sahiplerine (B) grubu pay verilmesine, Yeni Pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan payların (B) grubu olarak, nominal değerinin altında olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşan fiyattan halka arz edilmesine ve halka arz süresinin 2 iş günü olmasına, Konu ile ilgili belgelerin hazırlanarak ihraç edilecek paylara ilişkin izahnamenin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmesine, Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek payların şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu'nun kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri ve Merkezi Kayıt Kurulu A.Ş.'nin Genel Mektupları çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullanılmasına,  
Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben bahse konu sermaye artırımına

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ilişkin hususların gerçekleştirilmesi ve mevzuatın gerektirdiği tüm iş ve işlemlerin yapılması hususunda Beşiktaş Şirketler Grubu Genel Koordinatörü Uğur Gökhan Sarı'nın yetkili kılınmasına, toplantıda bulunan üyelerin oybirliği ile karar verilmiştir.

35. Futbolcumuz Demba Ba'nın Shanghai Greenland Shensua FC kulübüne transferi konusunda anlaşmaya varılmıştır. Buna göre Shanghai Greenland Shensua FC tarafından Şirketimize sözleşme fesih bedeli olarak 13 Milyon Avro ödenecektir.
36. Futbolcumuz Atınç Nukan'ın Rasenballsport Leipzig GmbH kulübüne transferi konusunda anlaşmaya varılmıştır. Rasenballsport Leipzig GmbH tarafından Şirketimize sözleşme fesih bedeli olarak 5.000.000 Avro ödenecektir.
37. Andreas Beck'in transferi konusunda oyuncunun kendisi ve kulübü TSG 1899 Hoffenheim ile anlaşmaya varılmıştır. Buna göre Hoffenheim kulübüne sözleşme fesih bedeli olarak 1.750.000 Avro ödenecektir.  
Andreas Beck ile 3+1 yıllık sözleşme imzalanmıştır. Buna göre oyuncuya ödenecek ücret;  
-2015-2016 sezonu: 1.300.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti  
-2016-2017 sezonu: 1.400.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti  
-2017-2018 sezonu: 1.400.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti şeklindedir. Oyuncunun 2017-2018 sezonunda 30 resmi maçta ilk 11'de yer alması veya sonradan oyuna girmesi durumunda sözleşme bir sezon daha uzayacaktır. Bu durumda oyuncuya;  
-2018-2019 sezonu için 1.400.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti ödenecektir.
38. Ricardo Quaresma'nın transferi ile ilgili olarak oyuncunun kendisi ve kulübü FC Porto ile anlaşmaya varılmıştır. Buna göre FC Porto'ya sözleşme fesih bedeli olarak 1.200.000 Avro ödenecektir. Oyuncu ile 2+1 yıllık anlaşmaya varılmış olup;  
- 2015-2016 sezonu için 1.768.000 Avro garanti ücreti  
- 2016-2017 sezonu için 1.600.000 Avro garanti ücreti ödenecektir. Oyuncunun 2016-2017 sezonunda en az 30 resmi maçta görev alması durumunda oyuncuya 2017-2018 sezonu için 1.768.000 Avro garanti ücreti ödenecektir.
39. Luiz Rhodolfo'nun transferi ile ilgili olarak oyuncunun kendisi ve kulübü Gremio ile anlaşmaya varılmıştır. Buna göre Gremio kulübüne sözleşme fesih bedeli olarak 3.300.000 Avro ödenecektir.  
Oyuncunun kendisine;  
-2015-2016 sezonu için 1.400.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti  
-2016-2017 sezonu için 1.400.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti  
-2017-2018 sezonu için 1.400.000 Avro garanti ücreti ve 10.000 Avro maçbaşı ücreti  
Ödenecektir. Oyuncunun 2017-2018 sezonunda 35 resmi maçta yer alması durumunda sözleşme aynı şartlarda bir yıl daha uzayacaktır.
40. Mario Gomez'in Şirketimize kiralanması konusunda Fiorentina kulübü ile opsiyonlu olarak anlaşmaya varılmıştır. Mario Gomez'e, 2015-2016 sezonunda 3.500.000 Avro garanti ücreti ödenecektir.

Şirketimiz aleyhinde açılmış olan davalar ve hukuki süreçlere ilişkin bilgilere mali tablo dipnotlarında detaylı olarak yer verilmektedir.

## KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

### *1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı*

Şirketimiz Ekim 2008 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi ve ona bağlı olarak çalışan Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimini kurmuştur.

Komitemiz, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanarak üçer aylık periodlar halinde yayınlanan Faaliyet Raporu'na eklenmek üzere, dönem içerisinde Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nda yapılan değişiklik ve güncellemeleri Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

2014/12 aylık faaliyet döneminde de Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlanması konusunda azami özeni göstererek çalışmalarını sürdürmüştür. Bununla birlikte henüz uygulanamayan ilkelerle ilgili gerekli açıklamalar Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nun ilgili başlıklarında açıklanmış olup; bu ilkelerin de uygulamaya geçirilmesi konusunda çalışmalar devam etmektedir.

## 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, BİST, 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. Bunun yanı sıra BİST şirketleri, futbol kulüpleri, yatırımcı ilişkileri, ekonomik beklentiler v.s. konular hakkında yapılan akademik çalışmalar ile ilgili birime yöneltilen bilgi ve belge talepleri ile anket çalışmalarına da destek verilmektedir. Dönem içinde birime telefon ya da e-mail ile yöneltilen sorular, halka açık olan bilgilerle ilgili talepleri içermek kaydıyla, zamanında ve eksiksiz cevaplandırılmıştır.



YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

---

**Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yöneticisi**

Doruk Sazer

0212 310 10 00-319

[doruk.sazer@bjk.com.tr](mailto:doruk.sazer@bjk.com.tr)

SP Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı

201336

Türev araçlar Lisansı

301018

**Kurumsal Yönetim ve Sermaye Piyasası Uzmanı**

Doruk Sazer

0212 310 10 00-319

[doruk.sazer@bjk.com.tr](mailto:doruk.sazer@bjk.com.tr)

SP Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı

201336

Türev araçlar Lisansı

301018

**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;hisse senetleri kaydileştirme işlemleri, sermaye artırımını sonuçları ve yeni iş anlaşmaları 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 SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği uyarınca denetim komitesi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

**4. Genel Kurul Bilgileri**

Şirketimizin 01.06.2013-31.05.2014 faaliyet dönemine ilişkin yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısı 20.11.2014 tarihinde saat 10.30'da Süleyman Seba Cad. No:48 BJK Piaza, C Blok Kat:4 Beşiktaş-İstanbul adresinde; T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Ticaret İl Müdürlüğü'nün 19.11.2014 tarih ve 25225 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Mustafa Kurt'un gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 24 Ekim 2014 tarih 8680 sayılı nüshasının 114 sayfasında, Milliyet Gazetesinin 24 Ekim 2014 tarihli nüshasının 9. sayfasında ve Yeni Gün Gazetesinin 24 Ekim 2014 tarih 10821 sayılı nüshasının 13.sayfasında ilan edilmek sureti ile ve ayrıca şirket hissedarlarına taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazırın Cetvelinin tetkikinden, Şirketin toplam 240.000.000.-TL'lik sermayeden 123.488.652,426-TL itibari değerli hissenin toplantıda asaleten ve temsilen, temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının sağlandığının anlaşılması üzerine TTK 414. maddesine göre yapılan toplantıya,



YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

katılan hissedarlardan herhangi bir itiraz olmadığı bağımsız dış denetim Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'ni temsilen Metin Canoğulları toplantıda hazır bulunduğu tespit olunarak, toplantı hazır bulunan Sayın Yalçın Kaya Yılmaz tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçildi.

- 1- Gündemin birinci maddesinin görüşülmesine geçildi ve hissedarlardan Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği tarafından verilen yazılı öneri üzerine yapılan oylama sonucunda Divan Başkanlığı'na Ahmet Nur Cebi, katipliğe Uğur Gökhan Sarı ve oy toplayıcılığa Gül Figen Anıl'ın seçilmelerine katılanların 123.488.652,426 TL kabul oyuyla oybirliğiyle karar verildi.
- 2- Gündemin ikinci maddesinin görüşülmesine geçildi ve yapılan oylama sonucunda Genel Kurul tutanaklarının imzalanması için Divan Heyetine yetki verilmesine katılanların oybirliğiyle karar verildi.
- 3- Gündemin üçüncü maddesinin görüşülmesine geçildi, 01.06.2013-31.05.2014 dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu toplantı öncesi hissedarlara kitapçık halinde dağıtılmış olduğundan okunmuş olarak kabul edilmesine oybirliği ile karar verildi. Bağımsız Dış Denetim Raporu toplantıda hazır bulunan Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'ni temsilen Metin Canoğulları tarafından okundu, raporlar müzakereye açıldı.

Müzakereler sırasında söz alan hissedarlardan Atıf Keçeci sordu: Kanunen zorunluluk olan Yönetim Kurulu üyelerinin mali mesuliyet sigortası var mı? BJK'nın borcu giderek arttığından görev yapanların ve Futbol A.Ş'nin korunması için gerekli olduğunu düşünüyorum. Mali mesuliyet sigortası zorunludur. Diğer bir husus olarak da raporda okumadığınız dipnot diye adlandırdığınız önemli şartlar var. Borçlara karşılık ayrıldı ama borç çok yukarılarda. BJK son hissesini de sattı, elinde birşey kalmadı. Divanda hisse satışı ile ilgili eski hisse satış tutarları karşılaştırıldı İse de bu hisse satışları arasında parasal olarak çok farklılık olduğunu bildirmişlerdir.

01.06.2013 - 31.05.2014 dönemi faaliyetine ilişkin Bilanço ve Kar-Zarar hesaplan müzakere edildi ve katılanların 106.384 karşı oyuna karşılık 123.382.268,426 oy ile oyçokluğu ile kabulüne karar verildi.

- 5- Gündemin beşinci maddesinin görüşülmesine geçildi ve yapılan oylama sonucunda 01.06.2013-31.05.2014 dönemi itibari ile gerçekleştirdikleri faaliyetlerden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibraları ayrı ayrı oylandı.
  - Fikret Orman katılanlardan 73.000 karşı oyuna karşılık 123.415.652,426 oy ile oyçokluğu ibra edilmiştir.
  - Ahmet Kavalcı katılanların 17.866 karşı oyuna karşılık 123.470.786,426 oy ile oyçokluğu ibra edilmiştir.
  - Deniz Atalay katılanların 17.866 karşı oyuna karşılık 123.470.786,426 oy ile oyçokluğu ibra edilmiştir.
  - Yalçın Kaya Yılmaz katılanların 17.866 karşı oyuna karşılık 123.470.786,426 oy ile oyçokluğu ibra edilmiştir.
  - Erdal Torunoğulları katılanların 17.866 karşı oyuna karşılık 123.470.786,426 oy ile oyçokluğu ibra edilmiştir.
  - Atıf Keçeci katılanların 73.000 karşı oyuna karşılık 123.415.652,426 oy ile oyçokluğu ibra edilmiştir.
  - Şafak Ali Şık katılanların 73.000 karşı oyuna karşılık 123.415.652,426 oy ile oyçokluğu ibra edilmiştir.

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 6- Gündemin altıncı maddesinin görüşülmesine geçildi. 01.06.2014-31.05.2015 hesap dönemi İçin denetim komitesi önerisi ile yönetim kurulu tarafından seçilen Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin Bağımsız Dış Denetim Şirketi olarak kabulüne katılanların oybirliğiyle karar verildi.
- 7- Gündemin yedinci maddesinin görüşülmesine geçildi. 2013 yılı özel hesap döneminde zarar oluşması nedeniyle, kar dağıtımı yapılmayacağına ilişkin yönetim Kurulu teklifini oylarınıza sunuyorum. Oybirliği İle kabulüne karar verildi.
- 8- Gündemin sekizinci maddesinin görüşülmesine geçildi. Türk Ticaret Kanunu madde 376 kapsamında dönem içinde yapılan işlemler hakkında Sayın Uğur Gökhan San tarafından genel kurula bilgi verildi.

Finansal tablolar işletmenin süreklilik ilkesine göre hazırlanmıştır. Ancak 31.05.2014 tarihi itibari ile grubun kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarını 293.496.377-TL aşmış ve yine aynı tarih itibari ile sona eren yılda grubun net dönem zararı 143.902.22-TL, geçmiş yıllar zararları ise 461.762.738-TL olarak gerçekleşmiştir. Özsermayemiz negatiften pozitifte geçmiştir. Son iki sezondur Avrupa kupalarına katılamamamız, stadımızın yapım aşamasında olması sebebiyle tüm maçlarımızı kendi stadımızda değil, deplasmanda oynamamız ve pasolig uygulamasına geçilmesi sebebiyle zararlarımız artmıştır. Mayıs ayında Vodafone Arenanın açılması ile gelirler elde edeceğiz.

Müzakereler sırasında söz alan hissederlerden Bülent Topbaş; Dernek ve Futbol .AŞ.'nin bütçeleri birbiri ile örtüşmemektedir. Bunda özensizlik olduğunu düşünüyorum. Bu sene ilk defa dernekte konsolide bütçe yapıldı. Gelir ve giderlere bakıldığında bütçede 80 milyon açık görülmektedir. Yöneticiler kendi şirketlerinde nasıl bütçe yapıyorlarsa Futbol A.Ş.'de de o şekilde bütçe yapılması gerekmektedir.

Gökhan Sarı cevap vererek: Özensizlik yok Dernek ile Futbol A.Ş. faaliyet raporlarında esas alınan dönemler farklıdır.

Müzakereler sırasında söz alan hissederlerden İsmet Aydınlioğlu; Dernek bütçede 80 milyon açıkvar, dönemlerin farklılıklarını dikkate alıyormusunuz. UEFA 'ya verilecek raporda kötü, orta ve iyi senaryodan hangisini vereceksiniz?

Gökhan Sarı cevap vererek; Kötü senaryoya göre rapor vereceğiz ancak bu kötü seneryo gerçekleşmedi.

İsmet Aydınlioğlu söz alarak; Seneye genel kurulu gönül rahatlığı ile yapabilecekmiyiz. Ben yapabileceğimizi zannetmiyorum.Büyük Beşiktaş küçük kafalar yönetemez. Söylediğim tüm sözlerin tutanağa geçirilmesini istiyorum.

Müzakereler sırasında söz alan hissederlerden Atif Keçeci; 3 değerlendirme raporunu hazırlayan şirketlere n ekadar ücret ödenmiştir?

Gökhan Satı cevap vererek; 3 değerlendirme raporu yok, rapor 3 senaryo üzerinden hazırlanmıştır. Aynı firma 3 farklı senaryo üzerinden inceleme yapmıştır. Şu an net rakamı hatırlayamıyorum, ama daha sonra bildirelim size dedi.

Müzakereler sırasında söz alan hissederlerden Atif Keçeci ; Borç giderek artıyor. Şafak beyle yönetime yazı yazdık. Personel sayısı ve personel ödemeleri giderek artmıştır, yetiştirilmiş oyuncular tek kuruş alınmaksızın yöneticilerin isteği ile gelir getirilmeden gönderilmiştir. Giderleri kontrol altına almanın bir nebze önemi olacaktır. %7 lik hisseyi de sattık, stad gelirlerinin 3 senelik kısmı da kullanılmıştır. Yeni stad yapıldıktan sonra 60 milyon dolar gelir getireceği söylenmekte ise de stadın her maçta dolu olarak maçların izleneceği düşünülmektedir. Bu gidişat iyi değil, anti kurumsallık devam ederse, yetki

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

sorumluluğu tesis edilmedikçe gidişat kötü. Bunu kurumsallığın bulunmaması nedeniyle açıkladım.

9- Gündemin dokuzuncu maddesinin görüşülmesine geçildi. 01.06.2013-31.05.2014 döneminde gerçekleşen ilişkili taraf işlemleri hakkında Sayın Uğur Gökhan Sarı tarafından genel kurula bilgi verildi.

Bülent Topbaş söz aldı; Maç günü hasılat geliri eskiden Futbol .A.Ş. de idi, şimdiki durumu öğrenmek istiyorum.

Gökhan Sarı cevaben; Futbol .A.Ş. ile Dernek arasında Stadyum Kullanımına ilişkin yeni bir sözleşme tesis edilmedi. SPK'nın getirdiği sınırlamalar doğrultusunda Derneğin Stadyum yapımına ilişkin yatırım yapması nedeniyle 3 yıllık süre ile 99 locanın geliri derneğe, 47 si Futbol A.Ş. dedi. 3 yıllık sürenin sonunda 146 locanın tamamı Futbol A.Ş. nin olacaktır.

10-Gündemin onuncu maddesinin görüşülmesine geçildi, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan kurumsal yönetim uyum raporu hakkında Sayın Ahmet Nur Cebi tarafından genel kurula bilgi verildi. Dağıtılmış olan faaliyet raporu kitapçığında rapor bulunmakta olup, herhangi bir itiraz olmamıştır.

11-Gündemin onbirincî maddesinin görüşülmesine geçildi. 28.12.2012 tarihli Genel Kurul ile görev süreleri 2 yıl olarak belirlenen, yönetim kurulu üyeliklerinden bu süre dolmadan görevlerinden 19.11.2014 tarihi itibarı ile istifa eden eski Yönetim Kurulu Üyesi Fikret Orman, Ahmet Kavalcı, Deniz Atalay, Yalçın Kaya Yılmaz, Erdal Torunoğulları, Atıf Keçeci, Şafak Alî Şık'ın yerine yeni Yönetim Kurulu Üyeleri ve bağımsız üyelerin seçimi ve görev süreleri belirlenmesinin oylanmasına geçildi. Yeni yönetim kurulu üyeleri konusunda verilen önerge gereği;

Fikret Orman

Ahmet Ürkmezigil

Deniz Atalay

Metin Albayrak

Erdal Torunoğulları

Ahmet Kılıçoğlu bağımsız üye

Cenk Sümer 'in bağımsız üye olarak 2 yıllık süre ile görev yapmak üzere seçilmelerine 659.306 karşı oya karşılık 122.829.346,426 oy ile oyçokluğuyla karar verildi.

Atıf Keçeci söz alarak; hayırlı olsun dileklerinde bulundu. Yönetim Kurulunun oluşumunda kurumsallık yetki ve sorumluluk dağılımı konusuna dikkat edilmesi lazım Sportif A.Ş. ve TV A.Ş. ve diğer bağlı şirketlerin Yönetim Kurulu Başkanlarının Futbol A.Ş. yönetiminde de yer alması gerektiğini düşünüyorum, sorumluluk alanların yönetime seçilmesini öneriyorum dedi.

Divan Başkanı Ahmet Nur Cebi; Zaten belirtilen tüm şirketlerin Başkanı Fikret Ormandır.

12- Gündemin onikinci maddesinin görüşülmesine geçildi. Hissedarlardan Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği'nin verdiği öneri üzerine yapılan oylama sonucunda faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinden Fikret Orman, Ahmet Ürkmezigil, Deniz Atalay, Metin Albayrak Erdal Torunoğulları'na huzur hakkı ve ücret ödenmemesine

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

oy birliği ile kabul edildi, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine seçilen Ahmet Kılıçoğlu ve Cenk Sümer'e aylık net 1.000- TL ücret verilmesine katılanların oybirliğiyle karar verildi.

13-Gündemin onüçüncü maddesinin görüşülmesine geçildi. Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'nci maddelerinde yazılı hususları da ifa edebilmeleri için gerekli olan izin verilmesine katılanların oyçokluğu ile karar verildi.

14-Gündemin ondördüncü maddesi olan dilek ve temenniler kısmında ;

Ahmet Naim Duru söz alarak; Trafik durumu dikkate alınarak, herkesin bir dahaki toplantımıza katılabilmesi için toplantı saatinin 11:00 'a alınmasını öneriyorum. Ayrıca gelirlerimizi yıllardır arttıramıyoruz. Gider kalemlerinde tasarrufa gitmemiz gerekmekte, 3 kişilik işi 10 kişi yapmamalıdır, Futbolcuların iyi analiz yapılarak uzun yıllar hizmet edebilecek kişiler olmasına dikkat edilmeli,mütevazı rakamlarla anlaşmaların yapılması sağlanmalıdır.

İsmet Aydınlioğlu söz alarak; Başlıklar altında Adnan Dalgakıran'ın stadı devlet yapsın demişti, Başkan ve Yönetim 2 yıl önce KAP'a yaptıkları açıklamada GSGM stadı yapacak dedi, neden biz stadı yapmayı üstlendik, Başkan borçları nasıl küçültücez, Seba barış ödülü varmı şeklinde bir kısım sorular yöneltti.

Kadir Kılıç söz alarak; Kulübün borcun tasviyesi ile ilgili bir proje varmıdır.

Divan Başkanı Ahmet Nur Cebi, bilgi istenilen hususlarda gerekli açıklamalarda bulundu.

Gündemde görülecek başka bir husus olmadığı Divan Başkanı tarafından tespit edilerek katılımcılara teşekkür edildi. İyi dileklerle toplantıya son verildi.

***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***

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile esas sözleşmenin kar dağıtımı ile ilgili maddeleri çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Yapılacak kar dağıtımı ilgili hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Kar dağıtımının belirlenmesinde, uzun vadeli Şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikalarımız, karlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

Kar payının ödeme zaman ve şeklini, Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri gözetilerek Yönetim Kurulu teklifi üzerine Genel Kurul tespit eder.

Şirketimiz 01.06.2013-31.05.2014 yıllık mali tablolarında zarar olması nedeniyle Yönetim Kurulumuz 17.10.2014 tarihli toplantısında kar dağıtımını yapılmaması yönünde karar alınmıştır.

***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 şekil 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 “Bilgilendirme Politikası”, Şirketimiz Web sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.

#### **❖ Amaç, Yetki ve Sorumluluk**

Bilgilendirme politikası oluşturmasındaki amaç, Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. 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 Borsa İstanbul(BİST) 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**

Periodik olarak KAP’a gönderilen finansal tablo, beyan ve faaliyet raporları, BİST 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

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

---

olarak hazırlanır ve kamuya açıklanır. KAP'a iletilen finansal tablolar geçmişe dönük olarak web sitesinde de yayınlanır. SPK mevzuatı haricinde hazırlanan mali tablolar, ilgili mercilerle eş zamanlı olarak 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 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 yıllık bilanço ve gelir tablosundaki gelirler toplamının %10'u yada fazlasına ulaşması durumunda ivedi olarak özel durum açıklaması ile kamuya duyurulur. İçsel bilgi açıklamaları, SPK mevzuatı kapsamında Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından hazırlanır ve Genel Müdür tarafından elektronik ortamda imzalanarak KAP'a iletilir. İçsel bilgilere ait özel durum açıklamaları kurumsal web sitesinde de yayınlanır.

#### ***2. İçsel Bilgilerin Kamuya Açıklanmasının Ertelenmesi***

Şirket, sorumluluğu kendisine ait olmak üzere, içsel bilgilerin kamuya açıklanmasını yasal hak ve mafaatlerinin 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 mefaaf 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 yanı sıra, 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 BİST 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**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 SİTESİ**

Şirketimizin bağlı ortaklığı olan Beşiktaş Sportif Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne ait [www.bjk.com.tr](http://www.bjk.com.tr) adresinde, Şirketimiz 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

Periodik Finansal Tablolar

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

Bilgilendirme Politikası

Kar Dağıtım Politikası

Etik Kurallar

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**

Dönem içinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri : VIII, No : 54 Sayılı Tebliği ve Şirketimizin Bilgilendirme Politikası çerçevesinde yapılan açıklamalardır. Şirketimizin ihraç etmiş olduğu pay senetleri yurtdışı borsalarda kote olmadığından Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) dışında özel durum açıklaması yapılması gerekmemektedir.

**10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**



**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yatırımcı ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, pay sahiplerini bilgilendirmek ve sürekli iletişim içinde olmak amacıyla, yayımlamak durumunda olduğumuz tüm bilgi ve belgeler internet sitemizde mevcuttur. Güncel bilgileri içeren “Beşiktaş Futbol A.Ş.” bölümümüze resmi web sitemiz [www.bjk.com.tr](http://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 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.

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

Fikret Orman	Beşiktaş Futbol A.Ş. ve BJK Derneği Yönetim Başkanı
Ahmet Ürkmezgil	Beşiktaş Futbol A.Ş.ve BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Deniz Atalay	Beşiktaş Futbol A.Ş. ve BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Metin Albayrak	Beşiktaş Futbol A.Ş.ve BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal Torunoğulları	Beşiktaş Futbol A.Ş.ve BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Kılıçoğlu	Beşiktaş Futbol A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Cenk Sümer	Beşiktaş Futbol A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Nur Çebi	BJK Derneği 2.Başkanı
Metin Albayrak	BJK Derneği Genel Sekreter
Ahmet Ürkmezgil	BJK Derneği Sayman Üye
Faik Akdıl	Beşiktaş Futbol A.Ş.Başkan Vekili ve BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Umut Güner	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Özköse	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Melih Sami Esen	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Emre Kocadağ	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal Karacan	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Berkan Gocay	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi
Mete Vardar	BJK Derneği Yönetim Kurulu Üyesi

**Beşiktaş Futbol Yatırımları San. Tic. A.S. Çalışanları**

Uğur Gökhan Sarı	Beşiktaş Şirketler Grubu Genel Koordinatörü
Umut Kutlu	Pazarlama ve Sponsorluklar Genel Müdür Yardımcısı
Figen Anıl	Hukuk Müşaviri
Müsemma Beyazadam	Avukat

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

---

Ebru Ünal	Avukat
Zeynep Neslihan Sönmez	Mali İşler Müdürü
Doruk Sazer	Yatırımcı İlişkileri Departmanı Yöneticisi
Ayşe Kurdoğlu	Finans Müdürü
Aziz Halid Hatman	Bilgi Teknolojileri Müdürü
Bülent Edinsel	Pazarlama ve Sponsorluklar Müdürü
Önder Özen	Futbol Genel Direktörü-istifa etmiştir.
Semih Usta	Futbol İdari Direktörü
Levent Gökçeoğlu	Futbol Şube İdari İşlemler Sorumlusu
Ayşe Sönmez	Mali İşler Sorumlusu
Nihal Ünlü	Mali İşler Sorumlusu
Ayşe Hisar Sütçüoğlu	Mali İşler Sorumlusu
Ali Sezer	Mali İşler Sorumlusu
Nurgül Aydın	Mali İşler Sorumlusu
Ebru Portakal	Mali İşler Sorumlusu
Pınar Özbay	Personel Sorumlusu

***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 yanı sıra 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.

## ***BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU***

### ***18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler***

Şirketi yönetmek üzere genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile bu ana sözleşme hükümleri uyarınca 2 (iki) yıllık bir süre için en az 5 (beş) en çok 9 (dokuz) üyeden oluşan bir yönetim kurulu seçilir. Görev süresi dolan üyenin yeniden seçilmesi mümkündür.

Yönetim kurulu üyelerinin tamamı A grubu hissedarlarının göstereceği adaylar arasından seçilir.

Her durumda, yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim kuruluna, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen, yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Şirket, bu yönetim kurulu tarafından idare edilir.

Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşursa 3 üyenin, 7 üyeden oluşursa 4 üyenin, 9 üyeden oluşursa 5 üyenin iştirakiyle toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan öneri reddedilmiş sayılır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır.

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyelerinin karar nisaplarına ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

Yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak edilebilir. Üyelerden biri toplantı yapılması talebinde bulunmadıkça, bir üyenin yaptığı öneriye, diğer üyelerin muvafakatlarını yazılı olarak bildirmeleri suretiyle de karar alınabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeleri saklı kalmak şartıyla Yönetim kurulu üyelerine her ne ad altında olursa olsun herhangi bir ücret ödenmez.

**Mevcut durum itibariyle Yönetim Kurulu Üyelerimiz aşağıdaki gibidir;**

ADI SOYADI	GÖREVİ
Fikret Orman	Yönetim Kurulu Başkanı
Ahmet Ürkmezgil	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Deniz Atalay	Yönetim Kurulu Üyesi
Metin Albayrak	Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal Torunoğulları	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Kılıçoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Cenk Sümer	Bağımsız 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 ilgili 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; 1903-2015 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, dönemselsel olarak revize edilmekte ve bütçe gerçekleştirmeleri 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 yetiştirmek, 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 belirlenmiştir. 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 çalıŐmaları 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 39 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 kesinleştirilmesi ile komite ve idari birimlerin oluşturulması gündemlerinin görüşüldüğü toplantılarda Yönetim Kurulu Üyelerinin fiilen katılımları gerçekleşmiştir. İlgili maddede bahsedilen diğer konular ise bu dönem içerisinde Yönetim Kurulu toplantı gündemine dahil edilmemiştir.

### ***24. Őirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı***

Yönetim Kurulu üyelerinin, bugüne kadar Őirketle işlem yapma ve rekabet etme yasağı kapsamına

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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**

Şirket faaliyetlerini sürdürürken, pay sahiplerine, içinde bulunduğu çevreye ve topluma, iş ilişkisinde bulunduğu kişi ve kuruluşlara, müşterilerine, tedarikçilerine etik kurallar çerçevesinde davranmayı ilke edinir.

Etik Kuralların tüm çalışanlara benimsetilmesi, gerekli önemi vermelerinin sağlanması tüm yönetim rolünü üstlenen çalışanların görev ve sorumlulukları arasındadır. Etik Kurallara Yönetim ve Denetim Kurulu, üst düzey yöneticileri dahil olmak üzere çalışanlarının tamamı uymakla yükümlüdür.

**PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLERDE ETİK KURALLAR**

1. Şirket pay sahiplerine, Kurumsal Yönetim İlkelerinin temellerini oluşturan eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramları çerçevesinde davranmayı ilke edinir.
2. Tüm pay sahiplerine eşit ve saygı çerçevesinde davranır, ayrımcılıktan kaçınır.
3. Pay ve menfaat sahiplerinin şirket hakkında bilgi almasını engelleyecek girişimlerde bulunmaz.
4. Mali disiplin anlayışıyla kaynaklarının en verimli şekilde kullanılmasını sağlar.

**ŞİRKETE İLİŞKİN ETİK KURALLAR**

1. Faaliyetler yürürlükteki yasalar, ilgili mevzuat, ana sözleşme, iç düzenlemeler ve oluşturulan politikalar esas alınarak yürütülür.
2. Faaliyetleri ile ilgili konularda kamuya yapılan açıklamalar, zamanında ve düzenli olarak yapılır.
3. Çalışanların öneri, görüş ve şikâyetlerinin dinlendiği ve değerlendirildiği kurumsal çalışmalar yürütülür.
4. Çalışanlar arasında ırk, etnik köken, milliyet, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılamaz.
5. Eşit koşullardaki çalışanlarına eşit fırsat sağlanır, ücretlendirme ve terfide performans ve verimliliği esas alınır ve açık kapı politikası izlenir.
6. İş yerinde, çalışanlara güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı ve kariyerlerini geliştirme imkânı sağlanır.
7. Çalışanların Şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınır.

**ÇALIŞANLARA İLİŞKİN ETİK KURALLAR**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1. Çalışanlar kendilerine verilen görevleri karşılıklı uyum ve yardımlaşma içinde, gereken dikkat ve özeni göstererek zamanında, doğru ve verimli şekilde yapmak, ŞİRKET'in çıkarlarını korumak, Şirkete zararlı olabilecek her türlü davranış ve eylemlerden uzak durmakla yükümlüdürler.
2. Çalışanlar, çalışma arkadaşları, müşteri ve tedarikçilerle ilişkilerinde olduğu gibi özel yaşamlarında da, Şirketin itibarına uygun düşecek bir şekilde davranırlar.
3. Çalışanlar, iş arkadaşlarının şeref, namus ve haysiyetine dokunacak yalan beyanlarda, asılsız ihbar ve şikâyetlerde bulunmaktan kaçınırlar.
4. Çalışanlar, yasalara göre açıkça suç sayılmayan hallerde üstlerinin yazılı ve sözlü talimatlarına uyarlar. Ancak emrin yasaya aykırı olduğunu düşünen çalışan, görüşünü emri veren üstüne açıklar, talimatta bir değişiklik olmaması halinde, durumu vakit geçirmeden bir üst makama bildirmekle yükümlüdür.
5. Çalışanlar geçerli bir nedenleri olmadığı sürece görevlerine geç gelemez, görevlerinden izinsiz ayrılamaz, görev saatleri içinde başka işlerle uğraşamazlar.
6. Çalışanlar, Şirkete ait bilgi, belge ve dokümanların muhafaza edilmesinde azami özen ve dikkati gösterirler.
7. Çalışanlar, şirket harcamalarına azami özeni göstererek, tasarruf ve maliyet bilinci içinde hareket eder.
8. Yönetim kurulu üyeleri ve çalışanlar, Şirket hakkındaki gizli ve kamuya açık olmayan bilgileri 3.kişiler ile paylaşamaz, kendileri ve başkaları lehine kullanamazlar.
9. Çalışanların, yazılı ve görsel basın ve yayın kuruluşlarına demeç verebilmesi, yorum yapabilmesi, yazı yayınlanması ve konferanslara konuşmacı olarak katılabilmesi ilgili üst yönetiminden onay alınması suretiyle mümkündür.
10. Çalışanlar, rüşvet dâhil olmak üzere yolsuzluğun her türlüyle mücadele ederler.
11. Yönetim kurulu üyeleri ve çalışanları, Şirket aleyhine sonuç doğurabilecek baskılara boyun eğmez ve maddi menfaat kabul etmezler.
12. Çalışanlar Şirketin menfaatlerine aykırı durumlar karşısında duyarsız kalmayarak harekete geçer ve ilgili birimleri uyarır.

**İÇİNDE BULUNDUĞUMUZ ÇEVREYE VE TOPLUMA İLİŞKİN ETİK KURALLAR**

1. Faaliyetlerini sürdürürken çevre dostu teknolojilerin kullanılmasına dikkat edilir.
2. Çevreye zarar verme ihtimali olan durumlarda önleyici yaklaşım benimsenir.
3. Kurumsal Sosyal Sorumluluk çerçevesinde gelen taleplere fayda/maliyet analizi yaparak, çevreye ve topluma yararı ölçüsünde destek olunur.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4. Çevrenin ve doğal hayatın korunması, tüketici hakları ve kamu sağlığı konularında duyarlı olunması ve kurallara uyulması hususlarında azami dikkat gösterilir.

**MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLERDE ETİK KURALLAR**

1. Tüm ilişkilerde, dürüstlük, güven, tutarlılık, profesyonellik, bağımsızlık, uzun süreli ilişki ve karşılıklı menfaatlere saygı ilkeleri gözetilir.
2. Ürünlerin pazarlanmasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbir alınır.
3. Müşterilere sağladığı ürüne ilişkin olarak verdiği sözlere ve anlaşmalara uyar.
4. Ticari sır kapsamında müşterilere ve tedarikçilere ilişkin bilgilerin gizliliğine özen gösterilir.
5. Serbest rekabeti kısıtlayıcı davranışlardan kaçınılır, rakip ürünler kötülenmez ve yanıltıcı reklam yapılmaz.

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

Şirketimizde Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmek amacıyla, Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi bulunmaktadır.

Yeni oluşan yönetim kurulumuza bağlı olarak seçilen Denetimden Sorumlu Komite üyelerimiz ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerimiz ise aşağıda yer almaktadır.

**Denetimde Sorumlu Komite**

Adı Soyadı	Ünvanı
Ahmet Kılıçoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Cenk Sümer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Doruk Sazer	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

**Kurumsal Yönetim Komitesi**

Adı Soyadı	Ünvanı
Ahmet Kılıçoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Cenk Sümer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Doruk Sazer	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

**27. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim Kurulu Üyelerine ana sözleşme kapsamında her ne ad altında olursa olsun herhangi bir ücret ödenmez. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine 1.000.- TL net ücret ödenir.