

BEŐIKTAŐ FOTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ő.

01 Haziran 2011 – 31 Ağustos 2011

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



14 Ekim 2011

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

- ❖ 01 Haziran 2011 – 31 Ağustos 2011 Dönemi Önemli Gelişmeler

- ❖ Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Önemli Gelişmeler

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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir. Rapor tarihi itibariyle hisse senetlerimizin %37,50 'si halka açık olup, İMKB'de dolaşımda bulunmaktadır.

İletişim Bilgileri

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

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

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

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Müdürü

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

Kurumsal Yönetim ve Sermaye Piyasası Uzmanı

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

2. Yönetim Kurulu

Şirketimizin 09.11.2010 tarihli Olađan 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 Curođlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Ertunç Sođanciođlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Serdal Adalı	Yönetim Kurulu Üyesi
Alaattin Aykaç	Yönetim Kurulu Üyesi

3. Denetimden Sorumlu Komite

2011/03 aylık faaliyet dönemi içinde görevde bulunan Denetimden Sorumlu Komite üyeleri aşağıdaki gibidir :

<i>Adı Soyadı</i>	<i>Ünvanı</i>
Ertunç Sođanciođlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Fahrettin Curođlu	Yönetim Kurulu Üyesi

4. Kurumsal Yönetim Komitesi

2011/03 aylık faaliyet dönemi içinde görevde bulunan Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri aşağıdaki gibidir :

<i>Adı Soyadı</i>	<i>Ünvanı</i>
Ertunç Sođanciođlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Serdal Adalı	Yönetim Kurulu Üyesi

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 Olađan Genel Kurul Toplantısı'nda 2 yıl süreyle görev yapmak üzere yeniden seçilen Denetleme Kurulu Üyelerimiz aşağıdaki gibidir :

Mehmet Küçükince
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 31 Ağustos 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, 31.08.2011 tarihli itibarıyla de (413.914.543 – 253.979.788) = 159.934.755 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
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

01 HAZİRAN 2011 – 31 AĞUSTOS 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 sözleşme imzalanmıştır.
 - **Sidnei Junior** SL Benfica'dan, **Tiago Correia** (Bebe) Manchester United'dan 2011-2012 sezonu için kiralanmıştır.
 - Profesyonel futbolcularımızdan **Rodrigo Tabata**'nın Al Rayyan Sports Club'a transferi gerçekleştirilmiştir.
 - **Hakan Arıkan** ve **Mert Nobre** ile aramızdaki mevcut sözleşmeler futbolcularla karşılıklı anlaşılabilir şekilde feshedilmiştir. **Matteo Ferrari** ise Şirketimiz ile olan sözleşmesini tek taraflı olarak feshettiğini tarafımıza bildirmiş ve oyuncunun Şirketimiz ile olan sözleşmesel ilişkisi sona ermiştir.
 - 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 hissenin 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 24.09.2010 tarihinde başvuruda bulunulmuştur. 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, Toyota Pazarlama San. ve Tic. A.Ş ile 3 yıllık (2013-2014 sezon sonuna kadar) forma göğüs reklamı konusunda sözleşme imzalamıştır.
 - Şirketimizin hakim ortağı Beşiktaş Jimnastik Kulübü tarafından; son günlerde meydana gelen ve kamuoyuna yansıyan olaylar sonucunda Şirketimiz yönetim kurulu üyesi, teknik direktör ve personelinin yargılanmaları ve tutuklanmalarına karar verilmesi karşısında, anılan yargılama ve tutuklama kararlarının haksızlığına ve isnat edilen suçlamaların gerçeği yansıtmadığına dikkat çekmek, arkadaşlarımıza olan desteğimizi belirtmek ve onların suçsuz olduklarına olan tam inancımızı kamuoyuyla paylaşmak ve ayrıca Kulübümüz ve arkadaşlarımız hakkında Ziraat Türkiye Kupası üzerinden yapılan spekülasyonların önüne geçmek amacıyla, dava neticelendirilinceye kadar kupanın Türkiye Futbol Federasyonu'na iade edilmesi kararı alınmıştır.
- Türkiye Futbol Federasyonu, Avrupa Kupalarına gidecek takımların 31.05.2011 tarihinde UEFA'ya bildirildiğini ve bu listenin şu an için aynen geçerli olduğunu 19.07.2011 tarihli açıklamasıyla da belirtmiştir. Dolayısıyla Şirketimiz, Avrupa Kupalarına katılım hususunda tek yetkili kurumlar olan UEFA ve Türkiye Futbol Federasyonu'nun yukarıda yazılı açıklaması uyarınca hareket etmek durumundadır.
- 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.

BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- **Julio Regufe Alves** (Atletico Madrid) ile 5 yıllık sözleşme imzalanmıştır. Alves'in ekonomik haklarının %50'si Atletico Madrid'den satın alınmıştır.
- **Eduardo Oliveira** Schalke 04'ten 2011-2012 sezonu için kiralanmıştır. Şirketimizin sezon sonunda Oliveira'yı satın alma opsiyonu bulunmaktadır.
- Şirketimizin Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklerinde değişiklik yapılması gereği doğmuş olup; 14.04.2010'dan beri Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi görevini sürdüren yönetim kurulu üyemiz Sn. Serdal Adalı yerine, yönetim kurulu üyemiz Sn. Metin Y.Keçeli'nin seçilmesine karar verilmiştir.
- 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.