

# BEŐIKTAŐ FOTBOL YATIRIMLARI SANAYI VE TİCARET A.Ő.

01 Haziran 2011 – 29 Şubat 2012

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



13 Nisan 2012

## 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

### ❖ Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1. Genel Kurul Bilgileri
2. Özel Durum Açıklamaları
3. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

### ❖ 01 Haziran 2011 – 29 Şubat 2012 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.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 dolaşımda bulunmaktadır.

### **İletişim 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 İlişkiler Birimi Müdürü**

Gül Karagöz Özçelik  
0212 310 10 00-107  
[gul.karagoz@bjk.com.tr](mailto:gul.karagoz@bjk.com.tr)

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

Hilal Yıldız Çelik  
0212 310 10 00-156  
[hilal.yildiz@bjk.com.tr](mailto:hilal.yildiz@bjk.com.tr)

---

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

---

## **2. Yönetim Kurulu**

Şirketimizin 2011/09 aylık dönem içerisinde görevde bulunan Yönetim Kurulu üyelerimiz aşağıdadır.

<b><i>Adı Soyadı</i></b>	<b><i>Ünvanı</i></b>
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 (26.12.2011 tarihine kadar)
Mehmet Soysal	Yönetim Kurulu Üyesi (26.12.2011 tarihinden itibaren)
Alaattin Aykaç	Yönetim Kurulu Üyesi

2011/09 aylık dönemde görev alan yönetim kurulu yukarıda olmakla birlikte, Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürüten Yıldırım Demirören'in Türkiye Futbol Federasyonu Başkanlığı görevini üstlenmesi sebebiyle, Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini 01 Mart-23 Mart 2012 tarihleri arasında Ertunç Soğancıoğlu yürütmüştür. 2011 yılı sonundan 30 Mart 2012 dönemine kadar yönetim kurulumuzdan ayrıca Metin Y.Keçeli, Erdoğan Toprak, Fahrettin Curoğlu ve Alaattin Aykaç ayrılmış olup, yerlerine Cemil Cengiz Satar, Serdar Keskin ve Mehmet Vedat Cem göreve gelmiştir.

Şirketimizin ana hissedarı Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği'nin (BJK Derneği) Olağan Seçimli Genel Kurul Toplantısı 24.02.2012 tarihinde yapılmış ve Fikret Orman BJK Derneği Başkanı seçilmiştir.

Ana hissedarımızın Yönetim Kurulu üyeliklerinde meydana gelen değişiklikler sonucunda, 04.04.2012 tarihi itibarıyla görevde olan Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri görevlerinden ayrılmış olup, yeni oluşan yönetim kurulumuz aşağıda yer almaktadır.

<b><i>Adı Soyadı</i></b>	<b><i>Ünvanı</i></b>
Fikret Orman	Yönetim Kurulu Başkanı
Ahmet Kavalcı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Deniz Atalay	Yönetim Kurulu Üyesi
Yalçın Kaya Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi
Berkan Gocay	Yönetim Kurulu Üyesi
Seyit Ateş	Yönetim Kurulu Üyesi
Metin Albayrak	Yönetim Kurulu Üyesi

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

2011/09 aylık dönemde görevde bulunan Denetimden Sorumlu Komite üyeleri aşağıdadır.

<b><i>Adı Soyadı</i></b>	<b><i>Ünvanı</i></b>
Ertunç Soğancıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi (24.04.2007 - 23.03.2012)
Fahrettin Curoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi (14.04.2010 - 01.03.2012)

Yeni oluşan yönetim kurulumuza bağlı olarak 11.04.2012 tarih ve 27 no.lu yönetim kurulu kararı ile seçilen Denetimden Sorumlu Komite üyelerimiz ise aşağıda yer almaktadır.

<b><i>Adı Soyadı</i></b>	<b><i>Ünvanı</i></b>
Berkan Gocay	Yönetim Kurulu Üyesi
Seyit Ateş	Yönetim Kurulu Üyesi

### **4. Kurumsal Yönetim Komitesi**

2011/09 aylık dönemde görevde bulunan Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri aşağıdadır.

<b><i>Adı Soyadı</i></b>	<b><i>Ünvanı</i></b>
Ertunç Soğancıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi (14.10.2008 – 23.03.2012)
Metin Y. Keçeli	Yönetim Kurulu Üyesi (09.09.2011 – 01.03.2012)
Serdal Adalı	Yönetim Kurulu Üyesi (14.04.2010 – 09.09.2011)

Yeni oluşan yönetim kurulumuza bağlı olarak 11.04.2012 tarih ve 27 no.lu yönetim kurulu kararı ile seçilen Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerimiz ise aşağıda yer almaktadır.

<b><i>Adı Soyadı</i></b>	<b><i>Ünvanı</i></b>
Yalçın Kaya Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi
Metin Albayrak	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 Olağan 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 29 Şubat 2012 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

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

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 hisselerin 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 konsolide olmayan şirket özvarlığımızın, 29.02.2012 tarihli itibarıyla de (413.914.543 – 274.679.598) = 139.234.945 TL değer taşıyarak TTK'nın 324'üncü maddesine göre korunduğu görülmektedir.

## **İştiraklerimiz**

<b>Ticaret Unvanı</b>	<b>Faaliyet Konusu</b>	<b>Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi</b>	<b>Şirketin Sermayedeki Payı</b>	<b>Para Birimi</b>	<b>Şirketin Sermayedeki Payı (%)</b>	<b>Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği</b>
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.

2011/09 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 hazırlan cetveli de toplantının hemen ardından siteye konulmuştur.

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

Genel Kurul Toplantısı'nda ana ortağımız BJK Derneği Yönetim Kurulu üyelerine ve denetçilere huzur hakkı ve ücret ödenmemesi konusunda öneride bulunmuş ve öneriler oybirliği ile kabul edilmiştir. Toplantıda ayrıca Şirketimizin güncellenen Bilgilendirme Politikası konusunda pay sahipleri bilgilendirilmiştir. 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

---

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

---

yeniden seçilmişlerdir. Toplantıda ayrıca, SPK tarafından Şirketimize uygulanan idari para cezası hakkında ortaklarımıza bilgi verilmiştir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde genel kurullar ile ilgili açıklanması gereken bilgilere ilişkin olarak; Şirket esas sözleşmesinde, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralınması gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurul tarafından alınması konusunda hüküm bulunmamakta olup, bu konular Yönetim Kurulunun yetkisindedir. Şirket ana sözleşmesinde bu yetki şu şekilde belirtilmiştir: *“Profesyonel futbola ilgili gerekli menkul ve gayrimenkulleri satın alabilmek, kiralayabilmek, kiraya verebilmek, ticari işletme rehni ve ipotek de dahil olmak üzere ve fakat bunlara münhasır olmamak kaydıyla menkul ve gayrimenkullerle ilgili her türlü ayni ve şahsi hakları iktisap edebilmek, başkaları lehine bu hakları tesis edebilmek, üçüncü kişiler için rehin, ticari işletme rehni ve ipotek de dahil olmak üzere bu nevi hakları tesis ve tescil ettirmek, şirket lehine tesis edilen rehin ve ipotekleri fekkedebilmek, sahip olduğu menkul ve gayrimenkulleri ipotek ve ticari işletme rehni de dahil olmak üzere kendisi veya üçüncü kişiler adına her ne nam ve şekilde olursa olsun teminat olarak gösterebilmek, Şirket maksat ve mevzuunun gerektirdiği sair teşebbüslere girişebilmek ve gerekli işlemleri ve muameleleri yapabilmek.*

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

## **2. Özel Durum Açıklamaları**

Dönem içinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri : VIII, No : 54 Sayılı Tebliği ve Şirketimizin Bilgilendirme Politikası çerçevesinde yapılan 54 özel durum açıklamasından 2 tanesi SPK tarafından iletilen açıklama talebi üzerine yapılmıştır.

Şirketimizin ihraç etmiş olduğu pay senetleri yurtdışı borsalarda kote olmadığından Kamuyu Aydınlatma Platformu 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. 29.02.2012 tarihli liste aşağıda yer almaktadır.



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

**İçsel Bilgilere Erişimi Olanlar Listesi**  
**29.02.2012 Tarihi İtibariyle**

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

Yalçın Karadeniz	BJK Derneği Geçici Yönetim Başkanı
Ertunç Soğancıoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Soysal	Yönetim Kurulu Üyesi
Alaattin Aykaç	Yönetim Kurulu Üyesi
Cemil Cengiz Satar	Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar Keskin	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Vedat Cem	Yönetim Kurulu Üyesi

**Beşiktaş Futbol Yatırımları A.Ş. Çalışanları**

Murat Ülgen	Genel Müdür
Metin Emirkadı	Genel Müdür Yardımcısı
Gülfidan Karagöz	Mali İşler-Pay Sahipleri ile İlişkiler Müdürü
Hilal Yıldız Çelik	Kurumsal Yönetim ve Sermaye Piyasası Uzmanı
Funda Kızıloluk	Mali İşler Sorumlusu
Alev Evren	Mali İşler Sorumlusu
Ekrem Bahadır	Mali İşler Sorumlusu
Gökhan Şen	Mali İşler Sorumlusu
Başak Akbaş	Avukat
Tayfur Havutçu	BJK Futbol Takımları Genel Direktörü
Tuncay Yanık	Futbol A Takım İdari Menajeri
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

**Diğer BJK Grubu Çalışanları**

Levent Çifter	BJK Derneği Genel Koordinatör
Ahmet Ateş	Operasyonel İşler Direktörü
Bülent Edinsel	Pazarlama ve Sponsorluklar Direktörü
Bülent Karabıçak	Kartal Yuvası Pazarlama Direktörü
Kubilay Marangoz	Hukuk Müşaviri
Müsemma Beyazadam	Avukat
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
Aybike Yaşar	Yönetim Kurulu Asistanı
Şennur Gürel	Genel Müdür Asistanı

**Danışman ve Denetçiler**

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

## 01 HAZİRAN 2011 – 29 ŞUBAT 2012 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 Edu'yu 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 fesih 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.
- Profesyonel futbolcularımızdan **Onur Bayramoğlu** ile aramızdaki mevcut sözleşme, futbolcunun Gençlerbirliği Spor Kulübü ile serbestçe sözleşme imzalayabilmesinin sağlanması amacıyla, karşılıklı anlaşarak feshedilmiştir. **Ali Kuçuk** ise Göztepe Spor Kulübü'ne transfer edilmiştir.
- 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 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.

---

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

---

- 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 tarihine 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 30.01.2012 tarihli son celsesi, Aktif Tanıtım ile Şirketimiz arasındaki davanın, Aktif Tanıtım ile Saran arasındaki davayla birleştirilmesi yönünde karar oluşturulamaması sebebiyle 05.03.2012 tarihine ertelenmiştir.
- 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 kapandıği için kar dağıtımına ilişkin herhangi bir karar alınmasına gerek olmamıştır.
- Tayfur Havutçu Beşiktaş JK Futbol Takımları (Futbol A Takım, A2 ve Altyapı) Genel Direktörlüğü'ne getirilmiştir.
- 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.
- 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.
- Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürüten Yıldırım Demirören, Türkiye Futbol Federasyonu Başkanlığı görevini üstlenmesi sebebiyle, Şirketimizdeki görevinden ayrılmıştır.

## **BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

- Aktif Tanıtım'la (Aktif) Şirketimiz arasındaki davaya Şirketimiz tarafından hukuki mütaala sunulmuş olup, dosyanın yeni bir bilirkişiye verilmesi talep edilmiştir. Davaya ilişkin Aktif'in Saran Uluslararası Filmcilik A.Ş.'ye (Saran) ve Şirketimize karşı aynı iddialarla ayrı ayrı mahkemelerde açtığı davaların birleştirilmesi yönündeki talebimiz, Saran ile Aktif arasındaki davada Aktif'in Şirketimize karşı açtığı dava bekletici mesele yapılması sebebiyle kabul görmemiştir. Yeni duruşma günü 16.04.2012 olarak belirlenmiştir.
- Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürüten Yıldırım Demirören'in Türkiye Futbol Federasyonu Başkanlığı görevini üstlenmesi sebebiyle, Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini 01 Mart-23 Mart 2012 tarihleri arasında Ertunç Soğancıoğlu yürütmüştür. 2011 yılı sonundan 30 Mart 2012 dönemine kadar yönetim kurulumuzdan ayrıca Metin Y.Keçeli, Erdoğan Toprak, Fahrettin Curoğlu ve Alaattin Aykaç ayrılmış olup, yerlerine Cemil Cengiz Satar, Serdar Keskin ve Mehmet Vedat Cem göreve gelmiştir.

Şirketimizin ana hissedarı Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği'nin (BJK Derneği) Olağan Seçimli Genel Kurul Toplantısı 24.02.2012 tarihinde yapılmış ve Fikret Orman BJK Derneği Başkanı seçilmiştir.

Ana hissedarımızın Yönetim Kurulu Üyeliklerinde meydana gelen değişiklikler sonucunda, 04.04.2012 tarihi itibarıyla görevde olan Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri görevlerinden ayrılmış olup, yeni oluşan Yönetim Kurulumuz aşağıda yer almaktadır.

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvanı</b>
Fikret Orman	Yönetim Kurulu Başkanı
Ahmet Kavalcı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Deniz Atalay	Yönetim Kurulu Üyesi
Yalçın Kaya Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi
Berkan Gocay	Yönetim Kurulu Üyesi
Seyit Ateş	Yönetim Kurulu Üyesi
Metin Albayrak	Yönetim Kurulu Üyesi

- Teknik Direktör Carlos Carvalhal ile aramızdaki mevcut sözleşme karşılıklı anlaşarak feshedilmiş olup, Carvalhal'in yerine A Takımı Teknik Direktörlüğüne, futbol takımlarının genel direktörü Tayfur Havutçu'nun getirilmesine karar verilmiştir. Havutçu ile 2012-2013 sezon sonuna kadar sözleşme imzalanmıştır.
- Şirketimizin yönetim kurulunda meydana gelen değişiklikler sonucunda 11.04.2012 tarih ve 27 sayılı yönetim kurulu kararı ile, Denetimden Sorumlu Komite üyeliklerine Berkan Gocay ve Seyit Ateş; Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklerine ise Yalçın Kaya Yılmaz ve Metin Albayrak seçilmiştir.