

BEŐIKTAŐ FWTBOL YATIRIMLARI SANAYI VE TİCARET A.Ő.

01 Haziran 2010 – 31 Mayıs 2011

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



09 Eylül 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 2010 – 31 Mayıs 2011 Dönemi Faaliyetleri
 1. Satışlar
 2. İdari Faaliyetler
- ❖ Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
- ❖ 01 Haziran 2010 – 31 Mayıs 2011 Dönemi Önemli Gelişmeler
- ❖ Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Önemli Gelişmeler
- ❖ Denetimden Sorumlu Komite Raporu
- ❖ Denetleme Kurulu Raporu

Değerli Ortaklarımız,

Beşiktaş Futbol Yat. A.Ş. Sizlerle birlikte bir sezonu daha geride bıraktı. Şirketimizin en büyük varlığı olan Futbol A Takımımız sezondaki her karşılaşmada sahada terlerinin son damlasına kadar gösterdikleri çabayla yılmadan, cesurca ve sportmence mücadele etmişlerdir. Takımımız bu sezon Ziraat Türkiye Kupası ve Kulübümüzü UEFA Avrupa Ligi'nde temsil etme hakkını kazanmıştır.

Sizlerinde yakından takip ettiğiniz üzere, 2010-2011 faaliyet dönemimizin ardından meydana gelen ve kamuoyuna yansıyan “futbol depremi” tüm spor camiasını ne yazık ki konunun içine çekmiştir. Beşiktaş Jimnastik Kulübü, Türk spor kültürünün ve tüm spor faaliyetlerinin etik kurallarının oluşmasında bu ülke sporuna 108 yıldır meşale olmuş bir Kulüptür. Bu temiz mirası taşıyan Kulübümüz bu tutumun aksi bir faaliyetin içinde hiçbir zaman yer almamıştır.

Konuyla ilgili gelişen gündem sonrasında Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi, Teknik Direktör ve personelinin tutuklanmalarına karar verilmesi ve yargı yolu açılması kararı karşısında; söz konusu tutuklama kararlarının haksızlığına ve isnat edilen suçlamaların gerçeği yansıtmadığına dikkat çekmek, arkadaşlarımıza olan desteğimizi belirtmek, onların suçsuz olduklarına olan tam inancımızı kamuoyuyla paylaşmak, ayrıca Kulübümüz ve arkadaşlarımız hakkında Ziraat Türkiye Kupası üzerinden yapılan spekülasyonların önüne geçmek amacıyla, aynı zamanda Şirketimizin hakim ortağı olan Beşiktaş Jimnastik Kulübü dava neticelendirilinceye kadar Ziraat Türkiye Kupası'nın Türkiye Futbol Federasyonu'na iade edilmesi kararını almıştır. Bununla birlikte Şirketimizin Avrupa Kupalarına katılım hususunda tek yetkili kurumlar olan UEFA ve Türkiye Futbol Federasyonu'nun kararları uyarınca hareket etmek durumunda olduğunu da ifade etmek gerekmektedir.

Kulübümüzün gösterdiği bu vakur duruş sonrasında, kararımızı onaylayan, tutuklu bulunan yol arkadaşlarımıza sahip çıkan, onlara destek olan ve bu desteği cesurca, yılmaz bir coşkuyla dile getiren taraftarımızı görmek hepimizi çok mutlu etti, bizlere bir aile olduğumuzu yeniden hissettirdi. Bu sezon her maçımızda tribünlerimizi aynı coşku, aynı heyecan, aynı birliktelik ile görmek ve camiamızın sarsılmaz desteğini hissetmek bizleri başarıya ulaştıracak en önemli itici güç olacaktır.

2010-2011 faaliyet dönemimiz içinde Şirketimiz'in Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmış ve aynı Yönetim Kurulu Üyelerimiz yeniden göreve seçilmiştir. Yönetim Kurulumuzla birlikte Beşiktaş için çalışmak ve üretmek heyecanı ile atmakta olduğumuz önemli adımları ve yürütmekte olduğumuz projeleri 2011-2012 döneminde de geliştirerek sürdüreceğimize emin olduğumu ifade etmek isterim. Bizler, Beşiktaşımız için bugün attığımız her adımın yarın dev bir yatırıma dönüşeceğinin bilincindeyiz. Bu nedenle yaptığımız her çalışmayı sadece bugünleri değil yarınları da düşünerek gerçekleştirmekteyiz.

Bu hedef doğrultusunda yürüttüğümüz çalışmalarımızda üzerinde durduğumuz en önemli konulardan birisi de kurumsal yönetim kavramıdır. Kurumsallaşma yolunda ilerleyen Beşiktaş için vizyon, “bu sene şampiyon olmak”tan çok daha uzun vadeli. Şirketimizin ana vizyonu; “tüm paydaşların koşulsuz mutluluğunu sağlayacak sportif başarı ve hizmetleri sunmak üzere gerekli kaynakların sağlanması için yönetme ve koordinasyon faaliyetlerinin yerine getirilmesi” olarak ifade edilmektedir.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni yayınladığı tarihten itibaren benimsemiştir. Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum sağlamanın daha kurumsal ve güçlü bir yapıya ulaşmak için önemli bir basamak olduğunun bilinciyle çalışmalarımız aralıksız sürmekte ve gerek pay sahiplerimiz gerekse çalışanlarımız için şeffaf bir yönetim yapısı oluşturmak için azami çaba gösterilmektedir.

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

Tüm bu gelişmeler ışığında, bu dönem finansal tablolarımız incelendiğinde görüleceği gibi;

Net satış gelirlerimiz, bu dönem bir önceki yıla oranla % 10 artış göstermiştir. Bununla birlikte; 2010-2011 sezonunda UEFA Avrupa Ligi'nde ülkemizi temsil eden tek takım olmamıza rağmen, UEFA Avrupa Ligi katılım ve yayın gelirlerinin, geçen sezon katılmaya hak kazandığımız Şampiyonlar Ligi katılım ve yayın gelirlerinden daha az olması net satışlarımızda daha yüksek oranda artışın önüne geçmiştir.

Türkiye Futbol Federasyonu'nun 2010-2011 sezonunda naklen yayın ihalesinde değişikliğe gitmesi ile birlikte ihale bedelinin bir önceki sezona göre yükselmiş olması diğer futbol kulüpleriyle birlikte bizimde süper lig yayın gelirlerimizde büyük bir artış sağlamıştır.

Şirket aktiflerimizin değerlendirilmesiyle ilgili olarak, daha önce değerlemenin yapıldığı 28.02.2009 bilançolarında yer alan futbolcu sözleşmelerinde ve cari piyasa değerlerinde değişiklik olması sebebiyle Şirketimiz, yeni bir TTK 324 bilançosu hazırlanması konusunda başlattığı çalışmalarını dönem içinde neticelendirmiştir. Bu çalışmaların sonucunda şirket aktifimizin, kayıtlı değerinin çok üstünde bir değere sahip olduğu değerlendirme ve bağımsız denetim raporları ile onaylanmıştır. Söz konusu raporlarda 28.02.2011 tarihi itibarıyla Şirket aktifimizin piyasa rayiç bedellerine göre yapılan değerlemesi sonucunda özsermayesinin kayıtlı olanın çok daha üzerinde, pozitif bir değer taşıdığı sonucuna varılmıştır. Bu olumlu özsermaye farkı Beşiktaş Futbol Yatırımları San. ve Tic.A.Ő.'nin özsermayesine ilişkin her türlü tereddütü giderecek içeriktedir.

Değerli Ortaklarımız,

En büyük mirasımız olan Beşiktaşımız'ı daha aydınlık geleceklere taşıyarak bir dünya Kulübü yapmak hedefi doğrultusunda Kulübümüze hizmet bizler için büyük bir onurdur. Beşiktaş'ı büyüten, güçlendiren ve endüstriyel futbol dünyasında hakettiği marka değerini kazandıracak projelerimiz daha da büyük hedeflerle devam edecektir.

Şirketimiz'in 1 Haziran 2010 – 31 Mayıs 2011 dönemi faaliyet raporunu bilgilerinize sunarken, Beşiktaş'ın geleceğini yaratma yolundaki çabamız ve çalışmalarımızda bizlerle ortak olarak verdiğiniz destek ve güveniniz için Siz Sayın Ortaklarımıza birkez daha teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Yıldırım Demirören
Yönetim Kurulu Başkanı

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

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

3. Denetimden Sorumlu Komite

Şirketimizin 2010-2011 dönemi içinde görevde bulunan Denetimden Sorumlu Komite üyeleri aşağıdaki gibidir :

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

4. Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirketimizin 2010-2011 dönemi içinde görevde bulunan Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri aşağıdaki gibidir :

<i>Adı Soyadı</i>	<i>Ünvanı</i>
Ertunç Soğancioğlu	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 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 31 Mayıs 2011 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Ortağın Unvanı / Adı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği	26.049.575	65,12
Halka Arz	13.950.425	34,88
Toplam	40.000.000	100

Şirketimizin ana hissedarı Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği, sahibi olduğu ve şirketimizin ödenmiş sermayesinin % 5'ine tekabül eden her biri 1.-TL nominal değerinde toplam iki 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 01.10.2010 tarihinde 1.950.000 adet hissenin 10,80 TL fiyattan satış işleminin gerçekleştirildiği ana hissedarımız BJK Derneği tarafından KAP'a bildirilmiştir. Satış sonrası BJK Derneği'nin sermayemiz içindeki payı %70'ten %65,12'ye düşmüştür.

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

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

Beşiktaş İletişim A.Ş. ile BJK TV 2010/06 aylık dönemden itibaren konsolidasyona dahil edilmeye başlanmıştır.

01 HAZİRAN 2010 – 31 MAYIS 2011 DÖNEMİ FAALİYETLERİ

Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic. A.Ş., ülke gençliğinin üstün vasıflı ve iyi ahlak sahibi örnek insan olabilmelerine katkıda bulunmak için spor faaliyetlerini büyük ölçüde desteklemektedir.

2010-2011 sezonu yoğun emek ve çalışmalarla Futbol A Takımımıza yapılan yatırımlar ile geçmiştir. Bu doğrultuda aralarında Quaresma, Guti, Almeida, Sabrosa, Fernandes'in de bulunduğu birçok önemli transfere imza atılarak oluşturulan kadronun bizlere kaliteli, görsel tatmin sağlayan bir saha oyunu ile başarı grafiği yüksek bir sezon yaşatacağına inancımız tamdır.

Futbol A takımımızın göstermiş olduğu sportif başarı kuşkusuz gelirlerimize de yansımaktadır. 2009-2010 sezonu Süper Lig sıralaması doğrultusunda, 2010-2011 sezonunda UEFA Avrupa Ligi'ne 2. ön eleme turundan başlayan takımımızın uluslararası arenada boy göstermesi, başta UEFA Kupası katılım gelirlerimiz olmak üzere, net satışlarımız içindeki birçok gelir kalemini olumlu yönde etkilemiştir.

Kuşkusuz sportif başarıları ile birlikte ekonomik olarak da güçlü bir Beşiktaş amaçlarımız arasında ön sıradadır. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda BJKAS koduyla İMKB-100'de işlem gören Şirketimiz hisse senedinin kapanış fiyatı 31.05.2010 tarihinde 3,84 TL iken, 31.05.2011 tarihinde 8,94 TL'ye yükselerek hisselerimiz, 2010-2011 dönemde 2 katından daha fazla değer kazanmıştır.

Şirketimiz dönem içinde özsermaye ile ilgili çalışmalarda da bulunmuştur. Bu konuda daha önce 2008-2009 dönemi içerisinde Asliye 8. Ticaret Mahkemesinin 2009/1188 D. İş sayılı tesbit kararı ile 28.02.2009 tarihi itibarıyla şirket aktifimizin piyasa rayiç bedellerine göre yapılan değerlemesi sonucunda, kayıtlı özsermayemizin 319.003.222 TL üzerinde pozitif bir değer taşıdığı sonucuna varılmıştır. Bununla birlikte değerlemenin yapıldığı 28.02.2009 bilançolarında yer alan futbolcu sözleşmelerinde ve cari piyasa değerlerinde değişiklik olması sebebiyle Şirketimiz, yeni bir TTK 324 bilançosu hazırlanması konusunda başlattığı çalışmalarını dönem içinde neticelendirilmiştir. Bu çalışmalar kapsamında, şirket aktiflerimizin değerlemesi konusunda, Arkan&Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından "Bazı Maddi Olmayan Varlıkları Değerleme Raporu" hazırlanmıştır. Bu rapora istinaden ise bağımsız denetim kuruluşu Consulta Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından, "28.02.2011 Tarihi İtibarıyla Düzenlenmiş Konsolide Olmayan Özel Bağımsız Denetim Raporu" hazırlanmış ve KAP'ta yayınlanmıştır.

Consulta tarafından hazırlanan raporun sonuç kısmı aşağıdadır:

"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, 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, 31.05.2011 tarihli itibarıyla de (413.914.543 – 201.324.028) = 212.590.515 TL değer taşıyarak TTK'nın 324'üncü maddesine göre korunduğu görülmektedir.

;

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

1. Satışlar (Rakamlar TL olarak belirtilmiştir.)

01.06.2010-31.05.2011 dönemi net satışlarımız 145.661.079 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönem net satışlarımız geçen sezonun aynı dönemine göre % 10 oranında artış göstermiştir. Bununla birlikte; 2010-2011 sezonunda UEFA Avrupa Ligi'nde ülkemizi temsil eden tek takım olmamıza rağmen, UEFA Avrupa Ligi katılım ve yayın gelirlerinin, geçen sezon katılmaya hak kazandığımız Şampiyonlar Ligi katılım ve yayın gelirlerinden daha az olması net satışlarımızda daha yüksek oranda artışın önüne geçmiştir.

Bu durum göz önünde bulundurulduğunda dahi yayın gelirlerinde meydana gelen büyük artış ise; Türkiye Futbol Federasyonu'nun 2010-2011 sezonunda naklen yayın ihalesinde değişikliğe gitmesi ile birlikte ihale bedelinin bir önceki sezona göre artış göstermesi ve bunun da futbol kulüplerinin süper lig yayın gelirlerini ciddi oranda artırmasından kaynaklanmaktadır.

Bununla birlikte bu dönemde Maç hasılatlarımızda % 47, Sponsorluk ve Reklam gelirlerimizde % 37, Lisanslı Ürün Satış gelirlerimizde ise % 30 'luk bir artış söz konusudur.

01.06.2010-31.05.2011 döneminde yapmış olduğumuz tüm konsolide satışlarımızın karşılaştırmalı ayrıntılı dökümü aşağıdadır :

NET SATIŞLAR	01.06.2010- 31.05.2011	01.06.2009- 31.05.2010
Yurtiçi Satışlar	146.926.112	132.669.842
Yayın Gelirleri	* 63.921.565	** 50.515.300
Kombine Kart ve Loca Gelirleri	20.617.962	15.849.141
Sponsorluk ve Reklam Gelirleri	19.637.361	14.294.501
Şampiyonlar Ligi Katılım Gelirleri	---	17.834.440
Futbolcu Satış ve Kiralama Gelirleri	1.593.336	4.250.000
Lisanslı Ürün Satış Gelirleri	14.496.329	14.906.450
İsim ve Lisans Hakkı Gelirleri	6.904.781	6.242.158
UEFA ve Süper Kupa Katılım Gelirleri	3.979.761	506.816
Maç Hasılatları	7.476.973	5.092.166
Sigorta Satışı	30.481	56.034
Seyahat Satışı	2.415.797	1.645.913
Diğer	5.851.766	1.476.923
Yurtdışı Satışlar	---	655.763
Satıştan İadeler (-)	(1.112.477)	(1.142.960)
Satış İskontoları (-)	(152.556)	(46.370)
TOPLAM	145.661.079	132.136.275

* 15.757.817 TL'si UEFA Avrupa Ligi yayın gelirleridir.

** 26.886.249 TL'si Şampiyonlar Ligi yayın gelirleridir.

2. İdari Faaliyetler

İdari faaliyetlerimiz Genel Müdür ile birlikte yönetici, idareci ve memur kadrosunda Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.'de çalışan 39 kişi ve iştiraklerimizde çalışan 139 kişi ile toplam 178 kişi tarafından yürütülmektedir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilerek Temmuz'2003 tarihinde kamuya açıklanan ve Şubat'2005'te düzeltme ve eklemelerle yeniden yayınlanan "**Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri**"nin uygulanması ve hayata geçirilmesi, özellikle halka açık şirketlerin itibarı ve mali olanakları açısından önem arz etmektedir. Bu nedenle kurumsal yönetimin kalitesini ortaya çıkaran söz konusu ilkelerde yer alan prensiplerin uygulanması konusunda Şirketimiz Ekim'2008 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi ve ona bağlı olarak çalışan Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'ni 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.

2010-2011 faaliyet döneminde kurumsal yönetim uygulamalarına ilişkin olarak; Bilgilendirme Politikası ve İçsel Bilgilere Erişimi Olanlar Listesi ile birlikte Genel Kurul Bilgileri, Kar Dağıtım Politikası, Özel Durum Açıklamaları ve Sosyal Sorumluluk kısımlarında değişiklik ve güncellemeler yapılmıştır. Bununla birlikte Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansına sahip bir personelimiz "Kurumsal Yönetim ve Sermaye Piyasası Uzmanı" olarak atanmıştır.

2010/12 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, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, 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 İMKB 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.

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

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 genelde hisse senetleri kaydileştirme işlemleri 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 genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri gereğince seçilen denetleme kurulu tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

4. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içerisinde 09.11.2010 tarihinde 01.06.2009-31.05.2010 dönemine ilişkin yıllık olağan genel kurul toplantısı gerçekleştirilmiştir. En büyük ortağımız Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği'nin iştirak oranı %65,12 olduğundan toplantıda gerekli nisap sağlanmıştır. BJK Derneği haricinde halka açık hisse senedi sahibi 11 adet yatırımcımız da toplantıda hazır bulunmuştur. Toplantıya medyadan katılım olmamıştır.

Genel Kurul Toplantısı'na davet; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket esas sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından yapılmaktadır. Toplantı davetine ilişkin yönetim kurulu kararı alındığı anda SPK, İMKB ve KAP'a gerekli bildirimler yapılmış; davet metni, gündem ve vekaletname örneği 25 Ekim 2010 tarihli Vatan ve Yenigün gazetesi ile 22 Ekim 2010 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmek sureti ile süresi içinde yayımlanmıştır.

Pay sahiplerinin Genel Kurula katılımının kolaylaştırılması amacıyla, basın yolu ile yapılan çağrı ilanı, gündem ve vekaletname örneği eş zamanlı olarak resmi web sitemizde yayımlanmış olup; bununla birlikte toplantı tutanağı ve hazirun cetveli de toplantının hemen ardından siteye konulmuştur.

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

Genel Kurul Toplantısı'nda ana ortağımız BJK Derneği Yönetim Kurulu üyelerine ve denetçilere huzur hakkı ve ücret ödenmemesi konusunda öneride bulunmuş ve öneriler oybirliği ile kabul edilmiştir.

Toplantıda ayrıca Şirketimizin güncellenen Bilgilendirme Politikası konusunda pay sahipleri bilgilendirilmiştir. Consulta Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.'nin 2010-2011 dönemi için Bağımsız Denetim Firması olarak onaylandığı toplantıda, görev süreleri dolan yönetim kurulu üyeleri ve denetçiler yeniden seçilmişlerdir. Toplantıda ayrıca, SPK tarafından Şirketimize uygulanan idari para cezası hakkında ortaklarımıza bilgi verilmiştir.

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

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

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

Şirketin karına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket faaliyetlerimiz sonucu elde edilecek karın, tüm yasal gerekler yerine getirildikten sonraki kısmının, ilgili dönemde yapılacak Genel Kurul kararı ile belirlenen oranlarda nakit ya da bedelsiz pay olarak dağıtılması ve söz konusu kar dağıtımının, hesap dönemini izleyen 5. ayın sonuna kadar yapılması hususu kar dağıtım politikası olarak benimsenmiştir.

Politikanın, Şirketin uzun dönemde büyümesinin gerektireceği fon ihtiyacı ve ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmeler haricinde sürdürülmesi Şirketimizin kar dağıtım konusundaki temel amacdır.

Şirket kâr dağıtımını konusunda SPK'nun ilgili tebliği çerçevesinde yasal sürece uygun hareket etmektedir. 2009-2010 dönemi zararla kapandığından dolayı; bu dönem içerisinde kâr dağıtımını konusunda pay sahipleri herhangi bir bilgi talebinde bulunmamıştır. Yine bu sebeple kâr dağıtımına ilişkin yasal sürece ait hukuki bir durum söz konusu olmamıştır.

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 daha önce Yönetim Kurulu tarafından oluşturulan “Bilgilendirme Politikası”, SPK Seri:VIII No: 54 sayılı “Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca güncellenerek Şirketimiz Web sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.

Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. Bilgilendirme Politikası

❖ Amaç, Yetki ve Sorumluluk

Bilgilendirme politikası oluşturmasındaki amaç, Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. (Şirket) 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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) 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 İMKB'ye gönderilen finansal tablo, beyan ve faaliyet raporları (Elektronik ortamda Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) gönderilir), İMKB'ye yapılan özel durum açıklamaları (Elektronik ortamda KAP'a gönderilir), T.Ticaret Sicili Gazetesi ve Günlük Gazeteler ile yapılan ilan ve duyurular, Kurumsal web sitesi (www.bjk.com.tr) , 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 olarak hazırlanır ve kamuya açıklanır. Finansal tablolar kamuya açıklanmadan önce Denetimden Sorumlu Komite'den alınan görüşle Yönetim Kurulu onayına sunulur ve Genel Müdür ve iki Yönetim Kurulu üyesi tarafından müştereken imzalanan beyan yazısı ve bağımsız denetim raporu ile birlikte, yasal süreler göz önünde bulundurularak, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından, KAP'a elektronik bildirim olarak gönderilir. Finansal tablolar KAP'a gönderilmesini takip eden işgünü içerisinde www.bjk.com.tr 'de ilan edilir.

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 KAP'a gönderilir. KAP'a gönderilmesini takip eden işgünü içerisinde internet sitemizde ilan edilir.

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 Bilgilere ilişkin özel durum 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 düşünölen konularda da Şirket, Bilgilendirme Politikası çerçevesinde açıklama yapmakla yükümlüdür.

Bu yükümlölük ile ilgili olarak Tebliğ dışında kalan teknik kadro ve futbolcu transfer, fesih ve kiralama sözleşmeleri ile ilgili bilgiler, Şirketin kamuya açıklanan son bilançosundaki aktif toplamının %10'u yada fazlasına ulaşması durumunda ivedi olarak özel durum açıklaması ile kamuya duyurulur.

SPK mevzuatı kapsamında Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından hazırlanan özel durum açıklamaları müştereken iki Yönetim Kurulu üyesi ya da müştereken Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı tarafından imzalanarak elektronik ortamda KAP'a iletilir. İçsel bilgilere ait özel durum açıklamaları web sitesinde de yayınlanır.

2. İçsel Bilgilerin Kamuya Açıklanmasının Ertelenmesi

Şirket, sorumluluğu kendisine ait olmak üzere, içsel bilgilerin kamuya açıklanmasını yasal hak ve mefaatlerinin zarar görmemesi adına erteleyebilir. Bu erteleme ancak, ertelemenin kamuoyu için yanıtma riski oluşturmaması ve erteleme süresince bilgilerin gizliliğinin sağlanması koşulu ile gerçekleştirilir.

İçsel bilginin kamuya açıklanmasının ertelenmesi yönetim kurulu kararına bağlıdır. Yönetim kurulu kararında, erteleme nin 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 tedbirler 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 erteleme ye devam edilebilir.

3. İçsel Bilginin Kamuya Açıklanmasına Kadar Gizliliğın 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 mafaat 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 yanısıra, 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 İMKB 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

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 Sitesi

Şirketin ana ortağı Beşiktaş Jimanistik Kulübü'ne ait www.bjk.com.tr adresinde, Beşiktaş Futbol Yatırımları 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 Raporları
Bilgilendirme Politikası
Kar Dağıtım Politikası
Etik Kurallar
İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi
Genel Kurul İlanı, Gündemi, Vekaletname Örneği
Genel Kurul Toplantı Tutanağı, Hazirun 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 92 özel durum açıklamasından 1 tanesi SPK, 2 tanesi ise İMKB tarafından iletilen ek açıklama talebi üzerine yapılmıştır.

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

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Yatırımcı ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, pay sahiplerini bilgilendirmek ve sürekli iletişim içinde olmak amacıyla, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5 gereğince yayımlamak durumunda olduğumuz tüm bilgi ve belgeler internet sitemizde mevcuttur. Güncel bilgileri içeren "Yatırımcı İlişkileri" bölümümüze resmi web sitemiz 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.

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

31.05.2011 Tarihi İtibariyle

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

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

Beşiktaş Futbol Yatırımları A.Ş. Çalışanları

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

Diğer BJK Grubu Çalışanları

Levent Çifter	BJK Derneği Genel Koordinatör
Bülent Edinsel	Kartalcell Genel Müdürü
Kubilay Marangoz	Hukuk Müşaviri
Bülent Karabıçak	Kartal Yuvası Pazarlama Direktörü
Mehmet Alkanat	Mali İşler Sorumlusu
Hülya Şahin	Mali İşler Sorumlusu
Ebru Portakal	Mali İşler Sorumlusu
Bülent Kuzucanlı	İnternet Sitesi Sorumlusu
Ahmet Ateş	Protokol ve Futbol A Takım Güv.Müdürü
Metin Demir	Mimar -İnşaat Müdürü
Binnur Özen	Teknik Müdür
Funda Uğur Yanık	Yönetim Kurulu Başkan Asistanı
Aybike Yaşar	Yönetim Kurulu Asistanı

Danışman ve Denetçiler

Mehmet Küçükkince	Denetleme Kurulu Üyesi
Mazlum Akyol	Denetleme Kurulu Üyesi
Didem Sunna	Hukuk Danışmanı
Emre Burçkin	Bağımsız Denetçi
Mehmet Şenyıldız	Bağımsız Denetçi
Taner Toraman	Bağımsız Denetçi

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 bulunmakta, Şirketin karar ve politikalarının oluşmasında görüşleri dikkate alınmaktadır. Profesyonel futbolun gelişmesini ve profesyonel futbol ile ilgili her türde elemanın bilgilili 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 ahlâkına 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 teknolojisini kullanarak 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.

Bunun yanısıra Şirketimiz Türk futbol tarihinde bir ilke imza atarak 2009-2010 sezonunda Futbol A Takımımızın formalarının sırtına reklam almak yerine, hiçbir maddi karşılık beklenmeksizin Türk Kızılayı ve Mehmetçik Vakfı logosunu bastırmıştır.

Böylece daha önce taraftarlarımızın Türk Kızılayı ile yaptığı ortak çalışmalarda gösterdiği toplumsal duyarlılığı sürdürme görevi bu kez Kulübümüz tarafından çok önemli bir desteğe önyak olarak gerçekleştirilmiştir. Bu şekilde bir sosyal sorumluluk projesine imza atılarak sosyal kurum ve vakıfların bilinirliğinin artmasına da katkı sağlanmıştır. Şirketimiz Türk Kızılayı reklamı ile, 2009-2010 sezonunda, Active Academy tarafından 7. Uluslararası Finans Zirvesi'nde verilen "Kurumsal Sosyal Sorumluluk Ödülü"ne layık görülmüştür.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirket Yönetim Kurulu; genel kurulda esas sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde en çok (2) yıllık süre için seçilir. Yönetim Kurulu esas sözleşme gereği en az 3 en fazla 9 kişiden oluşur. Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde görevlerini ifa ederler. Yönetim Kurulu üyelerinin seçildiği Genel Kurul Toplantısını müteakip, görev taksimine ilişkin karar alınarak Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Vekili tespit edilmektedir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma olduğu takdirde Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesi hükmü uygulanmak suretiyle Yönetim Kurulu tarafından geçici süreli atama yapılır. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri, kendi alanlarında profesyonel olup, Şirket bünyesinde yürütülen projelerde deneyim ve bakış açıları ile yönlendirici görev yapmak üzere atanmışlardır. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket dışında başka görevler almasına yönelik olarak oluşturulmuş kural ya da sınırlamalar bulunmamakla beraber görevin zaman ve odaklanma anlamında olumsuz etkilenmemesi esastır. Yönetim Kurulu'nun yapmış oldukları toplantılar vasıtası ile yönetsel anlamda aldıkları kararlar Genel Müdür marifetiyle uygulamaya konulmaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerimizin yarısından fazlası icrada görevli değildir. Mevcut durum itibariyle Yönetim Kurulu Üyelerimiz aşağıdaki gibidir :

Adı Soyadı

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

Ünvanı

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
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 IV. Bölümünün 3.1.1., 3.1.2. ve 3.1.5. 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; 1903-2011 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, dönemsel 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 çalışmaları 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 20 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. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

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

Şirketimize ait etik kurallarımız dönem içerisinde yazılı bir politika şekline dönüştürülmüş olup web sitemizde de yayımlanmıştır.

Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ş. **Etik Kurallar ve Sorumluluklar**

Beşiktaş Futbol Yat.San.Tic.A.Ş., dahil olduğu BJK grubunun kamuya mal olmuş 108 yıllık başarılarla dolu onurlu geçmişinden bugüne taşıdığı misyon içinde etik davranış kurallarını kurumsal kültürünün değişmez temel unsurlarından biri olarak görmektedir. Etik kurallarımızın çerçevesini Şirketimizin karşılıklı iletişimde olduğu; çalışanlar, diğer şirketler, yasal olarak bağlı olduğumuz üst kurumlar ve topluma karşı, iş ahlakı genel ilkeleri, yasal mevzuatlar ve şirket prosedürlerinde yer alan çalışma kuralları oluşturmaktadır. Etik kurallarımızın her düzeydeki tüm Şirket çalışanlarımız tarafından benimsenmesi ve uygulanması Şirketimizin iş hayatını yönlendiren temel ilkelere dendir.

❖ BJK Değerleri

Şirketimizin etik kurallarının başında; Türk ve dünya sporuna fair play çerçevesinde katkı sunmak, sporun birleştirici gücüyle ulusal ve uluslararası topluma fayda sağlamak gelmektedir. Bunu sağlamak hedefiyle; BJK değerlerinin, saygınlığının ve güvenilirliğinin tüm çalışanlar tarafından benimsenmesi ve uygulanması sağlanmaktadır. Güvenilirlik, dürüstlük, sadakat ve takım ruhu çalışanlarımızın temel niteliklerini oluşturmaktadır. Bu anlamda tüm Şirket çalışanlarımız aynı zamanda BJK değerlerinin yaşatılması sorumluluğunu taşıyan bireyler olarak iş ve özel yaşamlarında hareket etmektedirler.

❖ Yasal Kurallara Uyma Sorumluluğu

Şirketin tüm faaliyetlerinde ulusal ve gerekli olan uluslararası yasa ve mevzuata uyulması zorunludur. Şirket çalışanları tüm işlemlerinde ilgili hukuki, mali ve idari ilgili mevzuata ve şirket içinde belirlenen düzenlemelere tam olarak uymakla yükümlüdürler.

❖ Kurumsal Menfaatler

Şirketimizin kurumsal menfaatleri hiçbir zaman içinde bulunduğumuz camia, toplum ve çevreye karşı olan sosyal sorumluluklarımızla çekişmeyecek politikalarından oluşturulmaktadır. Bu prensip doğrultusunda; Şirketimiz, ortak ve hissedarlarına karşı işletmenin verimli ve karlı sürdürülmesinin sağlanması için gerekli uygulama ve tedbirleri yerine getirmek sorumluluğundadır.

Çalışanlarımızdan, Şirketimizin genel çıkarları hedefiyle etik kurallarımız çerçevesinde kurum menfaatlerini korumaları ve uygulama esaslarına uymaları beklenmektedir. Çalışanlarımız hiçbir şekilde Şirketimizin bilgi ve uygulama şartlarından faydalanarak şahsi çıkar elde edemezler.

❖ **Eşitlik ve Adalet Sorumluluğu**

Şirketimiz, çalışanlarının yasalardan doğan özlük haklarının yanı sıra bireysel hak ve özgürlüklerine saygı duyar. Bu ilkelerin kurum içinde ırk, din, dil ve cinsiyet farkı gözetmeksizin eşit ve adil bir şekilde tüm çalışanlara uygulanmasını sağlar. Şirketimiz, çalışanları için sağlıklı ve güvenli bir çalışma ortamının sağlanmasında gerekli uygulamaları yapar ve çalışanlarından temel iş ahlakı ve işlerinin gerektirdiği hizmet prensipleri doğrultusunda görev ve sorumluluklarını yerine getirmelerini bekler.Çalışanlarımızdan, birbirlerine karşılıklı güven, saygı ve takım arkadaşı ruhuyla hareket etmeleri de beklenir. Çalışanlarımız sorumlu oldukları işlerini şirket menfaatlerine ve ilgili mevzuatlarına uygun olarak kaliteli, hızlı, ekonomik yürütme sorumluluğunu taşırlar.

❖ **Gizlilik Sorumluluğu**

Şirket çalışanları tarafından, ticari sır sayılabilecek Şirket bilgilerinin korunması amacıyla, kamuya açıklanmış yada açıklanmamış tüm mali ve idari bilgiler ile bunları içeren dokümanların herhangi bir şekilde Şirket dışına çıkarılması ve/veya bu yolla herhangi bir menfaat elde etmesi kabul edilemez. Şirketimiz ticari sır olarak nitelenen tüm Şirket bilgilerinin ve bunlarla ilgili basılı yada elektronik ortamdaki dokümanların korunmasına ve bunların herhangi bir şekilde Şirket aleyhinde kullanımını engelleyecek tedbir ve uygulamaları sağlar. Ancak bu sırada çalışanların kişisel bilgilerine ve özel yaşantılarına kısıtlama getirmeme ve müdahale etmeme sorumluluğunu da taşır.

❖ **Bilgilendirme ve Şeffaflık Sorumluluğu**

Şirketimiz, ortakları, hissedarları, sorumluluğu bulunduğu tüm resmi kurum ve kuruluşlar ile gerektiğinde çalışanlarına, mali, idari durum, yatırımlar, stratejiler, değişen uygulamalar ve prensiplerle ilgili doğru, eksiksiz, zamanında ve şeffaf bilgilendirmelerde bulunur. Şirketimiz aynı zamanda yasa, mevzuat ve şirket politikalarına uygun olarak denetim ve kontrol mekanizmaları kurmak, bunların işleyiş ve uygulamalarını da kontrol ederek, ilgili makamlara gerekli bilgilendirmeleri yapmakla sorumludur. Çalışanlarımız da sorumlu oldukları görevlerinde her zaman şeffaflık ve doğruluk ilkesini benimseyerek, işleriyle ilgili hertürlü raporlama ve bilgilendirmeleri zamanında, doğru ve eksiksiz olarak yapmakla görevlidirler. Ayrıca Çalışanlarımız, yasaların yada kurum kurallarının ihlali görüldüğünde yada bu konuda bir şüphe duyulduğunda ilgili makamı bilgilendirmekle yükümlüdürler.

❖ **Varlıkların Korunması Sorumluluğu**

Şirketimiz, sahip olduğu marka değeri, amblem, logo ve imaj hakları, taşınır-taşınmaz malları korumak, verimli ve sorumlu bir şekilde kullanmak için gerekli prensip ve uygulamaları sağlamakla yükümlüdür. Şirketimiz kendi varlıklarının korunması konusunda gösterdiği hassasiyeti diğer şirket ve kurumların varlıklarına karşıda gösterir. Çalışanlarımızın da Şirketimizin sahibi olduğu tüm varlıkların mevcudiyetlerine ve korunmalarına dair gerekli özen ve tedbirlere uymaları gerekmektedir.

❖ **Rakiplere İlişkin Sorumluluklar**

Şirketimiz, gerek halka açık şirket konumuyla gerekse faaliyet alanı itibariyle, rakipleriyle karşılıklı saygı çerçevesinde, sadece yasa ve mevzuatlara uygun zeminlerde, etik sorumluluklar çerçevesinde ve sporda fair play duygusunun ve sporun birleştirici dostluk zemininin olduğu platformlarda rekabet eder. Bu zeminin oluşturulmasına ve sürdürülmesine yönelik politika ve uygulamalara destek verir.

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

Şirketimizde Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmek amacıyla "Denetimden Sorumlu Komitesi" bulunmaktadır. Denetimden Sorumlu Komite, iki üyeden oluşmuş olup, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğleri çerçevesinde yürütmekte ve yılda en az 4 kez toplanmaktadır.

Ayrıca bu dönem içerisinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bölüm IV madde 5.7. uyarınca "Kurumsal Yönetim Komitesi" oluşturulmuştur. Komite iki üyeden oluşmakta olup; Komite Başkanının icra başkanı/genel müdürlük görevi bulunmamaktadır. Komite yılda en az 4 kez olmak üzere gerekli olan her durumda toplanmaktadır.

27. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyelerine ana sözleşme kapsamında her ne ad altında olursa olsun her hangi bir ücret ödenmez.

01 HAZİRAN 2010 – 31 MAYIS 2011 DÖNEMİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Futbol A Takım teknik direktörlük görevini yürüten Bernd Schuster 15.03.2011 tarihi itibarıyla görevinden istifa etmiş olup; yerine Tayfur Havutçu ile sözleşme imzalanmıştır.
- 2010/12 aylık dönemde Inter'den **Ricardo Andrade Quaresma** , Stuttgart'tan **Roberto Hilbert**, Real Madrid'den **Gutierrez Hernandez**, Real Betis'ten **Mehmet Aurelio**, Denizli Spor Kulübü'nden **Cenk Gönen**, Atletico Madrid'den **Simao Sabrosa**, Werder Bremen'den **Hugo Almeida**, Malatyaspor'dan **Güven Gürsoy**, Gençlerbirliği Spor Kulübü'nden **Mustafa Pektemek**, Rapid Wien'den **Veli Kavlak** ile **Tanju Kayhan**, Bayer 04 Leverkusen'den **Burak Kaplan**'in transferleri gerçekleştirilerek Futbol A Takım kadromuza katılmıştır.
- Adanaspor Kulübü'nden **Ersan Adem Gülüm** ve Valencia FC SAD'dan **Manuel Fernandes** 2010-2011 sezon sonuna kadar kiralanmıştır.
- Profesyonel futbolcularımızdan **Ekrem Dağ**, **Fabian Ernst**, **Hakan Arıkan** ve **Necip Uysal** ile sözleşme yenilenmiştir.
- **Egemen Korkmaz** ile 2014-2015 sezon sonuna kadar sözleşme imzalanmıştır.
- **Rodrigue Alvaro Tello Valenzuela**, **Matias Emilio Delgado**, **Uğur İnceman**, **Fatih Tekke**, **Tomas Zapotocny**, **Yusuf Şimşek** ve **Nihat Kahveci** ile aramızdaki mevcut sözleşmeler karşılıklı anlaşılarak; **İbrahim Üzülmaz** ile ise, MKE Ankaragücü maçı devre arasında sergilediği sportmenliğe aykırı davranışları sebebiyle, tek taraflı feshedilmiştir.
- Profesyonel futbolcularımızdan **Gordon Schildenfeld**'in SK Sturm Graz'a transferi konusunda sözleşme imzalanmıştır
- Profesyonel futbolcularımızdan **Filip Holosko** Büyükşehir Belediye Spor Kulübü'ne, **Michael Fink** Borussia Mönchengladbach Kulübü'ne, **Rodrigo Tabata** ise Al-Rayyan Sports Club'a, **Ali Kuçuk** ise Bucaspor Kulübü'ne 2010-2011 sezon sonuna kadar kiralanmıştır.

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

- Şirketimizin genel müdürlük görevine 30.06.2010 tarihli yönetim kurulu kararı ile N.Murat Ülgen atanmıştır.
- 2010-2011 hesap dönemi bağımsız dış denetimimizi gerçekleştirmek üzere Consulta Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. (INAA Group) ile sözleşme imzalanmıştır.
- Eski teknik direktörümüz Jean Tigana'nın, alacaklarının ödenmemesini gerekçe göstererek Şirketimiz aleyhine FIFA'da açtığı davada taleplerinin reddedilmesi üzerine başvurduğu CAS da (Uluslararası Spor Tahkim Mahkemesi), yapılan yargılama neticesinde, 17.08.2010 tarihli kararı ile Jean Tigana'nın taleplerinin tümünün reddine karar vermiştir.
- Ana ortağımız Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği ve Şirketimizin müştereken D Elektronik Şans Oyunları ve Yayıncılık A.Ş. ile imzaladığı 31.08.2012 bitiş tarihli sözleşmeye istinaden, sanal ortam altyapısı üzerinden müşterek bahis oyunları oynatmak amacıyla D Elektronik tarafından kurulan ve BJK tarafından isim hakkı tanınan **bjk.nesine.com** internet sitesi faaliyete geçmiştir.
- 06.10.2009 tarihinde "Kredili Alım ve Açığa Satışa Konu Menkul Kıymetler Listesi"nden çıkarılan Şirketimizin hisse senetleri, 24.09.2010 tarihi itibariyle listeye yeniden dahil edilmiştir. Bununla birlikte 01.07.2010 tarihinde son 1 senedir işlem gördüğü İMKB Ulusal 100 endeksinden çıkarılan hisse senetlerimiz, 01.10.2010 tarihi itibariyle söz konusu endekse yeniden dahil edilmiştir.
- Şirketimiz ile Fi Yapı İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile imzaladığı sözleşmeye istinaden, BJK İnönü Stadyumu'nun isminin 01.10.2010-15.09.2012 tarihleri arasında, 2 dönem için, "Fi-Yapı İnönü Stadyumu" olarak kullanılmasına karar verilmiştir.
- Denizbank A.Ş., Şekerbank T.A.Ş. ve Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.'den oluşan bankalar konsorsiyumu ile Şirketimiz arasında 01.10.2010 tarihinde; kısa vadeli borçların orta vadeye yayılması ve işletme sermayesini karşılamak üzere, ilk 1 yıl anapara ödemesiz, 6 yıl vadeli 75.000.000.-USD tutarında bir kredi sözleşmesi imzalanmıştır.
- Şirketimizin ana hissedarı Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği, sahibi olduğu ve şirketimizin ödenmiş sermayesinin % 5'ine tekabül eden her biri 1.-TL nominal değerinde toplam iki 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 01.10.2010 tarihinde 1.950.000 adet hissenin 10,80 TL fiyattan satış işleminin gerçekleştirildiği ana hissedarımız BJK Derneği tarafından KAP'a bildirilmiştir. Satış sonrası BJK Derneği'nin sermayemiz içindeki payı %70'ten %65,12'ye düşmüştür.
- Ana ortağımız Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği ve şirketimiz müştereken T.Garanti Bankası A.Ş. ve Denizbank A.Ş. ile Beşiktaş Bonus Kredi Kartı (**BJK Bonus**) projesi kapsamında sözleşme imzalamıştır. Garanti ve Denizbank'ın mevcut alt yapısı ve Beşiktaş'ın isim hakkı kullanılarak hayata geçirilen projeye ilişkin sözleşme 15.07.2015 tarihine kadar yürürlükte kalacaktır. BJK Bonus kartları ile yapılacak olan harcamalardan elde edilecek ciro üzerinden, ciro katkı payı adı altında %0,3 oranında bir bedelin, Bankalar tarafından Beşiktaş'a ödenmesi kararlaştırılmıştır.

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

- Şirketimizin, 01.06.2009-31.05.2010 özel hesap dönemine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 09.11.2010 tarihinde Şirket Merkezinde gerçekleştirilmiştir. Toplantıda Yönetim Kurulu üyeliklerine 2 yıl süre ile görev yapmak üzere Yıldırım DEMİRÖREN, Metin KEÇELİ, Erdoğan TOPRAK, Fahrettin CUROĞLU, Ertunç SOĞANCIOĞLU, Serdal ADALI ve Alaattin AYKAÇ; Denetleme Kurulu üyeliklerine ise 2 yıl süre ile görev yapmak üzere Mehmet KÜÇÜKİNCE ve Mazlum AKYOL seçilmişlerdir. Toplantıda 01.06.2010-31.05.2011 dönemi için hesaplarımızın bağımsız denetimini gerçekleştirmek üzere Consulta Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.'nin seçilmesi onaylanmıştır. 01.06.2009-31.05.2010 hesap dönemi zararlı kapandığı için kar dağıtımına ilişkin herhangi bir karar alınmasına gerek olmamıştır.
- Şirketimiz nezdinde yürütülen vergi incelemesi sonucunda vergi inceleme elemanları tarafından Şirketimize tebliğ edilen raporlara dayanılarak ; 2005-2009 hesap dönemleri için 38,5 milyon TL vergi aslı ve 57,75 milyon TL vergi ziyai cezası talep edilmişti. Söz konusu tutarlar için 31.01.2011 tarihinde gerçekleşen uzlaşma neticesinde, 38,5 vergi aslındaki tarhiyatın iptal edilerek 3,9 milyon TL ödenmesi ve vergi ziyai cezasının da kaldırılması konusunda uzlaşma sağlanmıştır. Uzlaşma sonucu ödenmesi gereken 3,9 milyon TL, 6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun"dan yararlanarak, vergi borcumuz 42 eşit taksitte ödenmek suretiyle 7 yıl vadeye yayılmıştır.
- Bununla birlikte KDV yönünden yapılan inceleme sonucunda ise 2005-2007 hesap dönemleri için 9,3 milyon TL vergi aslı ve 42,06 milyon TL vergi ziyai cezası talep edilmiş; söz konusu vergi inceleme raporunda yer alan iddialar ile tarhi istenen vergi aslı, ceza ve gecikme faizleri, hukuka ve vergi mevzuatına aykırılığı kapsamında, Şirketimizce dava konusu yapılmıştı. Ancak Şirketimiz 6111 sayılı yasa kapsamında "davadan vazgeçilmesi" hükmünden yararlanmak suretiyle, Mecidiyeköy Vergi Dairesi'ne taksitlendirme başvurusunda bulunmuştur. Başvuru kabul edilerek 42,06 milyon TL'lik vergi ziyai cezası kaldırılmış ve 9,3 milyon TL'lik vergi borcu iptal edilerek, 4,6 milyon TL anapara ile 1,2 milyon TL gecikme faizi ödenmesine karar verilmiş, bu tutar da 42 eşit taksitte ödenmek suretiyle 7 yıl vadeye yayılmıştır. Bilanço tarihinden sonra 29.06.2011'de ise bu tutar defaten ödeme yapılarak kapatılmıştır.
- Şirketimiz, yapmış olduğu başvuruya istinaden, Türkiye Futbol Federasyonu'nun 06.05.2011 tarihli ve tarafımıza 09.05.2011 tarihinde tebliğ edilen yazısı ile 2011-2012 sezonu için UEFA Kulüp Lisans Belgesi almaya hak kazanmıştır.
- Şirketimiz Beşiktaş Futbol Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.(**BJK Futbol A.Ş.**) ve bağlı ortaklığımız Beşiktaş Sportif Ürünler San. ve Tic.A.Ş. müştereken Adidas Spor Malzemeleri Satış ve Paz.A.Ş. (**Adidas Türkiye**) ile 01.06.2011-31.05.2016 dönemleri için forma sponsorluğu ve Beşiktaş Sportif Ürünler mağazaları (Kartal Yuvası) ürün satışları ile ilgili sözleşme imzalamıştır.
- TTK 324. madde ile ilgili olarak, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun 09/10/2009 tarih ve 31/876 sayılı kararına istinaden şirket aktiflerimizin değerlendirilmesi konusunda, Arkan&Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından "Bazı Maddi Olmayan Varlıkları Değerleme Raporu" hazırlanmıştır.

Arkan&Ergin tarafından hazırlanan bu Değerleme Raporu'na istinaden bağımsız denetim kuruluşu Consulta Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından, düzenleme esasları SPK finansal raporlama standartlarından tümüyle bağımsız olarak TTK'nın 324'üncü maddesi uyarınca satış fiyatları esas alınarak hazırlanan ve SPK finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tabloların yerine geçmeyen "28.02.2011 Tarihi İtibariyle Düzenlenmiş Konsolide Olmayan Özel Bağımsız Denetim Raporu" hazırlanmış ve KAP'ta yayınlanmıştır.

Consulta tarafından hazırlanan raporun sonuç kısmı aşağıdadır:

"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, 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'sına isabet ettiği kanaati hasıloılmakla,

Türk Ticaret Kanunu'nun 324'üncü maddesinde öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığı tespit edilmiştir."

Söz konusu raporlara istinaden 28.02.2011 tarihi itibariyle 259.316.922 TL pozitif değer taşıyan şirket özvarlığımızın, 31.05.2011 tarihli itibariyle de (413.914.543-201.324.028) = 212.590.515 TL değer taşıyarak TTK'nın 324'üncü maddesine göre korunduğu görülmektedir.

BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN 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 ve **Eduardo Oliveira** Schalke 04'ten 2011-2012 sezonu için kiralanmıştır. Şirketimizin Oliveira'yı 2.000.000.€ bedelle 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 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.

BEŐIKTAŐ FOTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ő.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Şirketimiz, Toyota Pazarlama San. ve Tic. A.Ő ile 3 yıllık (2013-2014 sezon sonuna kadar) forma gögüs 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 belirtmiŐtir. 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.Ő. (INAA Group) ile sözleşme imzalanılmasına karar verilmiştir.

BEŐIKTAŐ FOTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ő.
DENETİM KOMİTESİ KARARI

Toplantı Tarihi : 09.09.2011
Karar No : 2011 / 3
Konu : 01 Haziran 2010- 31 Mayıs 2011 Dönemi Mali Tabloların İlanı hk.

Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

Şirketimizin, 01 Haziran 2010 – 31 Mayıs 2011 hesap dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş SPK'nun genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri uyarınca hazırlanan mali tabloları ve SPK'nun Seri:XI No:29 Tebliğı'ne istinaden bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları, Şirket'in sorumlu yöneticilerinin de görüşü alınarak incelenmiştir.

Söz konusu finansal tabloların, Şirketimizin faaliyet sonuçları hakkında gerçek durumu yansıttığı, Şirket'in izlediğı muhasebe ilkeleri ile SPK standartlarına uygun ve doğru olduğı sonucuna ulaşılmıştır.

FAHRETTİN CUROĞLU
Denetim Komitesi Üyesi

ERTUNÇ SOĞANCIOĞLU
Denetim Komitesi Üyesi

DENETLEME KURULU RAPORU

BEŞİKTAŞ FUTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ GENEL KURULU'NA

ORTAKLIĞIN ÜNVANI : BEŞİKTAŞ FUTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

MERKEZİ : İstanbul

SERMAYESİ : 40.000.000 TL

FAALİYET KONUSU : Profesyonel futbol

**DENETÇİLERİN ADI,GÖREV SÜRELERİ
VE ORTAK OLUP OLMADIKLARI** : Mehmet KÜÇÜKİNCE (09.11.2010-31.05.2012)
Mazlum AKYOL (09.11.2010-31.05.2012)
Şirkete ortak değildir.

**KATILINAN YÖNETİM KURULU
TOPLANTI SAYISI** : Yönetim Kurulu Toplantılarına katılmadı.

**DEFTER VE BELGELER ÜZERİNDE
YAPILAN İNCELEMENİN KAPSAMI,
HANGİ TARİHLERDE YAPILDIĞI
VE VARILAN SONUÇ** :13.09.2010- 13.12.2010- 14.03.2011- 13.06.2011
tarihlerinde yapılan incelemelerde defter ve belgelerin yasalara
uygun biçimde işlenip işlenmediği kontrol edilmiş ve yasalara
uygunluğu saptanmıştır.

**T.T.K.'NUN 353/1-3 BENDİ GEREĞİNCE
ORTAKLIK VEZNESİNDE YAPILAN
SAYIMLARIN SAYISI VE
SONUÇLARI** :Her ay sonunda vezne sayımı yapılmış, fiili kasa bakiyesi tespit
edilmiş ve kasa hesabı bakiyesi ile uygunluğu görülmüştür.

**T.T.K.'NUN 353/1-3 BENDİ GEREĞİNCE
YAPILAN İNCELEME TARİHLERİ
VE SONUÇLARI** :Her ay sonunda inceleme yapılmış, sayımların kayıtlara
uygunluğu tespit edilmiştir.

01.06.2010 - 31.05.2011 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, ortaklığın esas sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız. Kanaatimize göre; 31.05.2011 tarihi itibari ile düzenlenmiş bilanço, ortaklığın anılan tarihteki gerçek mali durumunu, 01.06.2010-31.05.2011 dönemine ait gerçek faaliyet sonuçlarını yansıtmaktadır.

Şirket, sözleşmesinde yazılı faaliyetlerinden dolayı, Yönetim Kurulu'nun aklanmasını oylarınıza arz ederiz.

Saygılarımızla.

DENETİM KURULU

Mehmet KÜÇÜKİNCE

Mazlum AKYOL