

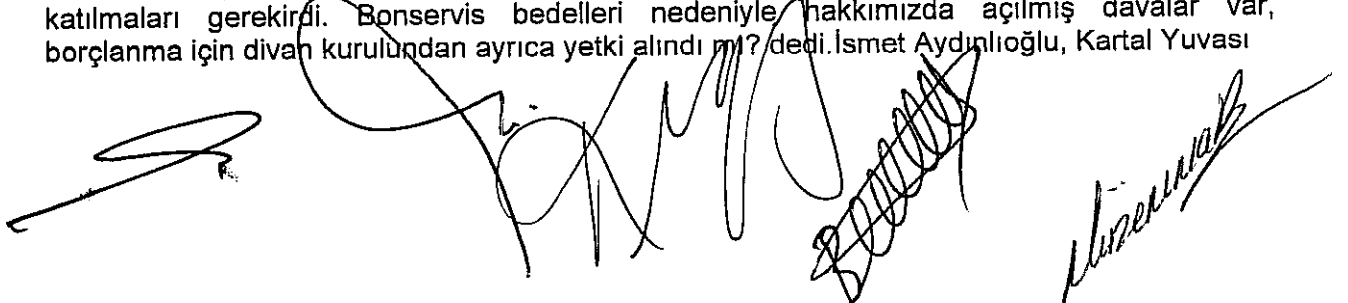
BEŞİKTAŞ FUTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'NİN
14.11.2011 TARİHİNDE YAPILAN
01.06.2010 - 31.05.2011 FAALİYET DÖNEMİNE AİT
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI TUTANAĞI

Beşiktaş Futbol Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 01.06.2010-31.05.2011 dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı, 14.11.2011 tarihinde saat 11.00'de Süleyman Seba Cad. No:48 BJK Plaza, C Blok Kat:4 Beşiktaş-Istanbul adresinde; TC İstanbul Valiliği Bilim, Sanayi ve Teknoloji İl Müdürlüğü'nün 11.11.2011 tarih ve 21142 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Komiserleri Sayın Metin Yöney ve Tuncay Çalışkan'ın gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 25 Ekim 2011 tarih 7928 sayılı nüshasının 132. sayfasında, Milliyet Gazetesinin 26 Ekim 2011 tarih 23109 sayılı nüshasının 8 sayfasında ve Yeni Gün Gazetesinin 26 Ekim 2011 tarih 9745 sayılı nüshasının 4. sayfasında ilan edilmek sureti ile ve ayrıca şirket hissedarlarına taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazırın Cetvelinin tetkikinden, Şirketin toplam 40.000.000.-TL'lik sermayesine tekabül eden 4.000.000.000 adet hisseden, 25.022.944,16.-T.Lirası sermayeye karşılık 2.502.294.415 tam 90 kesirli adet hissesinin toplantıda asaleten ve temsilen, temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine, TTK'nun 368. maddesine göre yapılan toplantıya, katılan hissedarlardan herhangi bir itiraz olmadığı ve şirket murakıplarından Mehmet Küçükünce ile bağımsız dış denetim şirketi Consulta Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'ni temsilen Emre Burçkin, Fikret Demir, Mehmet Şenyıldız'ın toplantıda hazır bulunduğu tespit olunarak, toplantı hazır bulunan Yönetim Kurulu Üyesi Ertunç Soğancıoğlu tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçildi.

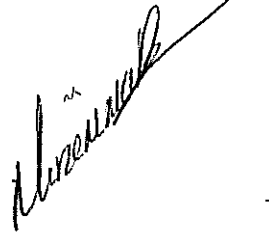
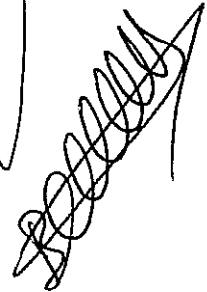
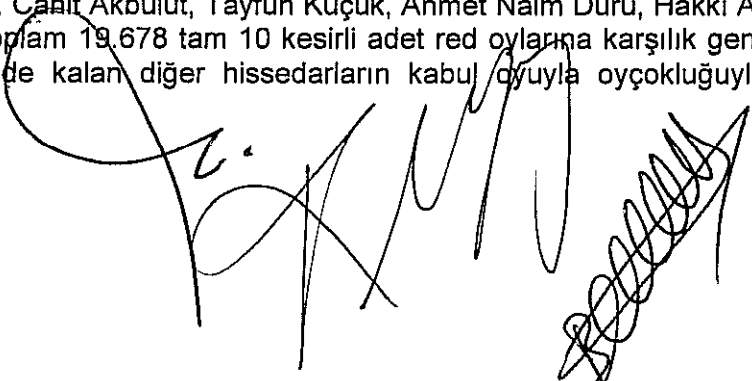
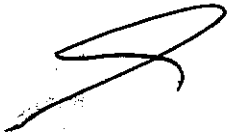
- 1- Gündemin birinci maddesinin görüşülmesine geçildi ve hissedarlardan Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği tarafından verilen yazılı öneri üzerine yapılan oylama sonucunda Divan Başkanlığı'na Kubilay Marangoz, katipliğe Başak Akbaş ve oy toplayıcılığa Müsemma Beyazadam'ın seçilmelerine Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Non-Lendable Fund ve Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Non-Lendable Fund B temsilcisi Hayati Özer'in toplam 2.314.200 adet tam çekimser oyuna karşılık genel kurula katılan diğer hissedarların kabul oyuyla oyçokluğuyla karar verildi.
- 2- Gündemin ikinci maddesinin görüşülmesine geçildi ve yapılan oylama sonucunda Genel Kurul tutanaklarının imzalanması için Divan Heyetine yetki verilmesine oybirliği ile karar verildi.
- 3- Gündemin üçüncü maddesinin görüşülmesine geçildi, 01.06.2010-31.05.2011 dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunmuş olarak kabul edilmesine oybirliği ile karar verilerek, Denetçi Raporu ve Consulta Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından verilen bağımsız dış denetim raporları okundu, müzakereye açıldı. Müzakerelerden söz alan hissedarlardan Kadir Kılıç, A.Ş. Yönetim Kurulları SPK tarafından denetlenmiyor, 40 milyon sermayeli şirketin 200 milyon zararı var, Alves 6.200.000 Euro'ya satın alındı, şimdi Manisa'da antremana çıkıyor, Dernek ile şirketimiz arasındaki para geçişleri de incelensin, şirkete ait alt firmaların faturaları da incelensin dedi. Atif Keçeci, Yönetim Kurulu kaç toplantı yaptı bildirilmesi lazım, genel kurulun seçtiği denetim kurulu raporu değil, asıl olan SPK mevzuatına göre seçilen bağımsız denetim kuruluşunun verdiği raporlardır, UEFA transfer yönetmeliğinin 18. maddesi çok önemlidir, 01.06.2013 tarihinde yürürlüğe girecek UEFA kriterlerine uymak şarttır dedi. Cengiz Sarıkaya, Yönetim Kurulu Üyelerinin bu toplantıya katılmaları gerektirdi. Bonservis bedelleri nedeniyle hakkımızda açılmış davalar var, borçlanma için divan kurulundan ayrıca yetki alındı mı? dedi. İsmet Aydınlioğlu, Kartal Yuvası



mağazalarına alınan malların vadeleriyle satılan mallardan doğan alacakların vadeleri nelerdir, Sportif Ürünler şirketinde batık alacak var mıdır, Bayrampaşa Forum'da açılan mağazanın kira bedeli nedir, bu mağaza için devir bedeli ödenmiş midir? Denetim raporu halka açık bir şirket için yetersizdir, denetçiler hakkında gerekirse yasal yollara müracaat edeceğim dedi, Çağrı Göksel, Beşiktaş'ın misyonu değiştirildi, şeffaflık ve kurumsallık istiyorum dedi. Ahmet Ünal Ceval, bağımsız dış denetçi şirket TTK 324 ile ilgili çalışmasında buna ilişkin ayrı bilanço istemiş midir? dedi. Bülent Topbaş, özsermaye kaybı mevcuttur. UEFA kriterlerine uyum için ne gibi çalışmalar yapılmaktadır? Gelirlerin artışı sınırlıdır, giderler daha çok artmaktadır, nasıl bir önlem alınacaktır? dedi. Emre Göllü bankalardan kullanılan kredi için dernek alacaklarının temliki için divan kurulundan yetki alınmış mıdır, bunun için tüzük uyarınca yetki alınması gerekmektedir dedi. Yönetim Kurulu adına Sayın Ertunç Soğancıoğlu hissedarlar tarafından yöneltilen sorulara cevap verdi.

4- Gündemin dördüncü maddesinin görüşülmesine geçildi ve yapılan oylama sonucunda 01.06.2010-31.05.2011 dönemi faaliyetlerine ilişkin bilanço ve kar-zarar hesaplarının okonumuş olarak kabul edilmesine oybirliğiyle karar verildi ve müzakereye açıldı. Söz alan hissedarlardan Atif Keçeci, UEFA kriterlerini belirten yazılı metni genel kurula okudu, Şirket mali açıdan sıkıntı içindedir, UEFA kriterlerinde belirlenen amaçlara ulaşmak için bir takvim yapılmıştır, UEFA kriterleri Haziran 2013'te yürürlüğe girecektir, dedi. Kadir Kılıç, Kulübe kaç yeni personel alındı, personelle ilgili nasıl bir çalışma yapılmaktadır, kullanılan banka kredisinin faizi kullanıldığı dönem itibarıyla yüksektir, dövize endekli kredide sabitlenen kurun altında bir döviz kuru gerçekleşmesi halinde aradaki fark şirketçe ödenecektir, dedi. Berk Hacigüzeller, bilanço dip notlarında yazan davalarla ilgili karşılık ayrılmadığı gözükmektedir, dedi. Çağrı Göksel, bu dönemde menajerlere ödenen ücretler artmıştır, dedi. Emre Göllü, UEFA finansal fair play kuralları belirlilik arz etmektedir, kısa vadeli borçların uzun vadeye yayılması yalnızca nakit akışını rahatlatır, esas olan borçların nasıl ödeneceğinin planlanmasıdır, özkaynak değerlemesinde sporculara ilişkin menajerlerin bildirdiği değerler yerine neden futbolcu sigorta bedelleri dikkate alınmadı? Yeniden halka arz yapılacak mıdır, yapılmayacaksa buna ilişkin bağlayıcı karar var mıdır? dedi. Gündemin bu maddesinin oylamasına geçilmeden evvel Atif Keçeci, mazeretini beyan ederek toplantı mahalini terk edeceğini divan başkanına beyan etti. Yönetim Kurulu adına Sayın Ertunç Soğancıoğlu hissedarlar tarafından yöneltilen sorulara cevap verdi. Divan başkanı yapılan müzakereler sonucunda oylamaya geçileceğini belirtti, yapılan oylama neticesinde söz konusu döneme ait bilanço ve gelir gider hesapları; Cengiz Sarıkaya, Kadir Kılıç, Murat Ersöz, İsmet Aydınlioğlu, Buğra Şara, Çağrı Göksel, Akın Küçük, Cahit Akbulut, Tayfun Küçük, Ahmet Naim Duru'nun toplam 19.278 tam 10 kesirli adet red oylarına karşılık, genel kurula katılan ve toplantı mahalinde kalan diğer hissedarların kabul oyuyla oyçokluğuyla kabul edildi.

5- Gündemin beşinci maddesinin görüşülmesine geçildi ve yapılan oylama sonucunda 01.06.2010-31.05.2011 dönemi itibarı ile gerçekleştirdikleri faaliyetlerden dolayı Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin ibraları ayrı ayrı oylandı, yönetim kurulu üyeleri TTK 374 maddesi gereği kendi ibralarında oy kullanmadılar Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrasında Kadir Kılıç, Emre Göllü, Berk Hacigüzeller, Bülent Topbaş, Cahit Akbulut, Sevgi Kuman, Eyüp Ersen Yılmaz, Hakkı Arda, Bengi Altuğ, Kadir Aslanalp, Ümit Yıldız ve Ömer Seymen'in toplam 21.515 tam 90 kesirli adet red oylarına karşılık genel kurula katılan ve toplantı mahalinde kalan diğer hissedarların kabul oyuyla oyçokluğuyla ayrı ayrı ibra edildiler. Denetçilerin ibrasında Cengiz Sarıkaya, Kadir Kılıç, Murat Ersöz, İsmet Aydınlioğlu, Buğra Şara, Çağrı Göksel, Akın Küçük, Cahit Akbulut, Tayfun Küçük, Ahmet Naim Duru, Hakkı Arda, Ümit Yıldız, Kadir Arslanalp'in toplam 19.678 tam 10 kesirli adet red oylarına karşılık genel kurula katılan ve toplantı mahalinde kalan diğer hissedarların kabul oyuyla oyçokluğuyla ayrı ayrı ibra edildiler.



- 6- Gündemin altıncı maddesinin görüşülmesine geçildi ve yapılan oylama sonucunda 01.06.2010-31.05.2011 hesap dönemi için Denetim Komitesinin önerisiyle tekrar seçilen Consulta Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin bağımsız dış denetim şirketi olarak seçilmesinin onaylanmasında İsmet Aydınlioğlu, Kadir Kılıç, Murat Ersöz, Hakkı Arda ve Ümit Yıldız'ın toplam 18.878 tam 10 kesirli adet red oylarıyla genel kurula katılan ve toplantı mahalinde kalan diğer hissedarların kabul oyuyla oyçokluğuyla karar verildi.
- 7- Gündemin yedinci maddesinin görüşülmesine geçildi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.04.2011 tarih ve 11/344 sayılı kararı ile uyguladığı idari para cezaları konusunda Yönetim Kurulu Üyesi Ertunç Soğancıoğlu genel kurula bilgi verdi.
- 8- Gündemin sekizinci maddesinin görüşülmesine geçildi, Türk Ticaret Kanunu madde 324 kapsamında dönem içinde yapılan işlemler hakkında Yönetim Kurulu Üyesi Ertunç Soğancıoğlu genel kurula bilgi verdi.
- 9- Gündemin dokuzuncu maddesinin görüşülmesine geçildi, 01.06.2010-31.05.2011 döneminde gerçekleşen ilişkili taraf işlemleri hakkında Yönetim Kurulu Üyesi Ertunç Soğancıoğlu genel kurula bilgi verdi.
- 10- Gündemin onuncu maddesinin görüşülmesine geçildi, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan Bilgilendirme Politikası hakkında Yönetim Kurulu Üyesi Ertunç Soğancıoğlu genel kurula bilgi verdi.
- 11- Gündemin onbirinci maddesinin görüşülmesine geçildi ve yapılan oylama sonucunda; hissedarlardan Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği'nin verdiği öneri üzerine yapılan oylama sonucunda faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilere huzur hakkı ve ücret ödenmemesine genel kurula katılan ve toplantı mahalinde kalan hissedarların oybirliği ile karar verildi,
- 12- Gündemin onikinci maddesinin görüşülmesine geçildi ve yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335'inci maddelerinde yazılı hususları da ifa edebilmeleri için gerekli olan iznin verilmesine, toplantıya katılan ve toplantı mahalinde kalan hissedarların herhangi bir itiraz olmadığı da tespit olunarak oybirliği ile kabul edildi.
- 13- Gündemin onüçüncü maddesi olan dilek ve temenniler kısmında söz alan pay sahiplerinden Berk Hacıgüzeller, şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin basiretli tacir gibi davranmalarını diliyorum dedi. Başka söz alan olmadı.

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

İşbu Genel Kurul Toplantı Tutanağı toplantı mahallinde tarafımızdan tanzim ve imza edildi
İstanbul 14.11.2010. saat 14:30

BAKANLIK KOMİSERLERİ
METİN YÖNEY-TUNCAY ÇALIŞKAN

KATİP
BAŞAK AKBAŞ

DİVAN BAŞKANI
KUBILAY MARANGOZ

OY TOPLAYICI
MÜSEMMA BEYAZADAM