

GALATASARAY SPORİF SİNÄİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ 2005 MALİ YILI UYUM RAPORU

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören şirketlerin faaliyet raporlarında ve resmi internet sitelerinde "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu"na yer verilmesi öngörülmüştür.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması konusunda gereken her türlü gayreti göstermektedir ve zaman içinde uyum sağlanacak konularda gerekli düzenlemeleri de yapmayı hedeflemektedir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Şirketimiz halka arz edildiği Şubat 2002'den bu yana pay sahipleri ile olan ilişkilere çok önem vermiştir. Bu bağlamda İcra Kurulu Üyesi (25.11.2005'den itibaren Şirket Yönetim Kurulu Üyesi) Sinan Kalpakçioğlu ile Şirket Genel Müdürü Ebru Köksal bilfiil pay sahipleri ile ilişkilerin yürütülmesi görevini üstlenmiştir. Şirket içindeki diğer görevlerinin yanısıra Muhasebe Müdürü Sema Soysal ve Lisansiyeye ve Halkla İlişkilerden sorumlu Gamze Doğus da pay sahipleri ile ilişkiler faaliyetlerine destek vermektedirler.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Görev Dağılımı ve İrtibat Bilgileri

İsim	Şirkette Görevi	Birimde Görevi	Tel No	E-mail
Ebru Köksal	Genel Müdür	Başkan SPK/İMKB/Yatırımcı ilişkileri ve Kurumsal yönetim koordinasyonu	212-274-4555 Dahili: 113	ekoksal@galatasaray.org
Sema Soysal	Muhasebe Müdürü	Finansal ve idari konularda yatırımcı sorularının cevaplandırılması, genel kurul prosedürlerinin uygulanması	212-274-4555 Dahili: 116	semasoysal@galatasaray.org
Gamze Doğus	Lisansiyeye ve Halkla İlişkiler Müdürü	Toplantı organizasyonu, yatırımcılarla iletişim ve bilgilendirme, Türkçe/ İngilizce faaliyet raporunun hazırlanması, internet sitesinin düzenlenmesi ve güncellenmesi	212-274-4555 Dahili: 115	gamzedogus@galatasaray.org

Birim tarafından yürütülen faaliyetlerin en önemlisi, her bir çeyreğe ait bağımsız denetim raporunun İMKB'ye teslimini müteakip 5 gün içinde veritabanında kayıtlı yaklaşık 200 yatırımcı ve yatırım bankasına davetiye gönderilerek Şirket merkezinde o döneme ait faaliyetlerin ve mali tabloların detaylı incelendiği ve ileriye yönelik beklentilerin görüşüldüğü sunumların gerçekleştirilmesidir. Toplantıya katılamayanlara da talep ettikleri taktirde sunum elektronik ortamda gönderilmektedir.

Sermayemizi temsil eden hisse senetlerinin %16'sı IMKB'de dolaşımda olup, bunun yaklaşık %76'sı yabancı yatırımcıların elinde bulunmaktadır. Yabancı yatırımcılarımızın Türkiye ziyaretleri esnasında kendileri ile özel bilgilendirme toplantıları düzenlenerek, üçer aylık dönemlerde yapılan sunumlar İngilizce olarak kendilerine de yapılmaktadır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

31 Mayıs 2005'de sona eren mali yılda mali tablolar, Genel Kurul ve temettü ödeme tarihi gibi konularda telefonla ve e-mail ile yazılı olarak gelen yaklaşık 15-20 yatırımcı sorusu sözlü ve yazılı olarak ivedilikle cevaplandırılmıştır.

Şirket ile ilgili türkçe ve ingilizce faaliyet raporları, basın bültenleri ve yatırım bankaları tarafından hazırlanmış araştırma raporları www.galatasaray.org web sitesinde yer alan Galatasaray Sportif Sınai ve Ticari Yatırımlar A.Ş. bölümü vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, 2006 mali yılında internet sitemizin güncellenmesi ve yatırımcı sunumları, özel durum açıklamaları, Genel Kurul ilanları gibi dokümanlarla içeriğinin zenginleştirilmesi ile ilgili çalışmalarımız da devam etmektedir.

Ana sözleşmemizde özel denetçi atanması talebi henüz bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. Dönem içinde Şirketimize herhangi bir özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

2005 yılı Şirket Olağan Genel Kurulu 25 Kasım 2005 tarihinde 2.035.000 adet hisseden % 89'u temsilen asaleten ve vekaleten katılımı ile Şirket merkezinde yapılmıştır. Toplantı pay sahibi veya vekili sıfatı ile toplantıdan bir gün öncesine kadar Takasbank A.Ş.'den teslim alınan blokaj yazılarına istinaden Şirket merkezinden giriş kartı almış kişilere ve medyaya açık olmakla beraber, medyadan katılım olmamıştır.

Genel Kurul toplantısına davet, gündem ve vekaletname örneği SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde tavsiye edilen 3 haftalık süreçten de önce ülke çapında yayınlanan iki gazetede 31 Ekim 2005 günü ilan edilmiş ve nama yazılı hisse senedi sahiplerine ayrıca iadeli taahhütlü mektup da gönderilmiştir.

Yıllık faaliyet raporu dahil, mali tablo ve raporlar, kar dağıtım önerisi, genel kurul gündemi ve vekaletname örneği genel kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemelerine sunulmuş ve genel kurula katılan pay sahiplerine 2005 yılı Faaliyet Raporu dağıtılmıştır.

2005 yılı içerisinde veya genel kurul esnasında pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi yönünde herhangi bir talep Şirketimize ulaşmamıştır. Toplantıda pay sahipleri tarafından sorulan sorular da Şirket yönetim kurulu üyeleri ve yöneticileri tarafından cevaplandırılmıştır. Genel kurul toplantı tutanakları 25 Kasım 2005 tarihinde Özel Durum Açıklaması olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Şirket ana sözleşmemize göre; Şirketin iştiğal mevzuuna doğrudan doğruya girmeyen iktisaplar için Şirket sermayesinin onda birini aşan bedel karşılığında işletme, tesisat veya başka mal ve hakların devralınması halinde, TTK.m.311 hükmünde öngörülen tasdik keyfiyetinin yerine getirilebilmesi için genel kurul gündeminde öngörölmek zorundadır.

Ayrıca Şirket ana sözleşmesi uyarınca sahip olduğu varlıklar ve haklar üzerinde, 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 ve Galatasaray Spor Kulübü'nün yönetim ve denetim kurulu üyelerinin, Kulüp ve Kulüp ile doğrudan veya dolaylı ilişkisi bulunan üçüncü şahısların borcunu teminen temlik, kefalet, ipotek ve aynı hak tesis edemez.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket ana sözleşmesine göre, Genel Kurul'da her hisse için bir oy hakkı bulunmakta olup, oy hakkında imtiyaz yoktur.

Ancak, Şirket ana sözleşmesi uyarınca %25'e tekabül eden A grubu hisse senetleri malikine Şirketin yedi kişilik Yönetim Kurulu üyeliğinden altı adedini belirlemek hakkını verir. %0,00000004914'e tekabül eden D grubu hisse senedi malikine yedi kişiden oluşan Yönetim Kurulu'na bir kişiyi Yönetim Kurulu üyesi olarak aday gösterme hakkını verir. Ayrıca A ve D grubu hisse senetleri malikine birer kişiyi denetçi olarak aday gösterme hakkını verir.

Azınlık payları Şirket Yönetim Kurulu'nda temsil edilmemekte olup azınlık hakları sermayenin yirmide birine sahip olan pay sahiplerine tanınmıştır.

Ana sözleşmemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir. Karşılıklı iştirak içinde olan pay sahibi şirket bulunmamaktadır.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin kar dağıtım politikası Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ana sözleşmemiz çerçevesinde belirlenmektedir. Kar dağıtımı mevzuatta öngörölen süreler içerisinde, yıllık olağan genel kurul toplantısını takiben en kısa sürede yapılmaktadır. Şirket karına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketimiz yüksek nakit yaratma kapasitesine sahip bir özel medya pazarlama şirketi olarak, yarattığı karın azami seviyede nakit kar payı olarak ortaklara dağıtılmasını hedeflemektedir.

Bu bağlamda 25 Kasım 2005 tarihli olağan genel kurul toplantısında, 2005 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 30.387.623.YTL net dönem karının geçmiş yıl zararları ve yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan 27.634.362.YTL tutarındaki dağıtılabılır karın 27.625.125 YTL tutarındaki kısmının 28.11.2005 tarihinden itibaren ortaklara hisse payları oranında nakden dağıtılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Şirketimiz kurulduğundan beri dağıttığı karın net kara oranı ve nominal hisse başına oran aşağıdaki gibidir:

<u>Hesap Dönemi</u>	<u>Net Kar</u>	<u>Dağıtılan Kar</u>	<u>Oranı</u>	<u>Nominal Hisse Başına Oranı</u>
31 Mayıs 2001	22,327,785	17,711,341	%79	%1,942
31 Mayıs 2002	32,565,739	29,448,250	%90	%1,447
31 Mayıs 2003	35,024,612	31,847,750	%91	%1,565
31 Mayıs 2004	51,788,179	46,159,905	%89	%2,268
31 Mayıs 2005	30,387,623	27,625,125	%91	%1,358

Şirket ana sözleşmemize göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesi ve SPK'nın konuya ilişkin düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtılabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kuruluna verilen temettü avansı dağıtma yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya temettü dağıtılmasına karar verilemez.

Şirketimiz kar payı dağıtım politikası web sitemizde de yer alan faaliyet raporlarımızda yer almaktadır.

7. Payların Devri

Ana sözleşmemizde pay devri ile ilgili aşağıdaki kısıtlamalar yer almaktadır.

- Nama yazılı A grubu hisse senetlerinin devir ve temlik , devir ve temlik Galatasaray Spor ve Futbol İşletmeciliği A.Ş.'ne yapılmak şartı ile bir defaya mahsus serbest bırakılmıştır.
- (B) ve (D) Grubu hisse senetlerinin devri konusunda sadece Ana Sözleşmede belirtilen kısıtlamalar mevcuttur. (B) ve (D) Grubu hisselerin satışı, Ana Sözleşmede belirtilen kısıtlamalar dışında hiç bir koşula bağlı olmaksızın, tamamen serbesttir.
- Şirket Genel Kurulunda (D) Grubu hisse sahiplerinin söz konusu halka arz ile ilgili olarak olumlu oy kullanması ön koşuluna tabi olarak, (A) grubu hisse senedi sahipleri sahip oldukları B Grubu hisseleri, (i) teklif edilen (B) Grubu Hisselerinin Şirketin tüm hisselerinin %16'sını aşmaması, (ii) söz konusu halka arzın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bu halka arz ile ilgili olarak verdiği izinde belirtilen süreyi ve her şartta izin tarihinden itibaren 90 günü geçmeyecek şekilde yapılması ve (iii) söz konusu halka arzın zamanlamasının (A) ve (D) Grubu hissedarlarının olumlu oyları ile belirlenmesi kaydıyla, sadece İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Ulusal Pazarında halka arz etme hakkına sahip olacaktır.
- (B) Grubu hisselerin (A) Grubu hissedarları tarafından satılmak istenmesi halinde, (D) Grubu hissedar isteği halinde, elinde bulundurduğu (B) grubu hisselerini, aşağıdaki şartlar dairesinde satma hakkına sahiptir. (D) Grubu hissedarların ellerinde bulundurdukları (B) Grubu hisseleri (A) Grubu hissedarlar ile beraber satmaya karar vermeleri halinde, (A) Grubu hisse senedi sahipleri muhtemel her bir alıcının, (D) Grubu hissedara ait olan (B) Grubu hisseleri, (D) Grubu hissedarın takdir hakkı saklı kalmak ve (A) Grubu hisse senedi sahiplerinin satmayı planladığı (B) Grubu hisselerin iki katına kadar olmak üzere, (A) Grubu hissedarlarına ait (B) Grubu hisselerin satışında

uygulanması öngörülen temel şart ve hükümlere uygun olarak satın almayı kabul etmesini sağlamak için elinde gelen çabayı gösterecektir. (D) Grubu hissedarın, elinde bulundurduğu (B) Grubu hisseleri (A) Grubu hissedarlar ile birlikte satmaya karar vermesi halinde;

- (i) Bir blok satış halinde, muhtemel alıcının (D) Grubu hissedarlara ait bu ilave (B) Grubu hisseleri anılan şartlar dairesinde almayı istememesi veya alamaması durumunda, (A) Grubu Hissedarlar, böyle bir devri durduracak veya (D) Grubu hissedarların takdir hakları saklı kalmak üzere, bu alıcının satın almayı istediği (B) Grubu hisselerin üçte ikisine kadarını, (D) Grubu hissedara, geri kalan miktarını ise (A) Grubu hissedarlara tahsis edilmesini sağlayacaklardır.
- (ii) Bir halka arz halinde ise, yüklenici aracı kurumun/finansal kuruluşun (D) Grubu hissedara ait bu ilave (B) Grubu hisselerin anılan şartlar dairesinde halka arzına aracılık etmeyi istememesi veya bunu yüklenememesi durumunda, (A) Grubu Hissedarlar, (C) Grubu ve/veya (D) Grubu hissedarların takdir hakları saklı kalmak üzere, bu yüklenici aracı kurumun/finansal kuruluşun halka arzına taahhüt etmek istediği (B) Grubu hisselerin üçte ikisine kadarını, (C) ve/veya (D) Grubu hissedarlara, geri kalan miktarını ise (A) Grubu hissedarlara tahsis edilmesini sağlayacaklardır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi kamuyu aydınlatma ile ilgili SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin II. Bölümündeki Madde 1 ve 2 uyarınca her türlü hususu mümkün olduğunca uygulamak üzere görevlendirilmiştir. Şirket dışından gelen sorular, sorunun içeriğine göre Genel Müdür ve Muhasebe Müdürü tarafından Yönetim Kurulu, Denetimden Sorumlu Komite ve İcra Komitesi ile yakın işbirliği içinde cevaplandırılmaktadır.

Geleceğe yönelik bilgiler, bilgilendirme politikamızın bir parçası olan 3er aylık dönemlerde yatırımcı ve yatırım bankalarına yapılan sunumlarda yer almaktadır. Geleceğe yönelik bilgiler, tahminlerin dayandığı kontratlar ve istatistiki veriler ile birlikte açıklanmakta ve Şirketimizin finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile ilişkilendirilmektedir. Şirketimizde bu tür açıklamalar sadece Yönetim Kurulu ve Genel Müdür tarafından yapılabilmektedir.

9. Özel Durum Açıklamaları

Kamuya yaptığımız açıklamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatına, SPK ve Borsa düzenlemelerine ve SPK İlkelerine uyulmaktadır.

31 Mayıs 2005 tarihinde sona eren mali yılda 46 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. 2005 yılında kamuya yapılan açıklamalar ile ilgili olarak, SPK ve/veya Borsa Yönetiminden, Şirketimize bir adet ilave özel durum açıklama yapma talebi ve günlük gazetelerde yer alan on adet haber için de doğrulama talebi gelmiştir. 2005 yılında SPK tarafından özel durum açıklamalarının zamanında yapılmaması nedeniyle uygulanan bir yaptırım yoktur.

Şirketimizde Genel Müdür ve Muhasebe Müdürü özel durum açıklama yapma yetkisine sahip olup, kamuya yapılan açıklamalar Yönetim Kurulu, Denetimden Sorumlu Komite ve İcra Komitesi ile yakın iş birliği içerisinde gerçekleştirilmektedir.

Yabancı borsalarda kote sermaye piyasası aracımız bulunmadığından ilave kamuyu aydınlatma yükümlülüğümüz doğmamaktadır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz internet sitesine www.galatasaray.org adresinde yer alan Galatasaray Sportif Sınai ve ticari Yatırımlar A.Ş. bölümünden ulaşılmaktadır.

İnternet sitesinde Şirketimize ait bilgilerin yanısıra Türkçe ve İngilizce faaliyet raporları, Bağımsız Denetim raporları, basın bültenleri ve yatırım bankaları tarafından hazırlanmış araştırma raporları yer almaktadır.

2006 mali yılı içinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Madde 1.11'de belirtilen aşağıdaki uygulamaların hayata geçirilmesi hedeflenmektedir.

- www.gssportif.com web adresinin de direk link ile devreye alınması ve her iki adresin de Şirket antetli kağıdında yer alması
- İngilizce bölümün yayına alınması
- SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Madde 1.11.5'de yer alan bilgilerin siteye aktarılması

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin sermaye yapısı ve/veya yönetim kontrolüne ilişkin değişiklikler Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Düzenlemeleri doğrultusunda kamuya açıklanmaktadır.

Şirketin ortaklık yapısı, sadece gerçek kişi pay sahiplerinin isimlerinin, pay miktarı ve oranları ile hangi grup paya sahip olduklarına ilişkin bilgilerin yer aldığı tabloya faaliyet raporunda ve mali tablo dipnotlarında yer verilmektedir.

Yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve sermayenin doğrudan ya da dolaylı olarak %5'ine sahip olan pay sahiplerinin, şirketin sermaye piyasası araçları üzerinde yapmış oldukları işlem olduğu takdirde Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak kamuya açıklanacaktır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçileri Genel Kurulu müteakip kamuya açıklanmakta ve üst düzey yönetim ile beraber her yıl yayınlanan ve internet sitemizde de bulunan Faaliyet Raporu'nda yer almaktadır.

2005 mali yılı için içeriden ticari sır niteliğindeki bilgilere ulaşabilecek kişilerin ad ve soyadları ile görevleri ayrıca SPK'na bildirilmemiş olup detaylı bilgileri aşağıda verilmektedir:

Özhan Canaydın	Yönetim Kurulu Başkanı
Şükrü Ergün	Yönetim Kurulu Üyesi
Derya Taşdelenler	Yönetim Kurulu Üyesi / Denetim Komitesi Üyesi
Niyazi Yelkencioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi / Denetim Komitesi Üyesi
Yalçın Orhon	Yönetim Kurulu Üyesi
Adnan Öztürk	Yönetim Kurulu Üyesi
Semih Haznedaroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Helvacı	GSK Yönetim Kurulu Üyesi
Suat Sucuka	Kanuni Denetçi
İsmail Resne	Kanuni Denetçi
Ebru Köksal	Genel Müdür
Sema Soysal	Muhasebe Müdürü
Zeynep Güngör	Muhasebe Uzmanı
Gamze Doğuş	Lisansiyeye ve Halkla İlişkiler Müdürü
Emre Atam	Satış ve Pazarlama Direktörü
Mahinur Dengiz	Hukuk Müşaviri
Ece Ertem	Hukuk Müşaviri
Ethem Kutucular	Bağımsız Denetçi
Sedef Hacısalihoğlu	Bağımsız Denetçi
Nilgün Çağlayan	Bağımsız Denetçi
Esen Durmaz	Bağımsız Denetçi
Onur Ünal	Bağımsız Denetçi
Yusef Bensinyor	Bağımsız Denetçi

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Pay sahipleri ve yatırımcılara Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK Düzenlemeleri ve İlkeleri doğrultusunda ve belirlenen araçlar vasıtasıyla bilgilendirme yapılmaktadır. Şirket üst yönetimi, Şirket ile doğrudan ilişki içinde olan sponsorlar, reklamverenler, lisansiyeler, tedarikçiler ve diğer iş ortakları gibi menfaat sahipleri ile sürekli iletişim halindedir.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahipleri ile iletişim neticesinde elde edilen geri bildirimler Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilerek uygun görülenlerin uygulanmasına geçilmektedir.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde toplam 9 kişi istihdam edildiğinden personel alımı ve politikası ile ilgili yazılı kriterler bulunmamaktadır. Şirket Genel Müdürü çalışanlar ile ilişkileri bizzat yürütmektedir.

İşe alımlarda ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmektedir. Eğitim, terfi ettirme hususlarında çalışanlara eşit davranılmakta; çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programlarına iştirak etmeleri sağlanmaktadır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz sponsor, reklamveren ve lisansiyelerden oluşan müşterileri ile bir seferlik çalışmalar yapmak yerine uzun vadeli ilişkiler kurmak için sürekli ve istikrarlı müşteri memnuniyeti sağlamayı hedeflemektedir. Müşterileri ile sürekli iletişim halinde bulunan ve akdi yükümlülükler üstlenerek bunları tam olarak yerine getirmeyi amaçlayan Şirketimiz, aynı zamanda müşterilerinin benzer faaliyetlerden elde edecekleri gelir potansiyelini en üst düzeye getirmeleri younda müşterileri için devamlılığı olan bir fikir kaynağı oluşturmaktadır.

17. Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin %84 ortağı olan Galatasaray Spor ve Futbol İşletmeciliği Ticaret A.Ş.'nin %99 hissesine sahip olan Galatasaray Spor Kulübü Derneği kamu yararına dernek olup, Şirketimizin faaliyetleri neticesinde ana ortağına aktardığı kar payı ile Türk sporuna yaptığı dolaylı katkı da bir bağlamda kamuya yönelik faaliyet olarak nitelendirilmektedir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimiz Yönetim Kurulu Kanun ve Ana Sözleşmede belirlenen usul ve esaslara uygun olarak teşekkül eder. Buna göre:

- Şirket yedi (7) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilecektir.
- Yönetim Kurulu'nun bir (1) üyesi D Grubu Paylarına sahip olan pay sahipleri tarafından ve altı (6) üyesi de A grubu hissedar tarafından gösterilecek adaylar arasından, Genel Kurul tarafından seçilecektir.

Şirket Ana Sözleşmemize uygun olarak belirlenen Yönetim Kurulu Üyelerimizin ad, soyad ve görevleri aşağıda yer almaktadır. Şirketimizde İcra Başkanı ve Yönetim Kurulumuzda bağımsız üye bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerimiz icrada görevli değildir.

Özhan Canaydın	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Görevli Değil
Şükrü Ergün	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Derya Taşdelenler	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Niyazi Yelkencioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Yalçın Orhon	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Adnan Öztürk	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Semih Haznedaroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Ebru Köksal	Genel Müdür	

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görev alması belirli kurallara bağlanmamış ve/veya sınırlandırılmamıştır.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket Ana Sözleşmesinde Yönetim Kurulu'na seçilecek üyelere aranacak temel nitelikler gibi düzenleme bulunmamakla beraber Şirket Yönetim Kurulu en üst düzeyde etki ve etkinlik sağlayacak şekilde oluşturulmaktadır ve Yönetim Kurulu'nu oluşturan üyeler SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerinin ilgili maddelerinde yer alan niteliklere sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerimizin öz geçmişleri faaliyet raporumuzda ve internet sitemizde yer almaktadır.

20. Şirketin Misyonu ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Türkiye'de daha önce görülmemiş başarılar imza atan Galatasaray Profesyonel Futbol Takımı'nın bu başarılarının ticari gelirlere yansıtılmasının ancak profesyonel bir marka pazarlama şirketi ile olabileceğinin anlaşılması sonucu kurulan Şirketimizin temel misyonu, hızla gelişen medya ve eğlence sektöründen önemli bir pay elde ederek medya, reklam ve imaj pazarlama haklarının parasal değerini en üst düzeye çıkartmaktır.

Şirket tarafından bu misyona paralel olarak uygulanan uzun vadeli ve iyi düşünülmüş stratejiler, Galatasaray'ı bir dünya markası yapmak vizyonumuzun temel taşıdır.

Yönetim Kurulu konulan stratejik hedefler karşısında Şirketin performansını periyodik olarak takip etmekte ve Şirket üst yönetimi ile beraber yeni hedefler ve stratejiler geliştirmektedir.

21. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Risk yönetimi ve iç kontrol Denetim Komitesi ve Genel Müdür gözetiminde muhasebe müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumlulukları Ana Sözleşmede açıkça yer almaktadır.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Ana Sözleşmemizde Yönetim Kurulu toplantıları ile ilgili 17. madde uyarınca:

- (i) Yönetim Kurulu Şirket sevk ve idaresinin gerektirdiği her zaman ve en az üç ayda bir olmak üzere, yılda en az 4 kez toplanması gerekir.
- (ii) Çağrı yazılı olarak ve gündemi de içermek koşuluyla Başkan, engel halinde Başkan Yardımcısı tarafından ve toplantıdan 15 işgünü önce ve en seri iletişim yoluyla yapılır. Toplantı yeri ilke olarak Şirket merkezinin bulunduğu mahaldir. Toplantılar, Türkiye içinde ya da dışında Başkanın tayin edeceği bir başka yerde de yapılabilir.

- (iii) Yönetim Kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasının ve/veya iştirak veya bağlı kuruluşları ile birlikte mevcut payların beraberce veya ayrı ayrı en az yüzde beşine (%5) sahip olan A Grubu ya da (D) grubu Paysahibleri'nin ayrı ayrı yazılı istemi üzerine Başkan, engel halinde Başkan Yardımcısı, istemin kendisine ulaşımını izleyen 10 takvim günü içinde Yönetim Kurulunu toplantıya çağırarak yükümlüdür. Toplantıya çağırmanın isteminin gündemi ve gerekçesini de içermesi gerekir.
- (iv) Toplantılara, Yönetim Kurulu Başkanı, engel halinde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, engel halinde, en yaşlı Yönetim Kurulu üyesi başkanlık eder.
- (v) Yönetim Kurulu Başkanlığınca tanzim edilmiş gündeme, her üye, müzakeresini talep ettiği maddeyi, müzakere başlamadan ilave ettirebilir.
- (vi) İlke olarak oylar el kaldırmak suretiyle ve açık olarak verilir.
- (vii) Kararlar toplantı esnasında yazılır. Yönetim Kurulu Karar defterine yapııştırılarak altları ve kenarları toplantı sonunda imzalanır. Bu kural, TTK.m.330/II hükmünün uygulanmasına engel değildir. Tescil ve ilanı gereken kararlara ilişkin işlemler 10 işgünü içinde tamamlanır.
- (viii) İşbu maddede öngörülen istisnalar hariç olmak üzere, müzakerelerin muteberiyeti için, D grubunun aday gösterdiği Yönetim Kurulu üyesinin de dahil olduğu Yönetim Kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasının toplantıya fiilen katılımı gerekir. Ancak D grubunun gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyesinin Yönetim Kurulu toplantısına art arda iki defa katılmaması halinde, üçüncü toplantıda, -ana sözleşmenin 17/10 bendinde yer alan olağandışı kararların dışındaki- Olağan Kararların alınması için üyelerin yarısından bir fazlasının hazır bulunması ve oy vermesi yeterlidir.
- (ix) Toplantı ve karar nisabında kusurlar bütüne iblağ suretiyle hesaplanır
- (x) Ana Sözleşmenin 9.3.b maddesinin son cümlesinde belirtilen istisna hariç olmak üzere, aşağıdaki konularda karar alabilmek için Yönetim kurulu üyelerinin en az dörtte üçünün toplantıda hazır bulunması ve hazır bulunan üyelerin en az üçte ikisinin ve D grubunun aday gösterdiği Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oy kullanması esas ve şarttır.
 - a) Şirket Esas Sözleşmesinin herhangi bir maddesinin tadili için Genel Kurula sunulacak karar;
 - b) Şirket sermayesinin eksiltilmesi ya da arttırılması ya da kayıtlı sermayeye geçilmesi için Genel Kurula sunulacak karar;
 - c) Sermayenin arttırılması halinde hangi gruptan hisse senedi ihraç olunup olunmayacağı hususunda Genel Kurula sunulacak karar;
 - d) Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatına ve işbu Esas Sözleşmeye uygun suretle ihraç edilecek ve/veya ortak satış yoluyla arz edilecek hisselerin halka satılması hususunda alınacak veya bu konuda Genel Kurul kararı aranacaksa, Genel Kurula sunulacak herhangi bir karar;
 - e) Sermaye Piyasası mevzuatının öngördüğü sair menkul değerlerin ihracına ilişkin karar ile geri alınması ve itfası için Genel Kurul'a sunulacak karar;
 - f) Bedeli ne olursa olsun, her türlü sabit değer, spor tesisleriyle, sınai ve ticari tesislerin satın alınması yada satılması hususunda karar;
 - g) Yap-işlet-devret uygulaması çerçevesinde hakiki veya hükmi üçüncü şahıslarla yapılacak bütün sözleşmelere ilişkin kararlar;
 - h) Miktarı ve vadesi ne olursa olsun alınacak bütün krediler ve bunlar karşılığı verilecek teminatlara dair kararlar;
 - i) Şirketin faaliyet alanı dahilinde her türlü maddi, gayrimaddi hakların varlık ve tesisin işletme sözleşmelerine ilişkin kararlar;
 - j) Şirketin TTK. 334 hükmü kapsamında Genel Kuruldan izin almış Yönetim Kurulu üyesi veya üyeleriyle ve/veya Galatasaray Spor Kulübü Derneği'nin, Yönetim Kurulu üyeleriyle her türlü sözleşme yapılması hususundaki kararlar ile Şirkette ve/veya Galatasaray Spor Kulübünde yönetim hakkı sağlayacak oranda sermaye

payına, oy hakkına veya aday gösterme imtiyazına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerle yapılacak olan bütün sözleşmeler konusundaki kararlar. TTK. 374 hükmüne uyarınca, bu sözleşmelerin oylamasında, sözleşmeye taraf Yönetim Kurulu Üyesi oylamaya katılamaz.

- k) Şirketin markaları üzerinde bedelli ya da bedelsiz intifa hakkı tesisi yahut mevcut markaların devrine ilişkin kararlar;
 - l) Başka şirket hisselerinin iktisabına ilişkin kararlar;
 - m) Şirket üst düzey yöneticileri'nin atanması veya görevden alınmasına ilişkin kararlar;
 - n) Şirketin iflasının Genel Kurul'a teklif edilmesine ilişkin kararlar;
 - o) Şirket bütçesinin hazırlanması, kar payı ve Genel Kurul'a teklif edilmesine ait kararlar;
 - p) Bağımsız denetim şirketi ile murakıbın Genel Kurul'a tavsiye edilmesine ait kararlar;
 - q) Şirketle ilgili davaların kabulüne, bunların geri alınmasına ve feragat, bunlarda sulh ve ibra olunmasına ilişkin kararlar;
 - r) Şirket tarafından üçüncü kişilere verilecek olan kefalet ve teminatlara ait kararlar;
 - s) Katılma veya devralma yoluyla başka şirketle birleşmeye ilişkin Genel Kurula sunulacak kararlar;
- (xi) D Grubu Payı elinde bulunduran paysahibinin/paysahiplerinin şirkette sahip olduğu B Grubu hisse oranı toplamı, şirket hisselerinin %5'inden fazla olmak kaydıyla %10'unun altına düşerse, yukarıda madde 17.10 (m) ve (r) uyarınca sahip oldukları oy hakları sona erecek; bunun yanında, D Grubu hissesi, daha evvelden madde 8/5(A) hükümlerine uygun olarak üçüncü şahıslara devredilmemişse nominal değer üzerinden blok satış suretiyle A Grubu Paysahibine devredilecek ve Yönetim Kurulu üyelerinden birini aday gösterme hakkını ve Yönetim Kurulu'ndaki bir üyesini kaybedecektir.

D Grubu Paylı elinde bulunduran paysahibinin belirlenen oranın altına düştükten sonra, sahip olduğu B Grubu Payların oranının tekrar maddede belirlenen orana ulaşması halinde, anılan imtiyazlar hiçbir şekilde ve kesinlikle geri dönmeyecektir.

Yönetim Kurulu Sekreteryaya görevi Genel Müdür tarafından üstlenilmiştir. Toplantı çağrıları Yönetim Kurulu Başkanı adına Genel Müdür tarafından yazılı olarak e-mail ve faks ile yapılmaktadır. Gündemde yer alan maddeler ile ilgili Yönetim Kurulu üyelerinin her türlü bilgiye zamanında ulaşmaları sağlanmaktadır.

2005 yılında 4 adet yönetim kurulu toplantısı gerçekleştirilmiş olup, sair zamanlarda sözlü görüşmeler ile alınan 24 adet kararsalt çoğunluk ile alınmış, alınan kararlara muhalefet şerhi koyan Yönetim Kurulu üyesi olmamıştır.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirket Ana Sözleşmesi Madde 20.d uyarınca TTK.m.334 ve 335 hükümlerinde öngörülen haklar, Yönetim Kurulu üyelerine ancak, şahsen talep etmeleri ve Şirket ile Şirket konusuna giren ve münferiden yapacakları ticari muameleyi açıklamaları şartıyla, yapılacak müzakere ve oylama sonunda Genel Kurulca verilir. Kendilerine 2005 mali yılında Genel Kurul'ca yetki verilmesine rağmen, Yönetim Kurulu üyelerimiz Şirketimiz faaliyet konusu kapsamına giren herhangi bir iş yapmamışlardır.

25. Etik Kurallar

Şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmamış olmakla beraber Şirket genel kabul görmüş etik kurallara uyulması için azami çaba göstermektedir.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesi için Denetimden Sorumlu Komitenin yanısıra İcra Komitesi oluşturmuştur. Aşağıdaki isimlerden oluşan ve ayda bir kez toplanan İcra Komitesinin görevi Şirketin günlük yönetimini ve performansını takip etmek ve Yönetim Kurulu'na sunulması gereken kararları inceleyerek gündemi belirlemektir. Komitenin tüm çalışmaları yazılı olarak kaydedilmektedir.

Yalçın Orhon	İcra Komitesi Üye
Sinan Kalpakçioğlu	İcra Komitesi Üye
Ebru Köksal	İcra Komitesi Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi ise henüz oluşturulmamış olup, 2006 mali yılında oluşturulması için çalışmalar devam etmektedir.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Ana Sözleşmemiz uyarınca Şirket Yönetim Kurulu üyeleri kar payı dahil, her ne nam altında olursa olsun herhangi bir ücret almamaktadırlar.

Şirketimiz herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya yöneticisine doğrudan veya dolaylı olarak borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.