

**GALATASARAY SPORİF SİNÄİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.**  
**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**  
**1 Haziran 2007 – 31 Mayıs 2008**

## 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 Galatasaray Sportif A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Adnan Polat ile Şirket Genel Müdürü R.Ömer Kükner bilfiil pay sahipleri ile ilişkilerin yürütülmesi görevini üstlenmişlerdir. Şirket içindeki diğer görevlerinin yanı sıra Satış ve Pazarlama Direktörü Emre Atam, Muhasebe Müdürü Sema Soysal, Satış Müdürü Atıl Aykar ve Lisansiyeye ve Halkla İlişkilerden sorumlu Gamze Doğuş da pay sahipleri ile ilişkiler faaliyetlerini yürütmektedir.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Görev Dağılımı ve İrtibat Bilgileri

İsim	Şirkette Görevi	Birimde Görevi	Tel No	E-mail
R. Ömer Kükner	Genel Müdür	Başkan SPK, İMKB, Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Yönetim koordinasyonu (02 Nisan 2008 tarihinde ayrılmıştır.)	(212) 274 45 55 Dahili: 202	okukner@galatasaray.org
Sema Soysal	Muhasebe Müdürü	Finansal ve idari konularda yatırımcı sorularının cevaplandırılması, Genel Kurul prosedürlerinin uygulanması	(212) 274 45 55 Dahili: 116	semasoysal@galatasaray.org
Emre	Satış ve	Yatırımcıların satış ve	(212) 274 45	emre.atam@galatasaray.org

Atam	Pazarlama Direktörü	pazarlama faaliyetleri ile ilgili sorularının cevaplanması (11 Temmuz 2008 tarihinde ayrılmıştır.)	55 Dahili: 122	
Atıl Aykar	Satış Müdürü	Yatırımcıların satış ve pazarlama faaliyetleri ile ilgili sorularının cevaplanması	(212) 274 45 55 Dahili: 111	atil.aykar@galatasaray.org
Gamze Doğuş	Lisansiyeye ve Halkla İlişkiler Müdürü	Toplantı organizasyonu, yatırımcılarla iletişim ve bilgilendirme, Türkçe ve İngilizce faaliyet raporlarının hazırlanması, internet sitesinin düzenlenmesi ve güncellenmesi	(212) 274 45 55 Dahili: 115	gamzedogus@galatasaray.org

Birim tarafından yürütülen faaliyetlerin en önemlisi, 6. ve 12. aylarda 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 katılmayanlara da talep ettikleri takdirde, sunum elektronik ortamda gönderilmektedir.

Sermayemizi temsil eden hisse senetlerinin %37,05'i İMKB'de dolaşımında olup, bunun yaklaşık %90'ı yabancı yatırımcıların elinde bulunmaktadır. Yabancı yatırımcılarımızın Türkiye ziyaretleri esnasında kendileri ile özel bilgilendirme toplantıları düzenlenerek, altışar aylık dönemlerde yapılan sunumlar, İngilizce olarak kendilerine de yapılmaktadır.

### 3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

31 Mayıs 2008'da sona eren mali yılda mali tablolar, Genel Kurul ve temettü ödeme tarihi gibi konularda telefonla ve e-mail ile yazılı olarak gelen yaklaşık 37 yatırımcı sorusu sözlü ve yazılı olarak ivedilikle cevaplandırılmıştır.

Şirket'in Türkçe ve İngilizce faaliyet raporları, basın bültenleri ve yatırım bankaları tarafından hazırlanmış araştırma raporları [www.galatasaray.org](http://www.galatasaray.org) internet 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, 2008 mali yılında internet sitemiz güncellenmiş ve yatırımcı sunumları, özel durum açıklamaları, Ana Sözleşme, Faaliyet Belgesi, İzahname ve Sirküler, Genel Kurul ilanları, Genel Kurul tutanakları gibi dokümanlar da internet sitemize konulmuştur.

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**

2007 yılı Şirket Olağan Genel Kurulu 21 Kasım 2007 tarihinde toplanmış fakat toplantı sonucunda Genel Kurul'un ertelenme kararı alınmış olup, bir sonraki Genel Kurul toplantısı 15 Şubat 2008 tarihinde, 2.035.000 adet hisseden %68'ini 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 açık olarak yapılmıştır.

Genel Kurul toplantısına davet, gündem ve vekaletname örneği SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, tavsiye edilen 3 haftalık süreçten önce ülke çapında yayınlanan iki gazetede 31 Ekim 2007 ve 16 Ocak 2008 günleri ilan edilmiş ve nama yazılı hisse senedi sahiplerine ayrıca iadeli taahhütlü mektup da gönderilmiştir.

Yıllık Faaliyet Raporu dahil, Mali Tablo ve Raporlar, Kâr 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 Kurul'a katılan pay sahiplerine 2007 yılı Faaliyet Raporu dağıtılmıştır.

2007 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, 21 Kasım 2007 ve 15 Şubat 2008 tarihlerinde Özel Durum Açıklaması olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

15 Şubat 2008 tarihli Genel Kurul'da alınan karar ile ' 70.196.999 YTL net dönem karının geçmiş yıl zararları ve yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan 63.824.704 YTL tutarındaki dağıtılabilir karın 14.041.500 YTL'lik kısmının 18.02.2008 tarihinden itibaren dağıtılmasına' karar verilmiştir.

Aynı Genel Kurul'da Şirket hissedarlarından QVT Fund LP'nin önerisi üzerine Türk Ticaret Kanunu 348. madde gereği Şirket özel denetçi tayini gündeme alınarak müzakere edilmiş ve bu çerçevede Prof. Dr. Doğan Kargül ve Prof. Dr. Hüseyin Ülgen'nin Şirkete özel denetçi olarak atanmasına oy çokluğu ile karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 27 Ekim 2008 tarihli kararı uyarınca 2008 yılı Şirket Olağan Genel Kurulu'nun 28 Kasım 2008 tarihinde yapılması kararlaştırılmıştır.

Genel Kurul toplantısına davet, Gündem ve Vekaletname örneği, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, tavsiye edilen 3 haftalık süreçte ülke çapında yayınlanan iki gazetede 04 Kasım 2008 günü ilan edilmiş ve nama yazılı hisse senedi sahiplerine ayrıca iadeli taahhütlü mektup da gönderilmiştir.

Yıllık Faaliyet Raporu dahil, Mali Tablo ve Raporlar, Genel Kurul Gündemi ve Vekaletname örneği, 13 Kasım 2008 tarihinden itibaren, Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemelerine sunulmuştur.

Şirket Ana Sözleşmemize göre; Şirket'in iştiğal mevzuuna doğrudan doğruya girmeyen iktisaplar için Şirket sermayesinin onda birini aşan bedel karşılığında işletme, tesisat veya başka mal ve hakların devralınması halinde, Türk Ticaret Kanunu'nun madde 311 hükmünde öngörülen tasdik keyfiyetinin yerine getirilebilmesi için Genel Kurul gündeminde öngörülmek 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 Sözleşmesi'ne 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 Şirket'in 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 iştiğal içinde olan pay sahibi şirket bulunmamaktadır.

## **6. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı**

Şirketimizin kâr dağıtım politikası Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Ana Sözleşmemiz çerçevesinde belirlenmektedir. Kâr dağıtımını mevzuatta öngörülen süreler içerisinde, yıllık Olağan Genel Kurul toplantısını takiben en kısa sürede yapılmaktadır. Şirket kârına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketimiz oluşacak kârın SPK Mevzuatı doğrultusunda Şirketin performansı ve stratejilerinin yanı sıra ulusal ve uluslararası ekonomik koşullar dikkate alınarak nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde ortaklara dağıtılmasını hedeflemektedir.

Bu bağlamda 15 Şubat 2008 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, 2007 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 70.196.999YTL net dönem kârının geçmiş yıl zararları ve yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan 63.824.704 YTL tutarındaki dağıtılabilir kârın 14.041.500 YTL tutarındaki kısmının 18.02.2008 tarihinden itibaren ortaklara hisse payları oranında nakden dağıtılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

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 Kurulu'na 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 kâr 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 Sözleşme'de belirtilen kısıtlamalar mevcuttur. (B) ve (D) grubu hisselerin satışı, Ana Sözleşme'de belirtilen kısıtlamalar dışında hiç bir koşula bağlı olmaksızın, tamamen serbesttir.
- Şirket Genel Kurulu'nda (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 Şirket'in 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 üçer aylık dönemlerde yatırımcı ve yatırım bankalarına yapılan sunumlarda yer almaktadır. Geleceğe yönelik bilgiler, tahminlerin dayandığı kontratlar ve istatistik 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 Mevzuatı'na, SPK ve Borsa düzenlemelerine ve SPK İlkeleri'ne uyulmaktadır.

31 Mayıs 2008 tarihinde sona eren mali yılda 86 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. 2007 yılında kamuya yapılan açıklamalar ile ilgili olarak, SPK ve/veya Borsa Yönetiminden, Şirketimize 1 adet ilave özel durum açıklama yapma talebi ve günlük gazetelerde yer alan 6 adet haber için de doğrulama talebi gelmiştir. 2007 mali 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 işbirliği 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](http://www.galatasaray.org) adresinde yer alan Galatasaray Sportif Sınai ve ticari Yatırımlar A.Ş. bölümünden ulaşılmaktadır.

İnternet sitesinde Şirketimize ait bilgilerin yanı sıra Türkçe ve İngilizce Faaliyet Raporları, Yatırımcı Sunumları, Özel Durum Açıklamaları, Ana Sözleşme, Faaliyet Belgesi, İzahname ve Sirküler, Genel Kurul İlanları, Genel Kurul Tutanakları, Bağımsız Denetim Raporları, basın bültenleri ve yatırım bankaları tarafından hazırlanmış araştırma raporları yer almaktadır.

## **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.

Şirket'in ortaklık yapısı, sadece gerçek kişi pay sahiplerinin isimlerinin, pay miktarı ve oranları ile hangi grup paya sahip olduklarına ilişkin bilgilerin yer aldığı tabloya Faaliyet Raporu'nda ve mali tablo dipnotlarında yer verilmektedir.

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

## **12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması**

Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçileri Genel Kurul'u müteakip kamuya açıklanmakta ve üst düzey yönetim ile beraber her yıl yayınlanan ve internet sitemizde de bulunan Faaliyet Raporu'nda yer almaktadır.

2007 mali yılı için içeriden ticari sır niteliğindeki bilgilere ulaşabilecek kişilerin ad ve soyadları ile görevleri ayrıca SPK'ya bildirilmemiş olup detaylı bilgileri aşağıda verilmektedir:

Adnan Polat	Yönetim Kurulu Başkanı (22.06.2006-28.04.2008 tarihleri arası Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi 28.04.2008 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Başkanı)
-------------	---

Mehmet Yiğit Şardan Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi(28.04 2008 tarihinden itibaren)

Mümtaz Tahincioğlu Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi(28.04.2008 tarihinden itibaren)

Ali Haşhaş Yönetim Kurulu Üyesi(29.04.2008 tarihinden itibaren)

Sinan Kılıç Yönetim Kurulu Üyesi(29.04.2008 tarihinden itibaren)

Ahmet Cemal Özgörkey Yönetim Kurulu Üyesi(01.05.2008 tarihinden itibaren)

Haldun Üstünel Yönetim Kurulu Üyesi(29.06.2007 tarihinden itibaren)

Özhan Canaydın Yönetim Kurulu Başkanı (28.04.2008 tarihine kadar)

Şükrü Ergün Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi (09.07.2007 tarihine kadar)

Cengiz Özyalçın Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi (28.04.2008 tarihine kadar)

Mehmet Helvacı Yönetim Kurulu Üyesi(09.07.2007 tarihine kadar)

Atilla Kınay Yönetim Kurulu Üyesi (29.04.2008 tarihine kadar)

Tunca Hazinedaroğlu Yönetim Kurulu Üyesi (01.05.2008 tarihine kadar)

Fatih Gökşen Yönetim Kurulu Üyesi (29.04.2008 tarihine kadar)

Derya Taşdelenler Yönetim Kurulu Üyesi / Denetim Komitesi Üyesi(25.08.2006 tarihine kadar)

Yalçın Orhon Yönetim Kurulu Üyesi (25.08.2006 tarihine kadar)

Semih Hazinedaroğlu Yönetim Kurulu Üyesi(13.10.2006 tarihine kadar)

Mehmet Helvacı Yönetim Kurulu Danışmanı

Suat Sucuka Kanuni Denetçi

Av. Mahinur Dengiz Kanuni Denetçi

R.Ömer Kükner Genel Müdür (02 Nisan 2008 tarihine kadar)

Sema Soysal Muhasebe Müdürü

Zeynep Güngör Muhasebe Uzmanı

Gamze Doğuş Lisansiyeye ve Halkla İlişkiler Müdürü

Emre Atam Satış ve Pazarlama Direktörü (11 Temmuz 2008)

Mahinur Dengiz Hukuk Müşaviri (25.11.2006 tarihinden itibaren Kanuni Denetçi)

Ece Ertem Hukuk Müşaviri

Erdem Tecer Bağımsız Denetçi

Sedef Hacısalıhoğlu Bağımsız Denetçi

Efe Ezer Bağımsız Denetçi

Gökhan Kaçmaz Bağımsız Denetçi

Emre Çelik Bağımsız Denetçi

Gökay Yolcu Bağımsız Denetçi

Emre Göltepe Bağımsız Denetçi

Levent Ergüven Bağımsız Denetçi

Tuğrul Özsüt Bağımsız Denetçi

Muhsin Günyeli Bağımsız Denetçi

Korku Yet Bağımsız Denetçi

Şahiha Şahin Bağımsız Denetçi

Hasan Aktaş Bağımsız Denetçi

Leon Aslan Benvenisti Bağımsız Denetçi

İpek Veziroğlu 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 10 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 yolunda müşterileri için devamlılığı olan bir fikir kaynağı oluşturmaktadır.

### **17. Sosyal Sorumluluk**

Şirketimizin %62,95 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 kâr payı ile Türk sporuna yaptığı dolaylı katkı da bir bağlamda kamuya yönelik faaliyet olarak nitelendirilmektedir.

## BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

### 18. Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Kanun ve Ana Sözleşme'de 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.

Adnan Polat	Yönetim Kurulu Başkanı(22.06.2006-28.04.2008 tarihleri arası Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi 28.04.2008 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Başkanı)
Mehmet Yiğit Şardan	Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi İcrada Görevli(28.04.2008 tarihinden itibaren)
Mümtaz Tahincioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi İcrada Görevli(28.04.2008 tarihinden itibaren)
Ali Haşhaş	Yönetim Kurulu Üyesi İcrada görevli(29.4.2008 tarihinden itibaren)
Sinan Kılıç	Yönetim Kurulu Üyesi(29.04.2008 tarihinden itibaren)
Ahmet Cemal Özgörkey	Yönetim Kurulu Üyesi(01.05.2008 tarihinden itibaren)
Haldun Üstünel	Yönetim Kurulu Üyesi(29.06.2007 tarihinden itibaren)
Özhan Canaydın	Yönetim Kurulu Başkanı (28.04.2008 tarihine kadar)
Şükrü Ergün	Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi (09.07.2007 tarihine kadar)
Cengiz Özyalçın	Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi(28.04.2008 tarihine kadar)
Mehmet Helvacı	Yönetim Kurulu Üyesi(09.07.2007 tarihine kadar)
Atilla Kınay	Yönetim Kurulu Üyesi(29.04.2008 tarihine kadar)
Tunca Hazinedaroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi(01.05.2008 tarihine kadar)
Fatih Gökşen	Yönetim Kurulu Üyesi(29.04.2008 tarihine kadar)
Derya Taşdelenler	Yönetim Kurulu Üyesi / Denetim Komitesi Üyesi(25.08.2006 tarihine kadar)
Yalçın Orhon	Yönetim Kurulu Üyesi (25.08.2006 tarihine kadar)
Semih Haznedaroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi(13.10.2006 tarihine kadar)
Mehmet Helvacı	Yönetim Kurulu Danışmanı
R.Ömer Kükner	Genel Müdür (02.04.2008 tarihine kadar)

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

## **19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

Şirket Ana Sözleşmesi'nde Yönetim Kurulu'na seçilecek üyelerde 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 İlkeleri'nin ilgili maddelerinde yer alan niteliklere sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri Faaliyet Raporumuzda ve internet sitemizde yer almaktadır.

## **20. Şirketin Misyonu ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri**

Türkiye'de daha önce görülmemiş başarılarla 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 Şirket'in 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 faaliyetleri, 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 Sözleşme'de açıkça yer almaktadır.

## **23. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları:**

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

- (i) Yönetim Kurulu'nun, 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 iş günü önce ve en seri iletişim yoluyla yapılır. Toplantı yeri ilke olarak Şirket merkezinin bulunduğu mahaldir. Toplantılar, Türkiye içinde ya da dışında Başkan'ın 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 pay sahiplerinin ayrı ayrı yazılı istemi üzerine Başkan, engel halinde Başkan Yardımcısı, istemin kendisine ulaşımını izleyen 10 takvim günü içinde Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırarakla yükümlüdür. Toplantıya çağrı isteminin gündem 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 Başkanlığı'nca 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 Defteri'ne yapıştırılarak altları ve kenarları toplantı sonunda imzalanır. Bu kural, Türk Ticaret Kanunu'nun madde 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 katılması gerekir. Ancak D grubunun gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyesinin Yönetim Kurulu toplantısına art arda iki defa katılmaması halinde, üçüncü toplantıda, -Ana Sözleşme'nin 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 Sözleşme'nin 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 Sözleşmesi'nin herhangi bir maddesinin tadili için Genel Kurul'a sunulacak karar;
  - b) Şirket sermayesinin eksiltilmesi ya da arttırılması ya da kayıtlı sermayeye geçilmesi için Genel Kurul'a sunulacak karar;
  - c) Sermayenin artırılması halinde hangi gruptan hisse senedi ihraç olunup olunmayacağı hususunda Genel Kurul'a sunulacak karar;
  - d) Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı'na ve işbu Esas Sözleşme'ye uygun suretle ihraç edilecek ve/veya ortak satış yoluyla arz edilecek hisselerin halka satılması hususunda alınacak veya bu konuda Genel Kurul kararı aranacaksa, Genel Kurul'a sunulacak herhangi bir karar;
  - e) Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın 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 ya da 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) Şirket'in Türk Ticaret Kanunu madde 334 hükmü kapsamında Genel Kurul'dan izin almış Yönetim Kurulu üyesi veya üeleriyle ve/veya Galatasaray Spor Kulübü Derneği'nin, Yönetim Kurulu üeleriyle her türlü sözleşme yapılması hususundaki kararlar ile Şirket'te ve/veya Galatasaray Spor Kulübü'nde yönetim hakkı sağlayacak oranda sermaye payına, oy hakkına veya aday gösterme imtiyazına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerle yapılacak olan bütün sözleşmeler konusundaki kararlar. Türk Ticaret Kanunu madde 374 hükmü uyarınca, bu sözleşmelerin oylamasında, sözleşmeye taraf Yönetim Kurulu üyesi oylamaya katılamaz.
  - k) Şirket'in 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) Şirket'in iflasının Genel Kurul'a teklif edilmesine ilişkin kararlar;
  - o) Şirket bütçesinin hazırlanması, kâr payı ve Genel Kurul'a teklif edilmesine ait kararlar;
  - p) Bağımsız denetim şirketi ile murakıbın Genel Kurul'a tavsiye edilmesine ait kararlar;
  - q) Şirket'le ilgili davaların kabulüne, bunların geri alınmasına ve feragate, 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 Kurul'a sunulacak kararlar;
- (xi) D grubu payı elinde bulunduran pay sahibinin/pay sahiplerinin 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 pay sahibine devredilecek ve Yönetim Kurulu üyelerinden birini aday gösterme hakkını ve Yönetim Kurulu'ndaki bir üyesini kaybedecektir.

D grubu payı elinde bulunduran pay sahibinin 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 çağruları 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 karar salt 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 Türk Ticaret Kanunu madde 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 Kurul'ca verilir. Kendilerine 2008 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 Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

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

Mehmet Yiğit Şardan	İcra Komitesi, Üye
Ali Haşhaş	İcra Komitesi, Üye
Mümtaz Tahincioğlu	İcra Komitesi, Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi ise henüz oluşturulmamış olup, 2009 mali yılında oluşturulması için çalışmalar devam etmektedir.

## **27. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar**

Ana Sözleşmemiz uyarınca Şirket Yönetim Kurulu üyeleri kâr 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.