

**BEŞİKTAŞ FUTBOL YATIRIMLARI SANAYİ ve TİCARET A.Ş BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE RAPORU****1. Raporun Amacı**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin (Pay Tebliği) 33. Maddesi hükümleri uyarınca, bedelli sermaye artırımından elde edilen fonun kullanımına ilişkin olarak, "payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur." Anılan hüküm uyarınca, ayrıca "sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayımlaması zorunludur."

2. Fon Kullanım Raporuna İlişkin Bilgiler

Şirket 08.04.2025 tarihli yönetim kurulu toplantısında 6.000.000.000TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, Şirket'in mevcut 1.200.000.000.-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak üzere, %400 oranında 4.800.000.000.-TL artırılarak 6.000.000.000.-TL'ye çıkartılmasına ve mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmamasına ve beheri 0,01TL nominal değerli olan payların yeni pay alma hakkı açısından 1 lot (100 adet) payın 2,00TL üzerinden primli olmak üzere kullandırılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda hazırlanan izahname Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2025 tarih ve 21/663 sayılı toplantısında onaylanmıştır.

09.04.2025 tarihinde KAP'ta yayımlanan Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor'da; Şirket'in yapmayı planladığı nakit sermaye artırımından brüt 9.600.000.000TL, tahmini halka arz giderleri olan 27.252.000TL'nin düşülmesi sonucu ise net 9.572.748.000TL fon elde edilmesinin planlandığı ve Şirket'in, sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun aşağıdaki şekilde kullanımının planlandığı belirtilmiştir.

- %95 T.C. Ziraat Bankası A.Ş, Halk Bankası A.Ş ve Denizbank A.Ş'den oluşan konsorsiyum kredi ödemeleri,
- %5 Cari ödemeler, futbolcu, teknik personel ödemeleri, bonservis ödemeleri ve diğer sair ödemeler

Şirket, global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında Şirket menfaatleri doğrultusunda %5 oranına kadar geçiş yapabilecektir.

3. Sermaye Artırımı ve Elde Edilen Fon Tutarı

Şirket 08.04.2025 tarihli yönetim kurulu toplantısında 6.000.000.000TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, Şirket'in mevcut 1.200.000.000.-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak üzere, %400 oranında 4.800.000.000.-TL artırılarak 6.000.000.000.-TL'ye çıkartılmasına ve mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmamasına ve beheri 0,01TL nominal değerli olan payların yeni pay alma hakkı açısından 1 lot (100 adet) payın 2,00TL üzerinden primli olmak üzere kullandırılmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda hazırlanan izahname Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2025 tarih ve 21/663 sayılı toplantısında onaylanmıştır. Yeni pay alma haklarının kullanımı 16.04.2025 - 30.04.2025 tarihleri arasında gerçekleştirilmiş olup; yeni pay alma hakkı kullanımı sonucunda 2.894.113.355,53TL nominal değerli payların satışının tamamlandığı ve toplam 5.788.226.716,56TL brüt gelir elde edilmiştir. Kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen payların nominal değeri 1.905.886.644,468TL olup, bu paylar 05.05.2025 – 06.05.2025 tarihlerinde iki iş günü süre ile Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satışa sunulmuştur. Bu payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satışı sonrasında 270.455.846TL nominal değerli payın satılması sonucunda toplam 541.465.428,22TL brüt gelir elde edilmiştir.

Yeni pay alma haklarının kullanılma süresi (05.05.2025 - T+1 dahil 06.05.2025) içerisinde 270.455.846TL'lik sermayeyi temsil eden paylar karşılığında 541.465.428,22TL'den aracılık tutarı ve satış komisyonları kesildikten sonra kalan 538.761.717,13TL sermaye artış hesabına yatırılmıştır.

Şirket tüm bu işlemler sırasında ilave olarak vadeli mevduat faiz geliri olarak 20.268.240,72TL faiz geliri elde etmiştir.

Yeni pay alma hakları (rüçhan hakları) ve birincil piyasa satışları sonucunda faiz gelirleri ile birlikte, Şirket toplam 6.349.960.385,50TL brüt gelir elde etmiştir.

Şirket tarafından sermaye artırımı için katlanılan maliyetlerin toplam tutarı 24.692.684,19TL olup, söz konusu halka arz maliyetlerinin dağılımı aşağıdaki şekildedir;

Masraflar	
SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,002)	19.200.000,00
BİST Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	996.839,30
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	519.613,62
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	1.265.827,68
Aracı Kurum Ücreti	2.703.711,09
İlan Tescil ve Diğer Giderler	6.692,50
TOPLAM	24.692.684,19

Şirket'in sermaye artışından elde etmiş olduğu net fon tutarı 6.325.267.701,31TL'dir.

Yeni sermaye 04.06.2025 tarihi itibarıyla Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup, 04.06.2025 tarih ve 11345 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

BEŞİKTAŞ FUTBOL YATIRIMLARI SAN. ve TİC. A.Ş.

Vişnezade Mah. Dolmabahçe Cad. No:1 Beşiktaş Tüpraş Stadyumu Kat:-2 İç Kapı No:1113 34357
Beşiktaş-İstanbul • T:+90 (212) 948 1903 F:+90 (212) 948 1999



BEŞİKTAŞ
JİMNASTİK KULÜBÜ

4. Elde Edilen Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Bilgiler

Şirket'in bedelli sermaye artışından elde etmiş olduğu fonun kullanım yerleri aşağıdaki şekildedir;

Fon Kullanım Yeri	Tutar (TL)	Yüzde (%)
Konsorsiyum Kredi Ödemeleri	6.175.126.670,00	%97,63
Cari ödemeler, futbolcu, teknik personel ödemeleri, bonservis ödemeleri ve diğer sair ödemeler,	150.141.031,31	%2,37
Toplam	6.325.267.701,31	%100,00

Global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında kategoriler ve tahsisat oranları arasında Şirket menfaatleri doğrultusunda %5 oranına kadar geçiş yapabileceği hükmüne istinaden şirket tarafından fon kullanım yerleri arasında geçişler yapıldığı tespit edilmiştir.

5. Sonuç

Sonuç olarak, incelenen belge ve kayıtlar doğrultusunda şirketin bedelli sermaye artışından sağlanan fonun kullanımının SPK tarafından onaylanan izahname ve fon kullanım raporunda belirtilen hususlarla uyumlu olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

Kamuoyu ve yatırımcılarımızın bilgilerine sunulur.

20.08.2025

Denetimden Sorumlu Komite

İbrahim Burak ASLANOĞLU
Denetim Komitesi Başkanı

Ömer KARABACAK
Denetim Komitesi Üyesi

Tolga KIRGIZ
Denetim Komitesi Üyesi