

FENERBAHÇE FUTBOL A.Ş.

01.06.2018 – 31.05.2019

FAALİYET RAPORU



FENERBAHÇE FUTBOL A.Ş.

YILLIK FAALİYET RAPORU

FENERBAHÇE FUTBOL ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
A. GENEL BİLGİLER.....	3-8
B. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.....	8-9
C. FAALİYETLER VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER DEĞİŞİM TABLOSU	10-12
D. FİNANSAL DURUM	12-14
E. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRİLMESİ.....	14-15
F. DİĞER HUSUSLAR.....	15-19

YILLIK FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

1. Rapor Dönemi

01/06/2018 – 31/05/2019

2. Şirket Bilgileri

- **Ticaret Unvanı:** Fenerbahçe Futbol A.Ş.
- **Ticaret Sicil Numarası:** 397171
- **Merkez iletişim bilgileri:**
Fenerbahçe Şükrü Saracoğlu Stadı Maraton Girişi
34724 Kızıltoprak - Kadıköy - İstanbul
Tel: 0216 542 19 07 Fax: 0216 542 19 56
- **İnternet sitesi adresi:** yatirimciiliskileri@fenerbahce.org

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

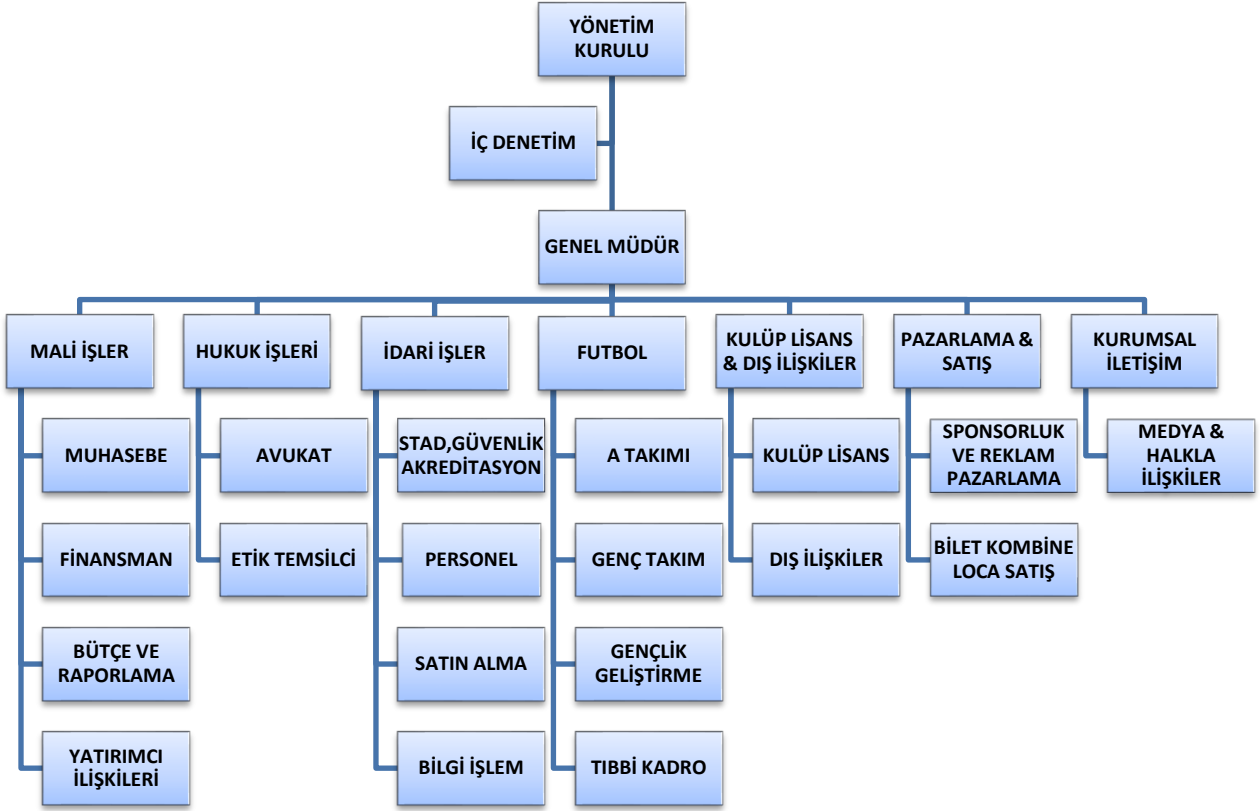
Ödenmiş Sermaye (TL) : 98.980.000

Ortaklar

	%	31 Mayıs 2019	%	31 Mayıs 2018
Fenerbahçe Spor Kulübü	67,07	66.383.828	67,07	18.966.808
Halka açık kısım	32,93	32.596.172	32,93	9.313.192
Toplam	100,00	98.980.000	100,00	28.280.000

YILLIK FAALİYET RAPORU

4. Şirketin Organizasyon Yapısı



İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

Şirket Esas Sözleşmesi'nde belirtildiği üzere, (A) Grubu paylar, malikine Esas Sözleşme'nin 12.maddesinde öngörüldüğü şekilde, Şirket'in 9 (dokuz) kişilik Yönetim Kurulu üyeliğinden 6 (altı) adedini aday gösterme hakkı verir. Bu nedenle, 9 (dokuz) kişilik Şirket Yönetim Kurulunun 6 (altı) üyesi, (A) grubu pay sahibinin göstereceği adaylar arasından, Genel Kurul tarafından seçilmektedir.

Ayrıca Genel Kurulda Esas Sözleşme'nin 22. Maddesinde bahsedilen konularda karar alınabilmesi için, (A) grubu paylar malikinin olumlu oyu aranmaktadır.

Şirket'in ana ortağı Fenerbahçe Spor Kulübü'dür. Kontrolün kaynağı pay oranı ve imtiyazlı paylardan ileri gelmektedir.

YILLIK FAALİYET RAPORU**5. Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler**

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilirler. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2017 Yılı Genel Kurulu 26/11/2018 tarihinde yapılmıştır.

31/05/2019 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	Görevi	Görev Süresi (Başlangıç ve bitiş tarihi)	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
Y. Ali KOÇ	Yönetim Kurulu Başkanı	26.11.2018/devam ediyor.	Fenerbahçe Spor Kulübü Başkanlığı ve Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili /Koç Finansal Hizmetler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı / Koç Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlıkları ve Üyelikleri / Çeşitli Vakıf ve Derneklerde Üyelikler
M. Burhan KARAÇAM	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	26.11.2018/devam ediyor.	Fenerbahçe Spor Kulübü Yönetim Kurulu Üyeliği ve Kale Grubu Şirketleri Yönetim Kurulu Üyelikleri, Erciyas Holding ve Grup Şirketleri Yönetim Kurulu Üyelikleri, Akın Tekstil AŞ Yönetim Kurulu Üyeliği
Semih ÖZSOY	Yönetim Kurulu Üyesi	26.11.2018/devam ediyor.	Fenerbahçe Spor Kulübü Yönetim Kurulu Üyeliği ve İstanbul Dış Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı
N. Erol BİLECİK	Yönetim Kurulu Üyesi	26.11.2018/devam ediyor.	Fenerbahçe Spor Kulübü Yönetim Kurulu Üyeliği ve Homend Elek. Cih. San.ve Tic. A.Ş., İndeks Bilg.Sist. Müh. San. ve Tic. A.Ş.,Desbil Tek.Ür. Tic. A.Ş. Ve diğer 9 şirkette Yönetim Kurulu Başkanlığı ve üyelikleri
Şaban ERDİKLER	Yönetim Kurulu Üyesi	26.11.2018/devam ediyor.	Fenerbahçe Spor Kulübü Yönetim Kurulu Üyeliği ve Akfen Holding A.Ş.,Karamancı Holding A.Ş. ,Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş.,Erdikler Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.,Taran Savaş Elektronik San. ve Tic. A.Ş.,Gerçeklik Teknoloji San. Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.,Burda Bebek Ürünleri Sanayi ve Tic. A.Ş. Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri
A.Sertaç KOMSUOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	26.11.2018/devam ediyor.	Fenerbahçe Spor Kulübü Yönetim Kurulu Üyeliği ve İstanbul Matbaacılık Basılı Yayıncılık Reklamcılık San. Ve Tic. A.Ş., İRM Dijital Baskı ve Matbaacılık San. Ve Tic A.Ş. , Road Reklam Tanıtım Danışmanlık ve Tic. A.Ş., Kalamış Turistik Tesisleri Yatırım İnş. San ve Tic. A.Ş. Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri

YILLIK FAALİYET RAPORU

M. Sina AFRA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26.11.2018/devam ediyor.	Evtiko, MveA Bilgi Teknolojileri, Türkiye Girişimcilik Vakfı Yönetim Kurulu Başkanlığı ve 1907 FB, Tüsiad, Endeavor, Defacto Yönetim Kurulu üyelikleri
Gürel AYDIN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26.11.2018/devam ediyor.	Güray gayrimenkul geliştirme ve inşaat AŞ yönetim kurulu başkanı, Esenyurt üniversitesi mütevelli heyeti üyesi, Sudoku bilişim hizmetleri AŞ yönetim kurulu üyesi, Turizm güncel medya hizmetleri İmt Şti yönetim kurulu başkanı
Aram MARKAROĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26.11.2018/devam ediyor.	Özveren Rulman Tic. San. Ltd. Şti. Yönetim Kurulu Başkanlığı

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite üyeleri; M.Sina Afra, Gürel Aydın ve Aram Markaroğlu, Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri ise M.Sina Afra, Gürel Aydın, N. Erol Bilecik ve Serdar Yıldız'dır.

Yönetim Kurulu' nda Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler

Fenerbahçe Spor Kulübü 2-3 Haziran 2018 Seçimli Genel Kurulu'nda başkan adaylarından Yıldırım Ali Koç 16 bin 092 oyla Fenerbahçe Spor Kulübü'nün yeni başkanı oldu.

Şirketimiz A Grubu paylar maliki Fenerbahçe Spor Kulübü'nün 2-3 Haziran 2018 tarihinde gerçekleştirilen seçimli Genel Kurulu sonucunda oluşan Başkan değişikliği ve Kulüp Yönetim Kurulu değişikliği nedeniyle ve Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 12. ve 13. Maddeleri gereğince; Şirketimizdeki Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinden istifa eden Sayın Aziz Yıldırım'ın istifasının kabulüne ve yerine yapılacak ilk Genel Kurul onayına sunulmak üzere Sayın Yıldırım Ali Koç'un Şirket Esas Sözleşmesi'nin 13. maddesi gereğince Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevlendirilmesine Şirket Yönetim Kurulu karar vermiştir. Konuya ilişkin yönetim kurulu kararı 25.06.2018 tarihinde KAP'ta ve web sitemizde, 02.07.2018 tarihinde ticaret sicil gazetesinde ilan olunmuştur.

Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Mithat Yenigün'ün 25.06.2018 tarihli istifası nedeniyle TTK'nın 363. Maddesi ve Şirket esas sözleşmesinin 14'üncü maddesi uyarınca yerine Sayın Mehmet Burhan Karaçam seçilmiştir. Konuya ilişkin yönetim kurulu kararı 29.06.2018 tarihinde KAP'ta ve web sitemizde ilan olunmuştur.

Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Mahmut N. Uslu' nun 20.06.2018 tarihli istifası nedeniyle yerine TTK'nın 363. Maddesi ve Şirket esas sözleşmesinin 14'üncü maddesi uyarınca Sayın Semih Özsoy seçilmiştir. Konuya ilişkin yönetim kurulu kararı 25.06.2018 tarihinde KAP'ta ve web sitemizde, 02.07.2018 tarihinde ticaret sicil gazetesinde ilan olunmuştur.

Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Nihat Özbağ'ın 06.06.2018 tarihli istifası nedeniyle TTK'nın 363. Maddesi ve Şirket esas sözleşmesinin 14'üncü maddesi uyarınca yerine Sayın Nevres Erol Bilecik seçilmiştir. Konuya ilişkin yönetim kurulu kararı 29.06.2018 tarihinde KAP'ta ve web sitemizde ilan olunmuştur.

Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Salih Ozan Balaban'ın 29.06.2018 tarihli istifası nedeniyle TTK'nın 363. Maddesi ve Şirket esas sözleşmesinin 14'üncü maddesi uyarınca 29.06.2018 tarihinde Şaban Erdikler seçilmiştir. Konuya ilişkin yönetim kurulu kararı 29.06.2018 tarihinde KAP'ta ve web sitemizde ilan olunmuştur.

YILLIK FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Ahmet Önder Fırat' ın 21.06.2018 tarihli istifası nedeniyle TTK'nın 363. Maddesi ve Şirket esas sözleşmesinin 14'üncü maddesi uyarınca yerine Sayın Acar Sertaç Komsuoğlu seçilmiştir. Konuya ilişkin yönetim kurulu kararı 29.06.2018 tarihinde KAP'ta ve web sitemizde ilan olunmuştur.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sayın Ahmet Vefa Küçük'ün 31.05.2018 tarihli istifası nedeniyle yerine Sayın Mehmet Sina Afra Bağımsız üye olarak seçilmiştir. Konuya ilişkin yönetim kurulu kararı 03.07.2018 tarihinde KAP'ta ve web sitemizde ilan olunmuştur.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sayın Ali İhsan Karacan'ın 12.06.2018 tarihli istifası nedeniyle yerine Sayın Gürel Aydın Bağımsız üye olarak seçilmiştir. Konuya ilişkin yönetim kurulu kararı 03.07.2018 tarihinde KAP'ta ve web sitemizde ilan olunmuştur.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sayın İbrahim Kurban'ın 05.07.2018 tarihli istifası nedeniyle yerine Sayın Aram Markaroğlu Bağımsız üye olarak seçilmiştir. Konuya ilişkin yönetim kurulu kararı 05.07.2018 tarihinde KAP'ta ve web sitemizde ilan olunmuştur.

Yönetim kurulu üyeleri ayrılan üyelerin süresini doldurmak üzere göreve gelmiş olup, 26.11.2018 tarihli Genel Kurul toplantısıyla seçimleri onaylanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

İcra Kurulu Üyeleri aşağıdaki şekildedir;

- Y. Ali Koç
- M. Burhan Karaçam
- Semih Özsoy
- Şaban Erdikler

Grup'un 31 Mayıs 2019 tarihi itibarıyla 44 lisanslı futbolcu, 79 teknik kadro, 154 beyaz yaka ve 287 mavi yaka olmak üzere toplam personel sayısı 564'tür (31 Mayıs 2018: 44 lisanslı futbolcu, 34 teknik kadro, 162 beyaz yaka ve 283 mavi yaka olmak üzere toplam personel sayısı 523).

6. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler ; Madde 5 Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler başlığı altında yer almaktadır. Profesyonel yöneticilerin ise Şirket dışında görevleri yoktur.

Yönetim Kurulunun Dönem İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu

Yönetim Kurulu 01.06.2018 - 31.05.2019 özel hesap dönemi içerisinde 72 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

Yönetim Kurulu Komitelerinin Komite Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Yürütülen Faaliyetleri de İçerecek Şekilde Çalışma Esasları ve Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

Yönetim Kurulu bünyesindeki Denetim Komitesi 01.06.2018 - 31.05.2019 özel hesap dönemi içerisinde 7 defa, Kurumsal Yönetim Komitesi 4 defa toplanmıştır. Komite üyeleri, toplantılara

YILLIK FAALİYET RAPORU

düzenli bir biçimde iştirak etmiştir. Komitelere ilişkin çalışma yönergeleri Şirketimiz (<http://www.fenerbahce.org/fbfulbol>) internet adresinde yer almaktadır.

Komitelere ilişkin dönem içerisinde dışarıdan herhangi bir danışmanlık hizmeti alınmamıştır.

Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Engin Dumanlı	Fenerbahçe Futbol A.Ş. Genel Müdürü	03/04/2008
Mümtaz Karakaya	Fenerium Genel Müdürü	01/10/2015
Serdar Yıldız	Mali İşler Direktörü	11/12/2012

Üst Yönetim’de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

01.06.2018 – 31.05.2019 özel hesap dönemi içinde Üst Yönetim’ de yapılan değişiklik yoktur.

7. Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri

Şirketin 2017 yılı faaliyetlerine ilişkin 26.11.2018 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2018 yılı için TTK’nın ilgili maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir.

8. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Dönem içerisinde yaşanan önemli ölçüde personel ve işçi hareketi bulunmamaktadır. 31.05.2019 tarihi itibarıyla şirketin çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkları tutarı 4.475.257 TL’dir (31.05.2018: 3.147.159 TL).

9. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketimizin 125.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesinin 28.280.000 TL’den 98.980.000 TL’ye artırılmasına ilişkin tescil işlemleri tamamlanmış olup Şirketimiz Esas Sözleşmesinin, Madde 6 Paylar ve Madde 7 Paylar/ Türü ve Grubu değişiklikleri 16.11.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

B- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

1. Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı

26/11/2018 tarihli Genel Kurulumuzda Şirketimiz esas sözleşmesinin 18’nci maddesi hükmü uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu’nun bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeleri saklı kalmak şartıyla, Yönetim Kurulu üyelerinin kar payı dahil, her ne nam altında olursa olsun herhangi bir ücret almadıkları konusunda pay sahiplerimiz bilgilendirilmiştir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine net 2.000 TL/ay ücret ödenmesine ilişkin önerge okunarak oy birliği ile kabul edilmiş ve 26/11/2018 tarihinden itibaren 2018 yılı Genel Kurul toplantısının yapılacağı ay dahil olmak üzere; bağımsız yönetim kurulu üyelerine net 2.000 TL/ay ücret ödenmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerine performans dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

YILLIK FAALİYET RAPORU

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirket içerisinde Şirket üst düzey yöneticileri de dahil olmak üzere idari personele performansa dayalı ek ödeme yapılmamaktadır.

Grup'un üst düzey yöneticilerine sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 1.545.459 TL'dir (31 Mayıs 2018: 1.248.673 TL).

2. Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarına ilişkin bilgiler

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticileri ile ilgili olarak rapor döneminde gider oluşmamıştır.

YILLIK FAALİYET RAPORU

C- FAALİYETLER VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Transfer Faaliyetleri

Faaliyet dönemi içerisinde bulunan transfer faaliyetleri:

Profesyonel futbolcu Barış Alıcı transferi gerçekleştirilerek 2018-2019, 2019-2020, 2020-2021 ve 2021-2022 sezonlarını kapsayan 4 yıllık,

Profesyonel futbolcu Berke Özer transferi gerçekleştirilerek 2018-2019, 2019-2020, 2020-2021 ve 2021-2022 sezonlarını kapsayan 4 yıllık,

Profesyonel futbolcu Ferdi Erenay Kadioğlu transferi gerçekleştirilerek 2018-2019, 2019-2020, 2020-2021 ve 2021-2022 sezonlarını kapsayan 4 yıllık,

Profesyonel futbolcu Jailson Marques Siquira transferi gerçekleştirilerek 2018-2019, 2019-2020, 2020-2021 ve 2021-2022 sezonlarını kapsayan 4 yıllık,

Profesyonel futbolcu Michael Frey transferi gerçekleştirilerek 2018-2019, 2019-2020, 2020-2021 ve 2021-2022 sezonlarını kapsayan 4 yıllık,

Profesyonel futbolcu Harun Tekin transferi gerçekleştirilerek 2018-2019, 2019-2020 ve 2020-2021 sezonlarını kapsayan 3 yıllık,

Profesyonel futbolcu Diego Antonia Reyes Rosales transferi gerçekleştirilerek 2018-2019 ve 2019-2020 sezonlarını kapsayan 2 yıllık,

Profesyonel futbolcu Tolga Çiğerci transferi gerçekleştirilerek 2018-2019 sezonunu kapsayan 1 yıllık,

Profesyonel futbolcu İslam Slimani, Yassine Benzia ve Andre Morgan Rami Ayew' in transferi gerçekleştirilerek 2018-2019 sezonunu kapsayan yıllık kiralama sözleşmesi,

Futbolcumuz Alper Potuk ile 2018-2019, 2019-2020, 2020-2021 ve 2021-2022 sezonlarını kapsayan 4 yıllık,

Profesyonel futbolcu Sadık Çiftınar transferi gerçekleştirilerek 2018-2019, 2019-2020, 2020-2021 ve 2021-2022 sezonlarını kapsayan 3,5 yıllık,

Profesyonel futbolcu Serdar Aziz transferi gerçekleştirilerek 2018-2019, 2019-2020, 2020-2021 ve 2021-2022 sezonlarını kapsayan 3,5 yıllık,

Profesyonel futbolcu Tolgay Arslan transferi gerçekleştirilerek 2018-2019, 2019-2020, 2020-2021 ve 2021-2022 sezonlarını kapsayan 3,5 yıllık,

Profesyonel futbolcu Miha Zajc transferi gerçekleştirilerek 2018-2019, 2019-2020, 2020-2021, 2021-2022 ve 2022-2023 sezonlarını kapsayan 4,5 yıllık,

Profesyonel futbolcu Victor Moses'in transferi gerçekleştirilerek 2018-2019 ve 2019-2020 sezonlarını kapsayan 1,5 yıllık kiralama sözleşmesi,

Amatör Futbolcularımız Abdulcebrail Akbulut, Burak Albayrak, Batuhan Yılmaz, Mahsun Çapkan, Ömer Faruk Beyaz ve Muhammed Gümüşkaya Profesyonelliğe Geçiş yapmış olup 2018-2019, 2019-2020 ve 2020-2021 sezonlarını kapsayan 3 yıllık,

Amatör Futbolcumuz Muhammet Ömer Çakı Profesyonelliğe Geçiş yapmış olup 2018-2019 ve 2019-2020 sezonlarını kapsayan 2 yıllık sözleşme imzalanmıştır.

Futbolcumuz Volkan Demirel ile 2018-2019 sezonunu kapsayan 1 yıllık sözleşme imzalanmıştır.

YILLIK FAALİYET RAPORU

Futbolcularımız Jose Fernando Viana De Santana, Giuliano Victor De Paula, Josef De Souza ve Karahan Yasir Subaşı'nın transfer satışı gerçekleştirilmiştir.

Futbolcumuz Salih Uçan için, İtalya' nın Empoli FC Kulübü ile 2018-2019 sezonunu kapsayan 1 yıllık kiralama sözleşmesi imzalanmıştır.

Futbolcumuz Muhammed Samed Karakoç için, Tarsus İdman Yurdu Kulübü ile 2018-2019 sezonunu kapsayan 1 yıllık kiralama sözleşmesi imzalanmıştır.

Futbolcumuz Ahmethan Köse için, Kırklarelispor Kulübü ile 2018-2019 sezonunu kapsayan 1 yıllık kiralama sözleşmesi imzalanmıştır.

Futbolcumuz Beykan Şimşek için, Osmanlıspor Kulübü ile 2018-2019 sezonunu kapsayan 1 yıllık kiralama sözleşmesi imzalanmıştır.

Futbolcumuz Ozan Tufan için, Alanyaspor Kulübü ile 2018-2019 sezonu ikinci yarısını kapsayan kiralama sözleşmesi imzalanmıştır.

Futbolcumuz Diego Reyes için, İspanya' nın Deportivo Leganes Kulübü ile 2018-2019 sezonu ikinci yarısını kapsayan kiralama sözleşmesi imzalanmıştır.

Futbolcumuz Barış Alıcı için, Malatyaspor Kulübü ile 2018-2019 sezonu ikinci yarısını kapsayan kiralama sözleşmesi imzalanmıştır.

Futbolcularımız Yiğithan Güveli ve Uygur Mert Zeybek'in transferi gerçekleştirilmiştir.

Futbolcularımız Aatif Chahechouhe ve Erdi Can Şehit'in sözleşmeleri feshedilmiştir.

2. İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri

İç denetim birimi 2012 yılında kurulmuştur. İç denetim biriminin başlıca görevi, iç kontrol sistemi ile finansal raporlama sisteminin güvenilirliğini sağlamaktır.

İç Denetim birimi düzenli olarak iç kontrol sisteminin etkinliğini denetlemektedir. İç Denetim birimi, bağımsız olarak faaliyetlerini yürütebilmesi amacıyla doğrudan Yönetim Kurulu Başkanı'na bağlı olarak görev yapmaktadır.

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Şirketin bağlı ortaklığı Fenerbahçe Spor Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir (Fenerium). Şirketin 31.05.2019 tarihi itibari ile Fenerium sermayesindeki payı %82,5'dir.

Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

Bağlı ortaklık, doğrudan Şirket tarafından kontrol edilen işletmedir. Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklığın finansal tabloları yönetim kontrolünün başladığı tarihten kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilir. Bağlı ortaklığa ait bilançolar ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklığı arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir.

4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

YILLIK FAALİYET RAPORU

5. Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

6. Hukuki Konular

a) Şirket aleyhine açılan, Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

➤ **Önemli davalar**

Spor Genel Müdürlüğü ("SGM") tarafından Şirket'in ana hissedarı Fenerbahçe Spor Kulübü aleyhinde belirsiz alacak davası açılmış olup, anılan davada 2012-2013, 2013-2014, 2014-2015, 2015-2016, 2016-2017 ve 2017-2018 Futbol Sezonlarından bilet satış hasılatlarının %7'si ve reklam gelirlerinin davaya konu olan tutarları SGM tarafından talep edilmektedir. Dava ile ilgili süreç devam etmekte olup Şirket yönetimi, konuyla ilgili konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

b) İdari-Adli yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

7. Genel Kurullar

Şirketimiz, 01.06.2017-31.05.2018 dönemine ilişkin Genel Kurul Toplantısını 26.11.2018 tarihinde gerçekleştirmiştir. Genel Kurula ilişkin toplantı tutanakları Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve şirketin web sitesinde ilan edilmiştir.

8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Bulunmamaktadır.

D- FİNANSAL DURUM

Şirketimizin 2018 yılı faaliyetlerinin tam denetimi için Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile anlaşma yapılmış olup, yıllık mali tablolarımız denetimden geçmiştir.

1. Mali Tabloların Özeti

Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır.

YILLIK FAALİYET RAPORU

Özet Bilanço (TL)

(TL)	31/05/2019	31/05/2018
Dönen Varlıklar	1.835.479.217	1.084.908.444
Duran Varlıklar	144.905.806	114.513.717
Toplam Varlıklar	1.980.385.023	1.199.422.161
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.437.897.012	782.741.448
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.191.179.749	1.267.116.835
Özkaynaklar	(648.691.738)	(850.436.122)
Toplam Kaynaklar	1.980.385.023	1.199.422.161

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	1 Haziran 2018- 31 Mayıs 2019	1 Haziran 2017- 31 Mayıs 2018
Satış Gelirleri	890.389.742	593.657.650
Faaliyet Karı/Zararı	(35.293.635)	(119.234.978)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	(203.974.949)	(286.164.494)
Dönem Karı/Zararı	(205.168.695)	(287.744.775)

Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

(%)	31/05/2019	31/05/2018
Cari Oran	1,28	1,39
Finansal Borçlar/ Toplam Aktif	0,97	1,25

Mali Güç

Sirket tarafından SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı Kararında belirtilen esaslar uyarınca yapılan Şirket'in aktifinde bulunan futbolcuların bonservisleri, FBSK ile Şirket arasında akdedilmiş olan Lisans Kiralama Sözleşmesi ve Kamu Gözetimi Kurumu (KGK)'nun 2013-2 sayılı kararı gereği ortak kontrole tabi işletme birleşmesi kapsamında muhasebeleştirilen finansal yatırımın değerlendirme çalışmaları ve bunların özkaynaklara etkileri TTK 376. madde gereği belirlenmiş ve TTK 376 Bilançosu hazırlanmıştır. Hazırlanan TTK 376 Bilançosu'na göre sermayenin karşılıksız kalmadığı tespit edilmiştir.

2. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 04.10.2018 tarih 2018/43 bülteniyle ilan edilen, 05.10.2018 tarih ve 29833736-105.01.01.01-E.10413 sayılı yazısı ile, Şirket'in 125.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 28.280.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların rüçhan hakları kullanılarak, 70.700.000 TL nakit (bedelli) olarak (%250 oranında) artırılarak 98.980.000 TL'ye çıkarılması ve 1 TL nominal değerli pay için rüçhan hakkının 5 TL olarak kullanılarak ihraç edilecek payların satışından elde edilen toplam 356.010.863 TL sermaye arttırımı olmuştur. Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 98.980.000 TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

YILLIK FAALİYET RAPORU

Kar Payı Dağıtım

Geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, Kar Payı Dağıtım Politikası 23.09.2014 tarihli Genel Kurulda gündemin 9. Maddesi olarak kabul edilmiştir. Kar payı dağıtım politikası, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar Dağıtım yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir.

Kar payı dağıtım politikası, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar Dağıtım yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir. 01.06.2017-31.05.2018 dönemine ilişkin dağıtılacak kar bulunmamaktadır.

3. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Şirket, futbol sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket aktifinde yer alan Fenerbahçe Profesyonel Futbol Takımı Spor Toto Süper Lig, Ziraat Türkiye Kupası ve UEFA Şampiyonlar Ligi'nde mücadele etmekte olup, sektördeki rekabetin yüksek seviyede olması sebebiyle sportif başarı hakkında kesin öngörü yapılamamaktadır. Bu nedenle sportif başarıya bağlı olarak Şirket faaliyetleri sonucunda elde edilen gelir olumlu veya olumsuz etkilenebilmektedir.

4. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

Şirketimiz profesyonel futbol takımı 2018-2019 Spor Toto Süper Lig Lifter Küçükandonyadis Sezonu'nu 46 puanla 6. sırada tamamlamıştır. Profesyonel futbol takımımız 2018-2019 sezonunda UEFA Avrupa Ligi Son 32 turuna kadar yükselmiştir.

5. Teşvikler

Raporlama dönemi içerisinde Şirket herhangi bir teşvik kullanmamıştır.

6. İşletmenin Gelişimi

Profesyonel futbol takımımız 2019-2020 sezonunda şampiyon olarak 4. yıldızı almayı hedeflemektedir. Bilanço sonrasında yapılan transferler ile 2019-2020 Spor Toto Süper Lig Cemil Usta Sezonunda ve Ziraat Türkiye Kupası turnuvasında şampiyonluk hedeflenmektedir. Diğer alt yapı takımlarımız da mücadele ettikleri liglerde şampiyonluk hedeflemektedir.

E- RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

1. Risk yönetimi politikası

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev ve çalışma esasları, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Şirket ana sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler çerçevesinde belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışma yapacak olan Risk Komitesi'nin temel amaçları;

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve iş sürekliliğini tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve diğer her türlü riskin erken tespiti,
- Tespit edilen risklerin, Şirketin kurumsal risk alma sınırları çerçevesinde değerlendirilmesi suretiyle uygun şekilde yönetildiğinin kontrolü ve uygunluğunun verilmesi,
- Kurumsal risk alma sınırlarını aşan risklerle ilgili olarak etki ve olasılıklarına göre önceliklendirilmesi,
- Tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin tespiti, uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktan ibarettir.

YILLIK FAALİYET RAPORU

Komite toplantıları prensip olarak her 2 aylık dönem için bir defa olmak üzere ve Yönetim Kurulu'nun olağan toplantılarıyla uyumlu zamanlarda gerçekleştirilir.

Spekülatif işlem yapılmaz. Türev ürünler ve benzeri sözleşmeler ile işlem yapılarak faaliyet konusu dışında kazanç sağlamaya çalışmak gibi riskli işlemler yapılmaz.

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi 26.02.2013 tarihinde kurulmuştur. Komite üyeleri; M.Sina Afra ve Şaban Erdikler'dir.

Komite çalışma esasları resmi internet sitemiz (<http://www.fenerbahce.org/fbfutbol>) de yer almaktadır.

Komite ilgili dönem içerisinde 6 defa toplanmıştır.

TTK Madde 378 gereğince, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek tüm risklerin erken teşhisi, ölçülmesi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesine imkan vermek üzere Risk Değerleme Tablosu oluşturularak dönem içerisinde gerekli görülen güncellemeler yapılarak Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

3. İleriye Dönük Riskler

Sektörde Faaliyet Gösteren Şirketlerin Takımları Arasındaki Yüksek Rekabet: Şirket aktifinde yer alan Fenerbahçe Profesyonel Futbol Takımı Spor Toto Süper Lig'de ve Ziraat Türkiye Kupası Turnuvasında, sektördeki rekabetin yüksek seviyede olması sebebiyle sportif başarı hakkında kesin öngörü yapılamamaktadır. Bu nedenle sportif başarıya bağlı olarak Şirket faaliyetleri sonucunda elde edilen gelir olumlu veya olumsuz etkilenebilmektedir.

Transfer Bedelleri ve Takım Uyumu:

Yaşanan rekabet ortamında sportif başarıyı üst seviyede tutabilmek hedefi ile futbolculara yapılan yıllık garanti ve maç başı ücret ödemeleri ile yüksek bonservis bedelli transferler yapılabilmektedir. Taraftar beklentileri de isim yapmış ve kendini sportif rekabetin daha yüksek düzeyde olduğu liglerde duyurmuş profesyonel futbolcuların transferinde etkili olmaktadır. Buna karşılık özellikle farklı ülkeden gelen yabancı oyuncuların gerek ülkemiz futboluna gerekse takıma uyum sağlamaları her zaman mümkün olmamakta, beklenen faydanın sağlanamadığı durumlarda Şirket giderlerinin yüksek olmasına neden olarak karlılığı olumsuz yönde etkileyebilmektedir.

Yayın Gelirleri:

Sektörde faaliyet gösteren Şirketler/Kulüpler için yayın gelirleri önemli bir gelir kalemi oluşturmaktadır. Bu gelirlerin ödenmesinde olabilecek gecikme ve aksaklıklar nakit akışında daralmaya sebep olabilir.

YILLIK FAALİYET RAPORU

F- DİĞER HUSUSLAR

1. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyelerine İlişkin Ortaklara Sunulması Zorunlu Bilgiler

a) 31 Mayıs 2019 ve 31 Mayıs 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>31 Mayıs 2019</u>	<u>31 Mayıs 2018</u>
Fener TV Fener Televizyon Haber ve Görsel Yayıncılık A.Ş. (**)	8.297.472	4.588.798
Fenerbahçe İletişim Hizm. San. Tic. A.Ş. (**)	3.356.989	1.934.716
Fenerbahçe Turizm ve Catering İşl. San. ve Tic. Ltd. Şti. (**)	370.633	271.614
Fenerbahçe Spor Okulları Eğitim İşletmeleri San. Tic. Ltd. Şti. (**)	14.784	64.080
Fenerbahçe Eğitim Öğretim İşletmeleri Ticaret A.Ş. (**)	3.288	-
Diğer (**)	113.290	577.475
	12.156.456	7.436.683

<u>Ticari Olmayan Alacaklar</u>	<u>31 Mayıs 2019</u>	<u>31 Mayıs 2018</u>
FBSK(*)	1.573.296.818	932.612.052
Diğer (**)	-	519.318
	1.573.296.818	933.131.370

b) 31 Mayıs 2019 ve 31 Mayıs 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

<u>Ticari Borçlar</u>	<u>31 Mayıs 2019</u>	<u>31 Mayıs 2018</u>
Fenerbahçe Eğitim Öğretim İşletmeleri Ticaret A.Ş. (**)	116.381	90.657
	116.381	90.657
<u>Ticari Olmayan Borçlar</u>	<u>31 Mayıs 2019</u>	<u>31 Mayıs 2018</u>
Fener TV Fener Televizyon Haber ve Görsel Yayıncılık A.Ş. (**)	178.973	-
Diğer (**)	2.682	22.637
	181.655	22.637

(*) Ana ortaklık

(**) Ana ortağın kontrolündeki şirketler

YILLIK FAALİYET RAPORU

- c) 31 Mayıs 2019 ve 31 Mayıs 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderler ve ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31 Mayıs 2019</u>	<u>31 Mayıs 2018</u>
FBSK(*)	1.027.240	9.149.447
	<u>1.027.240</u>	<u>9.149.447</u>
<u>İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31 Mayıs 2019</u>	<u>31 Mayıs 2018</u>
FBSK(*)	13.953.320	15.297.781
	<u>13.953.320</u>	<u>15.297.781</u>
<u>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>31 Mayıs 2019</u>	<u>31 Mayıs 2018</u>
FBSK (*)	-	2.054.150
	<u>-</u>	<u>2.054.150</u>

(*) Ana ortaklık

(**) Ana ortağın kontrolündeki şirketler

FENERBAHÇE FUTBOL A.Ş.**YILLIK FAALİYET RAPORU**

d) 31 Mayıs 2019 ve 31 Mayıs 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili Taraflara Satışlar ve İlişkili Taraflardan Gelirler</u>	<u>1 Haziran 2018- 31 Mayıs 2019</u>	<u>1 Haziran 2017- 31 Mayıs 2018</u>
FBSK (*)	3.134.405	18.277.167
Fenerbahçe İletişim Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. (**)	1.159.518	2.537.495
Fener TV Fener Televizyon Haber ve Görsel Yay. A.Ş. (**)	1.073.333	538.043
Fenerbahçe Spor Okulları Eğt.İşl.San.Tic. Ltd.Şti. (**)	83.928	39.620
Fenerbahçe Turizm ve Catering İşl.Tic.Ltd.Şti. (**)	56.286	48.931
Fenerbahçe Eğitim Öğretim İşl. ve Tic. A.Ş. (**)	8.547	87.862
Fenerbahçe Radyo ve Televizyon Yayın A.Ş.	-	553.823
	5.516.017	22.082.941

<u>İlişkili Taraflardan Alışlar ve İlişkili Taraflara Giderler</u>	<u>1 Haziran 2018- 31 Mayıs 2019</u>	<u>1 Haziran 2017- 31 Mayıs 2018</u>
FBSK (*)	17.049.354	19.453.482
Fener TV Fener Televizyon Haber ve Görsel Yay. A.Ş. (**)	607.788	949.252
Fenerbahçe Turizm ve Catering İşl. San. ve Tic. Ltd. Şti. (**)	305.365	523.204
Fenerbahçe Eğitim Öğretim İşl. ve Tic. A.Ş. (**)	107.760	-
Fenerbahçe İletişim Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. (**)	8.727	-
Fenerbahçe Spor Okulları Eğt.İşl.San.Tic. Ltd.Şti. (**)	-	190.002
Fenerbahçe Eğitim Kültür Sağlık Vakfı (**)	-	120.542
	18.078.994	21.236.482

(*) Ana ortaklık

Grup'un FBSK tarafından elde ettiği satışları ve gelirleri, dönem içerisinde yapılan lisanslı ürün satışından kaynaklanmaktadır. Grup'un FBSK'dan olan alışların ve giderlerin önemli bir kısmı, tesis kullanım giderleri ve lisans kullanım hakkı giderlerinden oluşmaktadır.

(**) Ana ortağın kontrolündeki şirketler

<u>İlişkili Taraflardan Finansman Gelirleri</u>	<u>1 Haziran 2018- 31 Mayıs 2019</u>	<u>1 Haziran 2017- 31 Mayıs 2018</u>
FBSK (*)	372.291.825	200.005.498
Fenerbahçe Turizm ve Catering İşl. San. ve Tic. Ltd. Şti. (**)	55.910	34.146
Fenerbahçe Spor Okulları Eğt.İşl.San.Tic. Ltd.Şti (**)	13.419	3.412
	372.361.154	200.043.056

(*) Ana ortaklık

(**) Ana ortağın kontrolündeki şirketler

YILLIK FAALİYET RAPORU

Ayrıca şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 09.08.2019 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı;

“Fenerbahçe Futbol A.Ş.’nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 01.06.2018-31.05.2019 hesap dönemi içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.” şeklindedir.

2. Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen Ve Ortakların, Alacaklıların, Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylar

- 31 Mayıs 2019 tarihi itibari ile Şirket’in aktifinde yer alan ve sözleşmesi devam eden profesyonel futbolcusu Eljif Elmas’ın SSC Napoli kulübüne transferi 23 Temmuz 2019 tarihinde 16.000.000 Avro karşılığında gerçekleşmiştir.

Bilgilerinize arz ederiz.

Y.Ali KOÇ
Başkan

M.Burhan KARAÇAM
Başkan Yardımcısı