GALATASARAY SPORTİF SINAİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.
BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN DENETİM KOMİTESİ RAPORU

21.04.2025

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin (Pay Tebliği) 33. Maddesi hükümleri uyarınca, bedelli sermaye artırımdan elde edilen fonun kullanımına ilişkin Denetim Komitesi tarafından hazırlanan rapordur.

GALATASARAY SPORTİF SINAİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.

Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanımına İlişkin Rapor

Rapor Tarihi: 21/04/2025

Raporun Amacı: Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33.maddesi gereğince, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılmış olan bedelli sermaye artırımı sonrasında elde edilen fonun hangi amaçlarla kullanıldığına ilişkin olarak, kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlanması ve söz konusu raporun Şirket'in internet sitesinde ve KAP 'ta yayımlanması zorunludur.

İşbu rapor sermaye artırımından elde edilen fonun kullanımına ilişkin değerlendirmeleri içerecek şekilde Denetim Komitesi tarafından hazırlanmıştır.

Sermaye Artırımı ve Elde Edilen Fon Tutarı

Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesinde 5.400.000.000.-TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 1.080.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 4.320.000.000.-TL arttırılmak suretiyle 5.400.000.000.-TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilmek üzere toplam 4.320.000.000.-TL nominal değerli paylara ilişkin hazırlanan izahname Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.12.2024 tarihli ve 66/2051 sayılı toplantısında kabul edilmiş olup 26.12.2024 tarihli Bülten'de ilan edilmiştir.

Yeni pay alma haklarının kullanımı 30.12.2024-13.01.2025 tarihleri arasında gerçekleştirilmiş olup; ihraç edilen 4.320.000.000.-TL nominal değerli paylardan, 4.293.453.923,78.-TL tutarındaki kısmına ilişkin yeni pay alma hakları kullanılmıştır. Kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen payların nominal değeri 26.546.076,224.-TL olup, bu paylar 15.01.2025 – 16.01.2025 tarihlerinde iki iş günü süre ile Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa 'da satışa sunulmuştur. Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da rüçhan haklarının kalan 26.546.076,224.-TL nominal değerli kısmının tamamı 15.01.2025 tarihinde satılmıştır. Sermaye artırım işlemleri sonucunda Şirket'in 1.080.000.000.-TL çıkarılmış sermayesi 5.400.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 4.320.000.000.-TL artırılarak 5.400.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Yeni pay alma haklarının kullanılma süresi (30.12.2024– T+1 dahil 14.01.2025) içerisinde 4.293.453.923.-TL'lik sermayeyi temsil eden paylar karşılığında 4.293.484.077,65.-TL sermaye artış hesabına yatırılmıştır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra Borsa İstanbul Birincil Piyasa 'da satış süresi (15.01.2025 T+2 Dahil 17.01.2025) içerisinde kullanılmayan yeni pay alma haklarına ilişkin 26.546.076,224.-TL nominal değerli payların satışı karşılığında 54.699.988,59.-TL sermaye artış hesabına yatırılmıştır.

Şirket tarafından sermaye artırımı için katlanılan maliyetlerin toplam tutarı 16.054.178,87.-TL olup, söz konusu halka arz maliyetlerinin dağılımı aşağıdaki şekildedir:

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul Ücreti)	8.640.000,00
BİAŞ Kotasyon Ücreti	1.360.800,00
Rekabet Kurumu Payı	1.728.000,00
Hukuk ve Danışmanlık Gideri	375.000,00
Aracı Kurum Halk Arz Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	2.782.500,00
MKK İhraççı Hizmet Bedeli	216.000,00
MKK Sermaye Artırımı Katılım Bedeli	881.324,44
Diğer (Isın Kodu Ücreti, İlan ve Tescil vb.)	70.554,43
Toplam Masraf	**16.054.178,87**

Şirket'in sermaye artışından elde etmiş olduğu net fon tutarı 4.332.129.887,37.-TL'dir.

Yeni sermaye 18.02.2025 tarihi itibariyle İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 20.02.2025 tarih ve 11276 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanım Yerleri

Şirket'in 24/12/2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında ödenmiş sermayesinin 1.080.000.000.-TL nakden ödenmek suretiyle, 1.080.000.000.-TL'den 5.400.000.000.-TL'ye yükseltilmesine ve esas sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 7. maddesinin değiştirilmesine karar verilmiştir.

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 kullanılması planlandığı 24.12.2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilmiştir.

- % 38 'si ile DenizBank A.Ş. nezdinde 02.12.2024 tarihli K5-78097 numaralı genel kredi sözleşmesi ile kullanılan ilave kredilerin anapara, faiz, komisyon ve tüm fer'ilerinin geri ödenmesinde
- %39 'sı ile kredi alan olarak Şirket, kredi verenler olarak T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Şişli İstanbul Kurumsal Şubesi ve DenizBank A.Ş., garantörler olarak ise Galatasaray Spor Kulübü Derneği, Galatasaray Mağazacılık ve Perakendecilik A.Ş., Galatasaray Dijital Satış ve Pazarlama A.Ş., Galatasaray Emlak Geliştirme A.Ş., Galatasaray Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme Ticaret A.Ş., Galatasaray Televizyon Yayıncılık A.Ş., Galatasaray Florya Emlak A.Ş. ve Galatasaray Spor Kulübü Derneği İktisadi İşletmesi arasında 19 Mart 2021 tarihinde imzalanmış ve 28 Mayıs 2021 ve 27 Şubat 2023 tarihlerinde tadil edilmiş Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi'ne ("FYYS") konu kredinin kısmi olarak kredi geri ödemesi için kullanılması planlanmaktadır. Şüpheye mahal vermemek adına, anılan tutar Şirket'e sermaye olarak gelecek olup, bu orandaki tutarın tamamı FYYS kredisinin kredi geri ödemesinde,
- UEFA mali kriterlerine uyum sağlamak amacıyla bu fonun %13'luk kısmı futbolcu ücretleri, kulüplere bonservis ödemeleri, teknik kadro ücretleri ve diğer ticari borçlara ilişkin ödemelerde,
- %7'si Şirket'in diğer borç ödemelerinde,
- %3'si Vergi ve Sosyal Güvenlik Kurumu borçlarına ilişkin ödemelerinde kullanılacaktır.

Şirket, ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda belirtilen kategoriler arasında Şirket menfaatleri doğrultusunda %10 oranına kadar geçiş yapabilecektir.

Şirket tarafından sermaye artırımından elde edilen fon gecelik faiz ile nemalandırılmış olup toplam fonun kullanım yerleri aşağıdaki şekildedir:

• Şirket tarafından sermaye artırımından elde edilen fonun 1.729.676.967,87.-TL'lik kısmı (elde edilen fonun %39,22'si), DenizBank A.Ş. nezdinde 02.12.2024 tarihli K5-78097 numaralı genel kredi sözleşmesi ile kullanılan ilave kredilerin anapara, faiz, komisyon ve tüm fer'ilerinin geri ödenmesinde,

• Şirket tarafından sermaye artırımından elde edilen fonun 1.428.000.000.-TL'lik kısmı (elde edilen fonun %32,38'i) kredi alan olarak Şirket, kredi verenler olarak T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Şişli İstanbul Kurumsal Şubesi ve DenizBank A.Ş., garantörler olarak ise Galatasaray Spor Kulübü Derneği, Galatasaray Mağazacılık ve Perakendecilik A.Ş., Galatasaray Dijital Satış ve Pazarlama A.Ş., Galatasaray Emlak Geliştirme A.Ş., Galatasaray Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme Ticaret A.Ş., Galatasaray Televizyon Yayıncılık A.Ş., Galatasaray Florya Emlak A.Ş. ve Galatasaray Spor Kulübü Derneği İktisadi İşletmesi arasında 19 Mart 2021 tarihinde imzalanmış ve 28 Mayıs 2021 ve 27 Şubat 2023 tarihlerinde tadil edilmiş Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi'ne ("FYYS") konu kredinin kısmi olarak kredi geri ödemesi için kullanılması planlanmaktadır. Şüpheye mahal vermemek adına, anılan tutar Şirket'e sermaye olarak gelecek olup, bu orandaki tutarın tamamı FYYS kredisinin kredi geri ödemesinde,

• Şirket tarafından sermaye artırımından elde edilen fonun 685.098.315,82.-TL'lik kısmı (elde edilen fonun %15,53'ü) UEFA mali kriterlerine uyum sağlamak amacıyla bu fonun %13'luk kısmı futbolcu ücretleri, kulüplere bonservis ödemeleri, teknik kadro ücretleri ve diğer ticari borçlara ilişkin ödemelerinde,

• Şirket tarafından sermaye artırımından elde edilen fonun 437.721.839,88.-TL'lik kısmı (elde edilen fonun %9,93'ü) Şirket'in diğer borç ödemelerinde ve

• Şirket tarafından sermaye artırımından elde edilen fonun 129.600.000.-TL'lik kısmı kısmı (elde edilen fonun %2,94'ü) ise Vergi ve Sosyal Güvenlik Kurumu borçlarına ilişkin ödemelerinde kullanılmıştır.

Değerlendirme ve Sonuç

İşbu rapor tarihi itibariyle Şirket'in bedelli sermaye artırımından elde etmiş olduğu fonun, Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylanan ve 27.12.2024 tarihinde KAP'ta ilan edilmiş olan izahnamede ve 24.12.2024 tarih ve 92 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen fon kullanım yeri raporunda belirtilen planlamaya sadık kalınmak suretiyle, yukarıda belirtilen maddeler dahilinde kullanıldığı tespit edilmiştir.

Kamuoyu ve yatırımcılarımızın bilgilerine sunulur.

21.04.2025

Denetim Komitesi Başkanı	**Denetim Komitesi Üyesi**
Nihat Kırmızı	Ömer Sarıgül