

## **Trabzonspor Sportif Yatırım ve Futbol İşletmeciliği Ticaret Anonim Şirketi**

### **Yönetim Kurulu'na**

Sermaye Artışının Gerekçesi ve Artıştan Elde Edilecek Nakdin Kullanım Yeri Hakkında Rapor:

Şirketimiz Yönetim Kurulu 23/01/2019 tarihinde 65 sayılı kararı ile Şirket esas sözleşmemizin 6. maddesinde 500.000.000.-TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 100.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayemizin; tamamı nakden karşılanmak suretiyle (% 200 bedelli) 300.000.000.- TL'ye çıkarılmasına karar vermiş ve söz konusu karar Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda 23/01/2019 tarihinde yayınlanmıştır. 23/01/2019 tarihli sermaye artışının gerekçesi ve artıştan elde edilecek nakdin kullanım yeri hakkındaki raporumuzda yukarıdaki karar ve açıklamalar sonucunda gerçekleştirilecek sermaye artışından elde edilecek nakdin, özellikle Şirket'in muaccel olan finansal ve operasyonel yükümlülüklerinin ifasında kullanılması, aynı zamanda Şirket açısından yaşamsal önemi olan UEFA'nın mali kriterlerine uyum sağlamada ve Şirket'in mali yapısının kuvvetlendirilmesinde kullanılması gerektiği belirtilerek, sermaye artışından elde edilecek fonun kullanım yerlerinin aşağıdaki gibi gerçekleştirileceğinin planlanmakta olduğu açıklanmıştır;

% 5 Şirket'in finansal borç ödemeleri

% 85 Futbolcu ücretleri, kulüplere bonservis ödemeleri, teknik kadro ücretleri ve diğer çeşitli borçlara ilişkin ödemeler

% 2 Vergi ve Sosyal Güvenlik Kurumu borçlarına ilişkin ödemeler

% 8 Çeşitli tedarikçi borçlarına ilişkin ödemeler ve işletme sermayesi ödemeleri

Ancak, Şirketimiz, finansal borçlarından kaynaklanan faiz ve kur riskinin azaltılmasını ve finansal borç yapılandırmasının daha sağlıklı bir temel üzerinden yürütülmesini sağlamak üzere, vade ve faiz oranı avantajı elde etmeyi hedeflemektedir. Bu hedefler doğrultusunda faiz oranlarına ilişkin elde edilecek kazanımlar, finansman giderlerinin azaltılması ve faaliyete ilişkin diğer alınacak önlemler ile birlikte karlılığın artmasını sağlayarak, öz kaynakları güçlendirecek; ayrıca ödeme vadesinde sağlanacak avantajlar ile Şirketimizin likiditesini pozitif yönde etkileyecektir. Söz konusu finansal yeniden yapılanma, Şirketimiz açısından yaşamsal önemi olan UEFA mali kriterlerine uyum sağlamada da elzemdir.

Şirketimizin yukarıda açıklanan finansal hedefleri doğrultusunda 23 Ocak 2019 tarihli raporumuz doğrultusunda 23 Ocak 2019 Tarih ve 66 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenmiş olan sermaye artışından elde edilecek fonun kullanım yerleri ve oranlarının, 23 Ocak 2019 tarihli KAP özel durum açıklamamızda da belirtildiği üzere fasıllar arasında değişiklik yapmak suretiyle aşağıdaki şekilde revize edilmesinin uygun olacağı kanaatindeyiz.

- 149.000.000 TL (%74,50) tutarındaki kısmı Şirket'in finansal borç ödemeleri
- 40.000.000 TL (%20) tutarındaki kısmı Futbolcu ücretleri, kulüplere bonservis ödemeleri, teknik kadro ücretleri ve diğer çeşitli borçlara ilişkin ödemeler

- 4.000.000 TL (%2) tutarındaki kısmı Vergi ve Sosyal Güvenlik Kurumu borçlarına ilişkin ödemeler
- 7.000.000 TL (%3,50) Çeşitli tedarikçi borçlarına ilişkin ödemeler ve işletme sermayesi ödemeleri

(1) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Haziran 2013 tarih ve 28685 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri VII-128.1 No'lu "Pay Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

(2) 30 Kasım 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu'nda özkaynaklarla ilgili yapılan tespit, Şirketimizin TTK 376'ncı maddesi kapsamında olduğu ifade edilmiştir. Bu tespit üzerine Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu'nun 376. Maddesi kapsamında mali durumunu tespit etmek amacıyla varlıkların satış fiyatı üzerinden değerlendirildiği bilanço hazırlamış ve ilgili bilanço 09/02/2019 tarihinde KAP'ta yayınlanmıştır. Şirketimiz varlıkları, yeniden değerlendirme fiyatı üzerinden değerlemeye tabi tutulduğunda, TTK'nın 376. maddesinde öngörülen tedbirleri almasına gerek olmadığı görülmektedir.

Gereğinin yapılması için onayınıza sunarız.

Saygılarımızla

Coşkun Karaoğlu

Mali ve İdari İşler Direktörü

Sinan ZENGİN

Genel Müdür