

BORSA İSTANBUL A.Ş.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa İstanbul, Şirket), Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK, Kurul) ilan ettiği Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne (İlkeler) uyum sağlama konusunda, halka açık bir şirket olmamasına karşın gerekli özeni göstermektedir. Bu çerçevede, önümüzdeki yıllarda halka açık bir şirket olmayı hedefleyen Borsa İstanbul yönetimi, pay sahipleri, çalışanları ve ilişkide olduğu taraflarla ilişkilerini düzenleyen temel yönetim ilkelerini eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk prensipleri üzerine kurmuştur. Nitekim, Borsa İstanbul'un yürürlükteki esas sözleşmesinde de SPK tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulacağı belirtilmiştir.

İstanbul Finans Merkezi projesi çerçevesinde küresel bir oyuncu olmayı amaçlayan Borsa İstanbul, kurumsal yönetimin bu amaca ulaşmadaki rolünün farkındalığıyla yeni yaklaşımları ve düzenlemeleri de yakından takip etmekte, özellikle mevzuattaki değişimlere kendini uyarlamaya özen göstermektedir. Bu çerçevede, 2013 yılı içerisinde Borsa İstanbul Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuş ve bu komitelerin çalışma esasları yönergelerle belirlenmiştir. Yine 2013 yılı içerisinde, Borsa İstanbul Bilgilendirme Politikası oluşturulmuş ve kurumsal yönetime ilişkin uygulamalar ayrı bir başlık altında Borsa İstanbul internet sitesinde duyurulmuştur. Ayrıca, Borsa İstanbul'un 31 Aralık 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Borsa İstanbul'un Türk Ticaret Kanunu'nun 419 uncu maddesi uyarınca hazırlanması gereken "Borsa İstanbul Anonim Şirketi Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" kabul edilerek yürürlüğe girmiştir. Halihazırda uygulanmayan ilkelerin de zaman içerisinde gerekli düzenlemeler yapılarak hayata geçirilmesi planlanmaktadır.

BÖLÜM I -PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Borsa İstanbul halka açık bir şirket olmadığından Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi bulunmamaktadır. Kurumsal Yönetim İlkelerine azami ölçüde uyum sağlanması için önümüzdeki dönemde Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nin oluşturulması planlanmaktadır.

Pay sahiplerinin taleplerinin yerine getirilmesinde ilgili mevzuata ve esas sözleşmeye uyuma azami dikkat gösterilmekte olup, 2013 yılı içerisinde pay sahipliği haklarının kullanımı ile ilgili olarak Şirkete intikal eden herhangi bir yazılı veya sözlü şikâyet bulunmamaktadır.

Pay sahiplerinin haklarını kullanabilmelerini etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak Şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta olup, ticari sır niteliğinde olanlar dışında Şirket iş ve işlemlerine ilişkin tüm bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Pay sahipleri tarafından mektup, telefon, e-posta ve diğer yollarla Borsamıza ulaşan sorular, ilgili konuda yetkili kişiler tarafından en hızlı ve etkin bir şekilde yanıtlanmaktadır.

Ayrıca, Şirket internet sitesinde hem güncel hem de geçmişe dönük olarak pay sahiplerini ilgilendiren kapsamlı bilgiler ve istatistikler mevcuttur.

Şirket faaliyetleri, Genel Kurulun bilgisi dâhilinde Yönetim Kurulunca atanan Bağımsız Denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. 2013 yılı faaliyetlerinin bağımsız dış denetimi Denetçi Başaran Nas Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilecek olup, bu husus internet sitesinde ilan edilmiştir.

Şirketin esas sözleşmesinde bireysel bir hak olarak özel denetçi talep hakkı düzenlenmemiştir ve 2013 yılı faaliyet döneminde pay sahiplerinin bu yönde bir talebi de olmamıştır.

4. Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul toplantıları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak pay sahiplerinin yeterli bilgilenmesine ve geniş katılımına imkan sağlayacak şekilde gerçekleştirilmektedir. Borsa İstanbul Esas Sözleşmesi uyarınca Olağan Genel Kurulun, her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde toplanması gerekir. Olağanüstü Genel Kurul ise, Şirket işlerinin gerektirdiği zamanlarda Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nda düzenlenen hallerde azınlık pay sahipleri ya da Sermaye Piyasası Kurulunun daveti üzerine toplanır.

Borsa İstanbul Anonim Şirketi 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138 inci maddesi uyarınca 31 Aralık 2012 tarihinde kurulmuş ve 3 Nisan 2013 tarihinde faaliyet dönemine başlamış olduğundan, 2013 yılında Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

31 Aralık 2013 tarihinde Borsa İstanbul paylarının 423.234.000 TL olan toplam itibari değerinden Türk Ticaret Kanunu'nun 389 uncu maddesi uyarınca toplantı ve karar nisaplarının hesabında dikkate alınacak olan 242.301.465 TL toplam itibari değerinin, toplam itibari değeri 237.196.446 TL olan payın (%97,90) temsil edildiği Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiştir. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilan 6 Aralık 2013 tarihli ve 8459 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve iki ulusal gazetede ve ayrıca aynı tarihte www.kap.gov.tr ile elektronik imza sahibi pay sahipleri bakımından Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun internet sitesi olan www.mkk.com.tr adresinde yayımlanmıştır.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına ilişkin gündem, ilan ve ilgili belgeler, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak biçimde Borsa İstanbul'un merkezinde incelemeye hazır bulundurulmuş ve 6 Aralık 2013 tarihinde Şirket internet sitesinde (www.borsaistanbul.com) yayımlanmıştır. Olağanüstü Genel Kurul toplantısı, medya kuruluşları ve menfaat sahipleri de dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili alt mevzuat çerçevesince, pay sahiplerine elektronik oy kullanma imkânı sağlanmış olup, 319.421,88-TL toplam nominal değerdeki pay Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında elektronik olarak temsil edilmiştir.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış olup, yöneltilen sorulara ilişkin cevaplar toplantı esnasında verilmiştir. Ayrıca pay sahipleri tarafından verilen gündem önerileri müzakere edilerek Genel Kurul tarafından karara bağlanmıştır.

31 Aralık 2013 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilana tabi hususlar 15 Ocak 2014 tarihli ve 8486 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmış, ayrıca Şirket internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Borsa İstanbul Genel Kurul Toplantılarına ilişkin düzenlemeler, Şirket internet sitesinde Kurumsal Yönetim başlığı altında yer alan ve kamuya açık olan Borsa İstanbul A.Ş. Esas Sözleşmesi'nde yer almaktadır. Şirket Esas Sözleşmesinin 22 nci maddesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun 414 üncü maddesi hükmü çerçevesinde, Genel Kurul ilanları Genel Kurul Toplantılarından önce pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı gününden en az üç hafta önce Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Şirket internet sitesinde ve Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan günlük gazetelerden birinde yapılmaktadır.

Genel Kurul gündem maddeleri çerçevesinde, yıllık faaliyet raporu dâhil, finansal tablo ve raporlar, kurumsal yönetim uyum raporu, kâr dağıtım önerisi, bağımsız dış denetim raporları, Genel Kurul gündem maddeleri ile ilgili hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ile Esas Sözleşmenin son hali ve Esas Sözleşmede değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi, Genel Kurul Toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren Şirket merkezinde ve internet sitesinde, pay sahiplerinin en rahat erişebileceği şekilde incelemeye açık tutulmaktadır.

Genel Kurul Toplantısından sonra Şirket internet sitesinde toplantı tutanakları, hazirun cetveli, gündem maddeleri ve ilanlar eş zamanlı olarak tüm yatırımcıların değerlendirmelerine sunulmaktadır.

5. Oy Hakkı ve Azınlık Hakları

Borsa İstanbul'da her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Borsa İstanbul'da oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalar bulunmamakta ve her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun bir biçimde kullanma fırsatı sağlanmaktadır. Borsa İstanbul'da oy hakkını haiz olan pay sahipleri bu haklarını kendileri doğrudan kullanabilecekleri gibi Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemelerine uygun bir şekilde vekil vasıtasıyla da kullanabilirler. Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre A, B, C ve D Grubu pay sahipleri bulunmakta olup, Şirketin amaç ve faaliyet konularına ilişkin Esas Sözleşme değişiklik kararlarının alınabilmesi için A Grubu pay sahibinin olumlu oyu aranmaktadır. Bunun dışında, A, B ve C Grubu Şirket paylarına Yönetim Kurulu üye seçiminde aday gösterme konusunda imtiyaz tanınmış bulunmaktadır. Borsa İstanbul'da oy hakkının iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngöreceği biçimde bir düzenleme bulunmamaktadır.

Borsa İstanbul, halka açık anonim ortaklık statüsünde bulunmadığından, azınlık haklarının kullanılması Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 411 inci maddesinde sermayenin en az onda birini oluşturan pay sahipleri azınlık olarak tanımlanmıştır.

Şirketimiz sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

6. Kâr Payı Hakkı

Borsa İstanbul Esas Sözleşmesi'ne göre net dönem kârı, yapılmış her çeşit masrafların çıkarılmasından sonra kalan miktardır. Her yıl yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar, kanuni yedek akçeye ayrılır, Genel Kurulca aksi kararlaştırılmadıkça, kalan miktarın yüzde beşi, esas sermaye payı için şirkete yaptığı ödemelerle orantılı olarak pay

sahiplerine kâr payı olarak dağıtılır. Ayrıca bakiyenin; azami yüzde beşine kadar olan kısmı, Genel Kurulun tespit edeceği şekil ve surette; her türlü mutad ödemeler dahil yıllık brüt ücretlerinin altıda birini aşmamak kaydıyla Yönetim Kurulu Başkanına, Yönetim Kurulu üyelerine ve Şirket çalışanlarına dağıtılabilir. Buna ilaveten, Genel Kurulca kararlaştırılacak bir miktar ikinci kâr payı olarak pay sahiplerine dağıtılmak üzere ayrılabilir. Yönetim Kurulu gerekli görür ise, dağıtımlar konusunda Genel Kurula önerilerde bulunabilir. Bu durumda, kâr dağıtımının yapılmasına karar verilmesi halinde, dağıtılacak miktarlar toplamının yüzde onu genel kanuni yedek akçeye eklenir ve geriye kalacak net dönem kâr tutarı yedek akçeye ayrılır.

Şirket kârına katılma konusunda Şirket Esas Sözleşmesinde bir imtiyaz bulunmamaktadır ve her hisseye eşit kâr payı alma hakkı tanınmıştır.

Şirketin ilk kâr dağıtımına ilişkin karar, 2014 yılında yapılacak olan, 2013 yılı finansal tablolarının görüşüleceği 2013 yılına ait Olağan Genel Kurulda alınacaktır.

7. Payların Devri

Borsa İstanbul Esas Sözleşmesinde yer alan pay devirlerinin kısıtlanmasına ilişkin hükümler aşağıdaki gibidir:

- a) Kamuya ait payların Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde halka arzı veya sair yöntemlerle satışı, Hazine Müsteşarlığının bağlı olduğu Bakanın önerisi üzerine Bakanlar Kurulunca belirlenecek usul ve esaslar çerçevesinde gerçekleştirilecektir.
- b) Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138 inci maddesinin altıncı fıkrasının (a), (b) ve (ç) bentleri ile bu maddenin ikinci fıkrası kapsamında yapılacak olanlar hariç, payların devri veya pay devri söz konusu olmasa dahi doğrudan veya dolaylı kontrol devri sonucunu doğuran her türlü işlem Sermaye Piyasası Kurulunun iznine tabidir. Pay devri, Sermaye Piyasası Kurulunun onayından sonra yönetim kurulunun kararı ve pay defterine kayıt ile geçerlilik kazanacaktır. Sermaye Piyasası Kurulunun izni alınmaksızın doğrudan veya dolaylı olarak pay ve kontrol devri sonucunu doğuran her türlü işlem ile yönetim kurulu kararı ve pay defterine kayıt olmaksızın yapılan devirler Şirkete karşı hüküm ifade etmez.
- c) Pay sahipliği dağılımının korunmasını teminen, A Grubu dışındaki pay senetleri ancak aynı grup içinde devredilebilecektir. Ancak, bu payların Sermaye Piyasası Kurulunun onayı ile diğer gruplardaki ortaklara veya üçüncü kişilere devri mümkündür. Şu kadar ki, münhasıran Hazineye ait olup yönetimde temsil hakkı verilen A Grubu paylar hiçbir şekilde devredilemez.
- d) Şirket sermayesinde Hazine, Şirketin kendisi ve Kanunun 138 inci maddesinin altıncı fıkrasının (c) bendi çerçevesinde stratejik ortaklık sözleşmesi yapılan pay sahipleri dışındakilerin hiç birinin payı, doğrudan veya dolaylı olarak yüzde beşi geçemez.
- e) Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138 inci maddesi uyarınca Şirketin kendisi adına kaydolunan toplam % 51 oranındaki paylardan C grubundakiler aynı Kanunun 138 inci maddesinin altıncı fıkrasının (a) ve (b) bentlerinde belirtilenlere, D Grubu paylar ise aynı maddenin aynı fıkrasının (c) bendinde belirtilen ilgili kişi, kurum ve kuruluşlara uygun düşen oranlarda Kanunda belirtilen şartlar kapsamında devredilecektir. Bu paylardan anılan Kanunun yayımı tarihinden itibaren üç yıl içerisinde devredilmeyenler B Grubu paylara dönüşerek bedelsiz olarak Hazineye intikal edecektir.
- f) Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138 inci maddesinin "c" bendine uygun olarak devredilen payların "ç" bendinde belirtilen sürenin geçmesinden sonra her ne suretle olursa olsun Borsa İstanbul Anonim Şirketi tarafından iktisap edilmesi hâlinde; iktisap tarihi itibarıyla söz konusu paylar üzerinde, işbu payların Borsa İstanbul Anonim Şirketi tarafından yeniden elden çıkarılmasına kadar Hazine lehine intifa hakkı vardır. İntifa hakkı, paylar Borsa İstanbul Anonim Şirketi

tarafından iktisap edildikçe iktisap tarihinden itibaren bir ay içinde Şirket pay defterine işlenir ve tescil edilir. Söz konusu intifa hakkı Hazine Müsteşarlığı tarafından kullanılır. Bu payların ve/veya “c” bendine uygun olarak Borsa İstanbul A.Ş.’nin kendi payları karşılığında iktisap ettiği payların elden çıkarılması hâlinde elde edilecek her türlü gelir ve diğer menfaatler Hazine’ye aittir.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

Borsa İstanbul Bilgilendirme Politikası Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca yazılı hale getirilmiş ve internet sitesinde yayımlanmıştır. Borsa İstanbul’da işlem gören şirketlerin yatırımcılarını bilgilendirme fonksiyonunun koordinasyonu için Finansal İşler ve İletişim’den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ile Kurumsal İletişim Bölümü Müdürü görevlendirilmiştir. Söz konusu yetkililer Yönetim Kurulu ile yakın çalışarak bu sorumluluklarını ifa ederler. Yazılı ve görsel medya ile veri dağıtım kuruluşlarına yapılan basın açıklamaları Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür veya vekili ile Yönetim Kurulunun uygun göreceği Borsa İstanbul çalışanlarınca yapılır. Şirketin internet sitesinde ilan edilen Bilgilendirme Politikasında bilgilendirme mecralarına ayrıntılı olarak yer verilmiştir.

9. İnternet Sitesi ve İçeriği

Borsa İstanbul’un www.borsaistanbul.com alan adlı bir internet sitesi bulunmakta olup, Borsa tarafından kamuya açıklanmış olan bilgilere internet üzerinden Türkçe ve İngilizce olarak erişim imkânı bulunmaktadır. Kurulun Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde sayılan bilgilerden Borsa nezdinde uygulanabilir nitelikte olanların tamamı 2013 yılı Kasım ayından itibaren Borsa’nın internet sitesinde yayınlanmakta ve gerektiğinde güncellenmektedir.

İnternet sitesinde aşağıdaki bilgilere yer verilmiştir:

- Kurumsal kimliğe ilişkin detaylı bilgiler,
- Vizyon ve misyon,
- Şirket organizasyonu ve ortaklık yapısı,
- Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket üst yönetimi ve komiteler hakkında bilgi,
- Şirket Esas Sözleşmesi,
- Ticaret Sicil Bilgileri,
- Finansal tablolar,
- Faaliyet raporları,
- Basın açıklamaları,
- Genel Kurulun toplanma tarihi, gündem, gündem konuları hakkında açıklamalar,
- Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazirun cetveli,
- Vekaletname örneği,
- Genel Kurul Çalışma Usul ve Esasları İç Yönergesi,
- Kurumsal Yönetim Uygulamaları ve Uyum Raporu,
- Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası,

- Kâr Dağıtım Politikası,
- Bilgilendirme Politikası,
- Ücretlendirme Politikası,
- İnsan Kaynakları Politikası,
- Borsa Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürünün sunumları,
- Borsa piyasaları ve halka arz hakkında bilgiler,
- Piyasalara ilişkin istatistiki veriler,
- Borsa İstanbul Etik Kuralları.

10. Faaliyet Raporu

Borsa İstanbul faaliyet raporu kamuoyunun Borsa faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak şekilde, mevzuatta belirtilen hususlara uygun olarak hazırlanmaktadır.

Faaliyet raporunda; ortaklığın ünvanı, dönem içinde Yönetim Kurulunda görev alanların özgeçmişleri, Şirketin performansını etkileyen hususlar, Şirketin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları, borsacılık faaliyetleri ve piyasaların işleyişine ilişkin bilgiler, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri, dönem içinde Esas Sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri, Şirketin üretim ve hizmet birimlerinin nitelikleri, etkinlikleri ve faaliyetleri konusundaki gelişmeler, finansal durum ve önemli nitelikteki diğer hususlar yer almaktadır.

BÖLÜM III -MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Borsa İstanbul'un, menfaat sahiplerini, Bilgilendirme Politikası çerçevesinde bilgilendirmesi esastır. Kurumsal Yönetim uygulamaları ve etik kuralları da menfaat sahiplerini en doğru bir şekilde bilgilendirmeyi güvence altına alır. Borsa İstanbul tarafından sunulan veriler ve bilgiler aşağıda yer alan yöntem ve araçlar vasıtasıyla oluşturulan iletişim sistemi ile yatırımcılara ulaştırılmaktadır.

- İnternet Siteleri

www.borsaistanbul.com

www.bilincliyatirimci.org

www.halkaarzseferberligi.com

www.listingistanbul.com

www.kap.gov.tr

- Yatırımcı İlişkileri Servisi (Borsa'da işlem gören şirketlerin yatırımcılarına hizmet vermektedir)

Diğer taraftan, Borsa İstanbul'un çalışanları için kurum içi bilgi paylaşım alanı olan intranet-yerel ağ ortamı 2013 yılı içerisinde yeniden düzenlenmiş olup aktif bir biçimde kullanılmaktadır.

Ayrıca, 2013 yılı içerisinde yatırım kuruluşlarına yönelik olarak iki kez ve Borsa'da işlem gören halka açık şirketlerin çalışanlarına yönelik olarak iki kez olmak üzere bilgilendirme toplantıları yapılmıştır. Borsa İstanbul Etik Kuralları gereği, Borsa yetkilileri, bilgilendirmede gerçek veya tüzel kişi yatırımcılara öncelikli, ayrıcalıklı, taraflı ve eşitlik ilkesine aykırı uygulama yapmazlar. Borsa

İstanbul, medyaya ve kamuoyuna doğru, güvenilir ve tarafsız bilgiler vermek konusunda sorumludur.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138 inci maddesinin altıncı fıkrası (a) ve (b) bentleri ile öngörülen Borsa İstanbul A.Ş. pay sahipliği yapısı, esas itibariyle menfaat sahiplerinin Şirket pay sahipliğini ve bu suretle iyi yönetim ilkelerinin Şirket idaresinde yaşama geçirilmesini hedeflemiş bulunmaktadır. Bu hükümler çerçevesinde teşkil olunan ortaklık yapısı ile Borsa İstanbul A.Ş. paydaşları haline gelen Türkiye sermaye piyasaları menfaat sahipleri, pay sahipliği haklarının kullanımı yoluyla Şirket yönetimine katılmaktadırlar.

Diğer taraftan, Borsa İstanbul 2013 yılı içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu ile yakın iletişim ve etkileşim içerisinde çalışmıştır. Borsa İstanbul'un aldığı kararlarda Merkezi Kayıt Kuruluşu, Takasbank ve Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği'nin görüşleri dikkate alınmıştır. Ayrıca, çalışanlarla ve sendika temsilcileri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler yöneticiler tarafından değerlendirmeye alınmıştır.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Borsa İstanbul'un gelişiminde en önemli değer çalışanlarıdır. İnsan kaynakları politika ve süreçleri, yeteneklerin kuruma kazandırılması ve geliştirilmesi yönünde kurgulanmakta ve sürekli iyileştirilmektedir. Borsa İstanbul İnsan Kaynakları Politikası, 2013 yılı içerisinde belirlenmiş ve yayımlanmıştır.

Borsa İstanbul tarafından belirlenen İnsan Kaynakları Politikasının esasları aşağıdaki gibidir:

- Borsa İstanbul işe alım prosedürleri eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi çerçevesinde iç mevzuatta düzenlenmiş olup yeni mezun adayların işe alımı, objektifliği teminat altına almak amacıyla yazılı sınavlar ve ardından mülakatlar yapılmak suretiyle gerçekleştirilmektedir. Deneyimli çalışan işe alımlarında, adayların değerlendirilmesinde birbirlerinden bağımsız değerlendiriciler görev almakta ve çok aşamalı görüşmeler ile mesleki bilginin yanı sıra kurum kültürüne uyum, takım çalışmasına yatkınlık gibi çalışma verimini arttıracak kriterler de değerlendirilmektedir.
- Çalışanların kariyerleri planlanırken dikkate alınan en kritik faktör çalışanın gerçekleştirmiş olduğu başarılı çalışmalarıdır. Bununla birlikte her bir pozisyonda yükselmek için gereken asgari tecrübe şartı iç mevzuatın gereği olarak yerine getirilmektedir.
- Çalışanlara Şirketçe sağlanan tüm haklar iç mevzuatta açık bir şekilde düzenlenmiş olup, mevzuatta belirtilen koşulları karşılayan her çalışana ayırım yapılmaksızın belirtilen haklar tahakkuk ettirilmekte olup bunlar haricinde herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.
- Çalışanların bilgi ve becerilerinin artırılması amacıyla gerek düzenli gerekse yöneticilerin talebine istinaden ilave eğitimler düzenlenmektedir. Ayrıca çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanmakta ve bu ortam ve koşullar sürekli olarak iyileştirilmektedir.
- Personel politikaları ile ilgili önemli değişiklik tasarıları ile ilgili çalışanları bilgilendirmek amacıyla yılda en az bir defa, en az Genel Müdür Yardımcısı seviyesinde yöneticilerin de katılımıyla toplantılar yapılmakta ve bu toplantılarda çalışanların önerileri alınarak politikalar şekillendirilmektedir.

- Çalışanların dernek kurma özgürlüğünün ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir şekilde kullanılması amacıyla, Şirket içi iletişim aracı olan intranette gerek çalışanlar tarafından kurulan derneğe gerekse Sendikaya alan açılarak etkin iletişim imkanı sağlanmaktadır.

Borsa İstanbul çalışanlarının bir bölümü Tez-Koop İş Sendikası bünyesinde örgütlenmişlerdir. Borsa İstanbul ve Tez-Koop İş Sendikası arasında 01/01/2014-31/12/2016 dönemini kapsayan 4. Dönem Toplu İş Sözleşmesi 30/12/2013 tarihinde imzalanmıştır. Bu sözleşme çerçevesinde ilk defa performans değerlendirme sistemi uygulamaya konulmuştur.

Ayrıca 2013 yılında çalışanlardan ayrımcılık konusunda hiçbir bir şikayet gelmemiştir.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Borsa İstanbul Etik Kurallarını oluşturma çalışmaları 2013 yılı içinde başlamış ve 2014 yılı içerisinde tamamlanarak kamuya duyurulmuştur.

Borsa İstanbul'un Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası 2013 yılı içerisinde oluşturularak ilan edilmiştir. Kurumsal sosyal sorumluluk konusunda yapılan çalışmalara ilişkin bilgiler internet sitesinde yer almaktadır. Borsa İstanbul tarafından 2013 yılında 1.512.382 TL tutarında yardım ve bağış, 1.301.478 TL tutarında ise sponsorluk harcaması yapılmıştır. Diğer taraftan, Borsa İstanbul'un 1997 yılından beri Türkiye'nin çeşitli il ve ilçelerinde sürdürdüğü Ulusal Eğitime Fiziksel Katkı Projesi (EFİKAP) kapsamında 2013 yılında 40.042.928 TL ödeme yapılmıştır.

2013 yılında Borsa İstanbul'un girişimiyle ve Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği, Türkiye Bankalar Birliği, İş Dünyası ve Sürdürülebilir Kalkınma Derneği, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği, Sabancı Üniversitesi Kurumsal Yönetim Forumu, Yatırımcı İlişkileri Derneği, Türk Sanayici ve İşadamları Derneği, UN Global Compact Türkiye Ağı, Carbon Disclosure Project Türkiye'nin katılımıyla "Sürdürülebilirlik Platformu" oluşturulmuştur. Platform, ülkemizin sürdürülebilirlik konusundaki pozisyonunu güçlendirmeyi hedeflemektedir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulunun oluşumu ve seçimine ilişkin esaslar Borsa İstanbul'un Esas Sözleşmesi'nde yer almaktadır. Şirketin işleri ve idaresi, 9 (dokuz) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülmektedir. Yönetim Kurulunun 2 (iki) üyesi A Grubu, 4 (dört) üyesi B Grubu, 3 (üç) üyesi C Grubu pay sahiplerinin önerdiği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138 inci maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanarak ilgili Bakanın onayı ile yürürlüğe giren Borsa İstanbul Esas Sözleşmesi'nin geçici birinci maddesinde M. İbrahim TURHAN'ın üç yıl süreyle Şirketin ilk Yönetim Kurulu Başkanı ve aynı zamanda Genel Müdürü olduğu hükme bağlanmıştır. Halihazırda Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü M.İbrahim TURHAN'dır.

Şirketin Yönetim Kurulu biri kadın dokuz üyeden oluşmakta olup Yönetim Kurulu üyelerinin listesi aşağıda verilmektedir:

Adı – Soyadı	Gruplar
M. İbrahim TURHAN	A
Osman AKYÜZ	A - Bağımsız
Mustafa BÜYÜKABACI	B - Bağımsız
Seyit Ahmet IŞKIN	B (İcracı Olmayan)
Hüseyin KELEZOĞLU	C (İcracı Olmayan)
Işinsu KESTELLİ	C (İcracı Olmayan)
Kamil Attila KÖKSAL	C (İcracı Olmayan)
Talat ULUSSEVER	B - Bağımsız
Melikşah UTKU	B (İcracı Olmayan)

Yönetim Kurulu üyelerinden Kamil Attila KÖKSAL'ın Yönetim Kurulu üyeliği 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 75 inci ve Geçici 5 inci maddeleri uyarınca oluşturulan Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin Yönetim Kurulunun teşekkül ettiği tarihe kadar devam edecektir.

Yönetim Kurulu Başkanı dışında, yukarıdaki listede bilgileri yer alan diğer Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurulda yenileri seçilinceye kadar Şirketin ilk Yönetim Kurulu üyeleri olarak görev yapacaklardır.

Esas sözleşme ve Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş olup bu üç komitenin başkanı bağımsız üyelerden seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nden Osman AKYÜZ, Mustafa BÜYÜKABACI ve Talat ULUSSEVER SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bağımsızlık Kriterleri'ne uygun biçimde bağımsız üye olarak Şirket kuruluşu esnasında atanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanarak ilgili Bakanın onayı ile yürürlüğe giren Borsa İstanbul Esas Sözleşmesi ile atanmış söz konusu üyelerin bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadıklarına ilişkin ayrı bir rapor ve bağımsızlık beyanları bulunmamaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin faaliyet döneminde bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum olmamıştır.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Borsa İstanbul Esas Sözleşmesine göre Yönetim Kurulu ayda bir defadan az olmamak kaydı ile Şirketin işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Toplantılar Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu Başkanının uygun göreceği bir başka yerde yapılabilir. Şirketin Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilirler.

Yönetim Kurulu en az beş üyenin mevcuduyla toplanır ve en az dört üyenin aynı yöndeki olumlu oyu ile karar alır. Bu kural Yönetim Kurulunun elektronik ortamda yapılması halinde de uygulanır. Yönetim Kurulu toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı veya bulunmaması halinde vekili başkanlık eder. Oylamalarda çekimser oy kullanılamaz. Yönetim Kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar. Oylar eşit olduğu takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşitlik olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır. A grubu imtiyazlı payları temsil eden yönetim kurulu üyesinin hakları bu raporun Oy Hakkı

ve Azınlık Hakları başlıklı bölümünde açıklanmıştır.

Üyelerden hiçbiri fiziki ortamda toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, Yönetim Kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayıyla veya Elektronik Toplantı Sisteminden güvenli elektronik imza ile alınabilir. Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır.

Borsa İstanbul Yönetim Kurulu 2013 yılı içerisinde toplantı yapmaksızın 17 defa ve toplantı yaparak 22 defa olmak üzere toplamda 39 defa karar almıştır.

Yönetim Kurulu toplantı tarihleri, aylık olarak toplantı tarihinden makul bir süre önce tespit edilmekte ve Yönetim Kurulu üyelerine duyurulmaktadır. Yönetim Kurulu gündemi Borsa alt birimlerince hazırlanan önergeler çerçevesinde belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu iş ve işlemleri Özel Kalem Bölümü tarafından yürütülmektedir. Toplantılarda alınan kararlar Yönetim Kurulu karar defterine varsa muhalefet şerhleri ile beraber işlenmektedir. İşlem gören şirketlerle ilgili olarak alınan kararlar Sermaye Piyasası mevzuatının gerektirdiği hallerde Kamuyu Aydınlatma Platformu vasıtasıyla duyurulmaktadır.

Borsa İstanbul Esas Sözleşmesine göre Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket ile ticari işlem yapabilmesi için Genel Kurulun izni şarttır. Bu konuda Türk Ticaret Kanununun 395 inci maddesi hükümleri uygulanır. Ancak üyelerin, ilk Genel Kurul yapıncaya kadar; sermaye piyasası araçları, kıymetleri ve ürünleri Şirkette veya Şirketin piyasa işleticisi olduğu diğer borsalarda işlem gören şirketlerin veya yatırım faaliyetinde bulunan kuruluşların yöneticisi veya çalışanı olması hasebiyle Şirketle yaptığı işlemler izne tabi değildir.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapısı ve Bağımsızlığı

Borsa İstanbul bünyesinde Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş ve bu komitelerin çalışma usul ve esaslarına ilişkin yönergeler hazırlanarak Şirket internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulunun yapılanması gereği Aday Gösterme ve Ücret Komitesi oluşturulmadığından bunların görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir. Bu üç komitenin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Komitelerin mevcut yapılanmasında herhangi bir komite üyesi birden fazla komitede görev almamakta olup, komite üyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Komite Adı	Üyeler
Denetim Komitesi	Osman AKYÜZ (Başkan) Seyit Ahmet IŞKIN Ali Şir YARDIM
Kurumsal Yönetim Komitesi	Mustafa BÜYÜKABACI (Başkan) Attila KÖKSAL Mustafa K. YILMAZ
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Talat ULUSSEVER (Başkan) Hüseyin KELEZOĞLU Aydın SEYMAN

2013 yılı içerisinde Denetim Komitesi üç, Riskin Erken Saptanması Komitesi üç ve Kurumsal Yönetim Komitesi bir defa toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin amacı; Sermaye Piyasası Kanununun 138 inci maddesi hükümleri saklı kalmak kaydıyla, aynı Kanunun 73 üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulunca borsalar için belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek, Yönetim Kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak ve ayrıca kurumsal yönetim ilkelerinde Aday Gösterme Komitesine ve Ücret Komitesine yüklenen görevleri yerine getirmektir.

Denetim Komitesi'nin amacı; Şirketin finansal tablolarının niteliği ve doğruluğu konusunda Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilen gözetime yardımcı olmak, muhasebe sisteminin uygulanmasını ve verimliliğini izlemek, bağımsız dış denetim şirketinin atamasının ve bu şirketçe verilecek hizmetlerin ön onayını vermek, bağımsız denetçi ile Şirket arasındaki sözleşmeyi hazırlamak ve denetlemek, Şirketin bağımsız denetim sistemini, iç kontrol ve iç denetim mekanizmalarının işleyişini ve verimliliğini gözetmek konularında görev yapmaktır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin amacı; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktır.

Komiteler, en az iki ayda bir olmak üzere düzenli olarak Şirket merkezinde toplanır; işlerin gerektirdiği hallerde Komite Başkanının çağrısı üzerine ayrıca toplanabilir. İhtiyaç hâlinde Komite üyeleri veya Yönetim Kurulu Başkanı Komiteyi toplantıya çağırabilir. Toplantı gündemi, Komite Başkanı tarafından belirlenir. Ancak, üyelerin çoğunluğunun kararı ile gündeme yeni bir madde eklenmesi mümkündür. Komite, gerekli gördüğü Şirket yöneticisi veya uzman kişileri toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu, faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmekte olup, Borsa İstanbul ile ilgili risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim uygulamalarını oluşturmakta ve kurumun tüm kritik süreçleri için iç kontrol politikalarını belirlemektedir. Ayrıca, faaliyet raporunda risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliği konusunda bilgi verilmektedir.

19 Haziran 2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilerek yürürlüğe giren Borsa İstanbul Anonim Şirketi Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları Yönergesi uyarınca Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Komite, Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen iki üyeden ve bir genel müdür yardımcısından oluşmaktadır.

Ayrıca, Borsamız tarafından "Finansal Kurumlara Ait Geniş Kapsamlı Sigorta (Bankers Blanket Bond) ve Bilgisayar Suçları Poliçesi" alınmıştır. Sigorta ile kurumumuza yönelebilecek dolandırıcılık ve bilgisayar suçlarından kaynaklı riskler teminat altına alınmıştır.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

2013 yılı içerisinde Borsa İstanbul'un stratejik planının hazırlanmasına ilişkin proje çalışmasına başlanmıştır. Projenin bileşenlerinden birisi de Borsa İstanbul'un organizasyon yapısının stratejik hedeflere uygun yapılandırılması, buna yönelik gerekli tedbirlerin alınması ve değişimi yönetmek üzere gerekli düzenlemelerin yapılmasıdır. Söz konusu projenin Şubat 2014 itibarıyla sonuçlandırılması öngörülmektedir. Projenin sonuçlanmasını takiben Borsamız 2014 – 2017 yılı

Stratejik Planının yayımlanması planlanmaktadır. Bu kapsamda, öncelik verilmesi gereken tüm stratejik projeler belirlenmiş, söz konusu projelerin bileşenleri, zaman çizelgesi, hangi bölüm veya bölümlerle bağlantılı olduğu, beklenen finansal etkileri ortaya konulmuştur.

Bu bağlamda, tüm kurumun Stratejik Plan'da belirlenen vizyon ve stratejik hedeflerle uyumlu olarak hareket edebilmesi adına Kurumsal Performans Sisteminin kurgulanması için ayrıca çalışmalar yürütülmektedir. Stratejik öncelik ve projelerle uyumlu olarak finansal ve finansal olmayan KPI'lar belirlenerek Borsa İstanbul ve tüm bölümler için kurum karneleri oluşturulacaktır. Üçer aylık dönemlerde kurum karnesi raporları oluşturularak hedeflere ulaşma derecesi ve geçmiş döneme göre performans gelişimi takip edilecektir.

Diğer taraftan hali hazırda, Borsamızda performansa dayalı bütçe uygulamasına geçilmesine ilişkin çalışmalar yürütülmekte olup, 2014 yılı Şubat ayında performansa dayalı bütçe uygulamasına geçilecektir. Borsamızın mevcut yapısına uygun olarak oluşturulan performansa dayalı bütçe uygulaması ile tüm Borsa Bölümlerinin bütçe sürecine aktif bir şekilde dâhil olarak, kendilerini ilgilendiren bütçe gelir ve gider kalemlerinde gerçeğe en yakın şekilde projeksiyonlarda bulunmaları hedeflenmiştir.

20. Mali Haklar

Borsa İstanbul Ücretlendirme Politikasında belirtildiği üzere, Yönetim Kurulu Başkanına ve üyelerine verilecek huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi malî menfaatler, aynî ve nakdî imkânlar ve yıllık kârdan pay ve sair haklar ile bunların şekli ve tutarının her yıl Genel Kurulca belirlenmesi esastır. Ayrıca Borsa İstanbul tarafından karşılanacak yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile sigorta ve benzeri teminatlar ise Yönetim Kurulunca tayin ve tespit edilmektedir. Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri ile eşleri, çocukları ve bakmakla yükümlü oldukları kimseler personel ile aynı şartlar dâhilinde sağlık yardımlarından yararlandırılmaktadır. Borsa İstanbul Yönetim Kurulu üyelerine 2013 yılı içerisinde kişi başı aylık net 8.441,92 TL tutarında ödeme yapılmıştır.

Ücretlendirme Politikası şirket internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu üyesine veya yöneticisine Şirket tarafından doğrudan ya da dolaylı borç verilmesi, kredi kullanılması, lehlerine teminat verilmesi gibi çıkar çatışmasına yol açacak işlemler söz konusu değildir.