

# Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu





### 1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa İstanbul, Şirket), halka açık bir şirket olmamasına karşın 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn) 73 üncü maddesinin 3 üncü fıkrası uyarınca Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK, Kurul) ilan ettiği Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine (İlkeler) uyum sağlamak amacıyla gerekli adımları atmaktadır. Bu çerçevede, 2016 yılı sonuna kadar halka açılmayı 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. Borsa İstanbul'un esas sözleşmesinde de yukarıda zikredilen ilkelere uyulacağı belirtilmiştir.

2014 yılında kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi, ilgili yönergeler çerçevesinde faaliyetlerine 2015 yılında da devam etmiştir. Ayrıca 2015 yılı içerisinde, Bilgilendirme Politikası uyarınca Borsa İstanbul internet sitesinde Kurumsal Yönetim ve Yatırımcılar başlıkları altında yer alan bilgilerin sürekli güncel tutulması sağlanmış, gerekli görüldüğü hallerde soruların Yatırımcı İlişkileri yetkililerine ulaştırılması için gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

## BÖLÜM I PAY SAHIPLERİ

### 2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Borsa İstanbul, halka açık bir şirket olmamasına karşın pay sahipleri ile olan ilişkilerini Haziran 2014'te oluşturulan Stratejik Planlama ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü aracılığıyla yürütmektedir. Bölüm, Stratejik Planlama ve Mali İşlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısına bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Bölüme [investorrelations@borsaistanbul.com](mailto:investorrelations@borsaistanbul.com) e-posta adresinden ulaşılabilmektedir.

Stratejik Planlama ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Şirketin Organizasyon Yönergesinde genel kurul işlemlerinden sorumlu bölüm olarak belirlenmiştir. Bu kapsamda 31 Mart 2015'te gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısı ve 7 Aralık 2015'te gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısı öncesinde, sırasında ve sonrasında yapılması gereken iş ve işlemler Stratejik Planlama ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından, ilgili bölümlerin de desteğiyle, gerçekleştirilmiştir.

Stratejik Planlama ve Yatırımcı İlişkileri Bölümüne yöneltilen sorular Şirketin Bilgilendirme Politikasına uygun olarak cevaplanmış, Borsa İstanbul A.Ş.'nin ortakları olan yatırım kuruluşları arasında gerçekleşen şirket birleşmeleri ile ortakların ellerindeki Borsa İstanbul A.Ş. paylarının birbirlerine devirlerine ilişkin talepler hakkında Kurul ve pay sahipleri ile yazışmalar ve mevzuat uyarınca gerekli işlemler yürütülmüştür. Bu kapsamda 2015 yılında 2 pay devri talebine ilişkin işlemler yürütülmüştür.

SPKn 138 inci maddesinin altıncı fıkrası uyarınca Borsa İstanbul A.Ş.'nin sahip olduğu Şirket paylarının stratejik ortaklık kurulması amacıyla satışı için yabancı yatırım fonları ve yatırım kuruluşlarıyla görüşmeler yürütülmüştür. Söz konusu görüşmeler neticesinde, Borsa İstanbul'un 7 Aralık 2015'teki Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirket adına kaydolunan payların Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'na devri onaylanmış ve Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası, Şirkete %10 oranında ortak olmuştur.

SPKn 138 inci maddesine göre "Borsa İstanbul Anonim Şirketinin Hazine Mülkiyetinde Bulunan Paylarının Halka Arz Edilmesine Dair" 2014/6747 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile yapılması gereken halka arz ile ilgili işlemler, yine kararda ifade edildiği üzere Borsa İstanbul tarafından yürütülmektedir. Borsa içinde halka arz süreci öncelikle Stratejik Planlama ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yürütülmektedir. İlk adım, halka arza aracılık edecek global koordinatör ve aracı kurum seçimine ilişkin duyuru ile atılmış olup seçim süreci devam etmektedir.

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

#### **Yatırımcı İlişkileri Sorumluları:**

Osman KÜÇÜKÇINAR  
CFO - Genel Müdür Yardımcısı

#### **Alpay AYKUT**

Stratejik Planlama ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Müdürü,  
[alpay.aykut@borsaistanbul.com](mailto:alpay.aykut@borsaistanbul.com), 0212 298 2276

### **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 pay sahiplerini ilgilendiren güncel ve geçmişe dönük kapsamlı bilgiler ve istatistikler mevcuttur.

Şirket faaliyetleri, Şirket Denetim Komitesi'nin Yönetim Kurulu'na önerdiği ve Genel Kurul tarafından seçilen Bağımsız Denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. 2015 yılı faaliyetlerinin bağımsız dış denetimi Denetçi Başaran Nas Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmekte olup bu husus internet sitesinde ilan edilmiştir.

Şirketin esas sözleşmesinde bireysel bir hak olarak özel denetçi talep hakkı düzenlenmemiştir ve 2015 yılı faaliyet döneminde pay sahiplerinin bu yönde bir talebi olmamıştır.

### **4. Genel Kurul Toplantıları**

Borsa İstanbul Genel Kurul Toplantılarına ilişkin düzenlemeler, Şirket internet sitesinde yer alan Borsa İstanbul A.Ş. Esas Sözleşmesi ve Borsa İstanbul A.Ş. Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergede yer almaktadır. Şirket Esas Sözleşmesinin 22 nci maddesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 414 üncü maddesi hükümleri 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, Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan günlük gazetelerden birinde, ayrıca [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) internet sitesinde ve elektronik imza sahibi pay sahipleri için Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (e-GKS) yayımlanmıştır.

Genel Kurul toplantıları TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, pay sahiplerinin yeterince bilgilendirilmesine ve geniş katılımına imkân sağlayacak şekilde e-GKS'den de yararlanılarak gerçekleştirilmektedir. Borsa İstanbul A.Ş. Esas Sözleşmesi uyarınca Olağan Genel Kurulun, her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde toplanması gerekmektedir. Olağanüstü Genel Kurul ise, Şirket işlerinin gerektirdiği zamanlarda Yönetim Kurulu, TTK'da düzenlenen hallerde azlık pay sahipleri ya da gerek gördüğü hallerde gündemi de belirlemek üzere SPK'nın daveti üzerine toplanmaktadır.

Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2015 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 31 Mart 2015 tarihinde Boğaziçi Üniversitesi Ayhan Şahenk Kültür Merkezi'nde gerçekleştirilmiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilan 5 Mart 2015 tarihli ve 8772 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde, Dünya Gazetesi'nin 6 Mart 2015 tarihli nüshasında, ayrıca [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) internet sitesinde ve e-GKS'de yayımlanmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin gündem, ilan ve ilgili belgeler 6 Mart 2015 tarihinde Şirket internet sitesine de yüklenmiştir.

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 Sözleşme 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 tutulmuştur. Olağan Genel Kurul toplantısı, medya kuruluşları ve menfaat sahipleri de dâhil olmak üzere, kamuya açık gerçekleştirilmiştir.

Söz konusu toplantıda, 423.234.000,00 TL olan toplam itibari değerinden TTK'nın 389 uncu maddesi uyarınca toplantı ve karar nisaplarının hesabında dikkate alınacak olan 267.695.505,00 TL toplam itibari değerinin, toplam itibari değeri 258.374.774,00 TL olan pay (%96,51) temsil edilmiştir.

6102 sayılı TTK, 6362 sayılı SPKn ve ilgili alt mevzuat çerçevesince, pay sahiplerine elektronik oy kullanma imkânı sağlanmış olup Olağan Genel Kurul Toplantısında elektronik olarak temsil edilen pay sahibi olmamıştır.

Olağan 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. Olağan Genel Kurul toplantısında Esas Sözleşmenin 3, 6, 7, 16 ve 18 inci maddelerinde değişiklik yapılması onaylanmış, münhal olan Yönetim Kurulu üyeliklerine ve 2014 Olağan Genel Kurul toplantısında ihdas edilen üyeliğe seçim yapılmış olup ayrıca Sn. Talat ULUSSEVER Yönetim Kurulu Başkanı seçilmiştir.

31 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilana tabi hususlar 8 Nisan 2015 tarihli ve 8796 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmış, ayrıca Şirket internet sitesinde kamuoyuna duyurulmuştur.

Genel Kurul toplantısından sonra, toplantı tutanakları, hazirun cetveli, gündem maddeleri, eski ve yeni halleriyle esas sözleşme tadil metinleri Şirket internet sitesinde tüm yatırımcıların değerlendirmesine sunulmuştur. Gerekli belgeler, TTK'da öngörüldüğü üzere Genel Kurul toplantısı sonrası Borsa İstanbul A.Ş.'nin Bilgi Toplumu Hizmetleri sayfasına yüklenmiştir.

6362 sayılı SPKn'nin öngördüğü üzere stratejik ortaklık kurmak amacıyla 2015 sonuna kadar Borsa İstanbul hesabına kaydedilen payların bir kısmının yeni ortaklık kurulması amacıyla devri söz konusu olmuştur. Bu pay devrinin ortaklarca onaylanmasını ve stratejik ortaklık anlaşması için gerekli Esas Sözleşme değişikliklerinin yapılmasını teminen 2015 yılı bitmeden Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılması ihtiyacı doğmuştur. Bu kapsamda, Olağanüstü Genel Kurul toplantısı 7 Aralık 2015 tarihinde Borsa İstanbul'un İstinye yerleşkesinde gerçekleştirilmiştir.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilan 13 Kasım 2015 tarihli ve 8946 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde, Dünya Gazetesi'nin 12 Kasım 2015 tarihli nüshasında, ayrıca aynı tarihte www.kap.gov.tr internet sitesinde ve elektronik imza sahibi pay sahiplerinin erişimini sağlamak amacıyla e-GKS'de 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 12 Kasım 2015 tarihinde Şirket internet sitesine yüklenmiştir. Olağanüstü Genel Kurul toplantısı, medya kuruluşları ve menfaat sahipleri de dâhil olmak üzere, kamuya açık gerçekleştirilmiştir.

Genel Kurul gündem maddeleri çerçevesinde hazırlanan bilgilendirme dokümanı, gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler, Esas Sözleşmenin son hali ve Esas Sözleşme tadil metni ile gerekçesi, Genel Kurul Toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren Şirket merkezinde ve internet sitesinde, pay sahiplerinin en rahat erişebileceği şekilde incelemeye açık tutulmuştur.

Söz konusu toplantıda, 423.234.000,00 TL olan toplam itibari değerinden TTK'nın 389 uncu maddesi uyarınca toplantı ve karar nisaplarının hesabında dikkate alınacak olan 267.695.505,00 TL toplam itibari değerinin, toplam itibari değeri 256.094.008,00 TL olan pay (%95,67) temsil edilmiştir.

6102 sayılı TTK, 6362 sayılı SPKn ve ilgili alt mevzuat çerçevesince, pay sahiplerine elektronik oy kullanma imkânı sağlanmış olup Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında elektronik olarak temsil edilen pay sahibi olmamıştır.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış olup yöneltilen sorulara ilişkin cevaplar toplantı esnasında verilmiştir. Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Esas Sözleşmenin 13 üncü maddesi değişikliği ile Borsa İstanbul adına kaydolunan payların toplam sermayenin %10'una denk gelen kısmının Avrupa İmar ve Kalkınma Bankasına devri onaylanmıştır.

7 Aralık 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilana tabi hususlar 17 Aralık 2015 tarihli ve 8970 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmış, ayrıca Şirket internet sitesinde kamuoyuna duyurulmuştur.

Genel Kurul toplantısından sonra, toplantı tutanakları, hazirun cetveli, gündem maddeleri, eski ve yeni halleriyle esas sözleşme tadil metinleri Şirket internet sitesinde tüm yatırımcıların değerlendirmesine sunulmuştur. Gerekli belgeler, TTK'da öngörüldüğü üzere Genel Kurul toplantısı sonrası Borsa İstanbul A.Ş.'nin Bilgi Toplumu Hizmetleri sayfasına yüklenmiştir.

##### 5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Borsa İstanbul'da her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Borsa İstanbul'da oy hakkının kullanılmasını zorlaştırmı 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 TTK ve SPKn düzenlemelerine uygun bir şekilde vekil vasıtasıyla da kullanabilirler. Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre A, B ve C Grubu pay sahipleri bulunmaktadır. "Esas sözleşme değişikliği önerilmesi", "sermayenin artırılması veya azaltılması",

“Şirketin bağımsız denetimden geçmiş son yıllık finansal tablolarında yer alan gelirlerinin beher sözleşme bazında %10’unu geçen ve Şirketi doğrudan veya dolaylı olarak bağlayan her türlü işlemin yapılması, Şirketi bu miktarda taahhüt altına sokacak her türlü kararların alınması, “Şirketin başka şirketlerle birleşmesi, feshi veya tasfiyesi” ve “kar payı dağıtımı önerisinin Şirket genel kuruluna sunulması” A Grubu payları temsil eden yönetim kurulu üyelerinin en az birisinin bu kararların alındığı toplantıya katılımı ve olumlu oy kullanması koşuluna bağlıdır. Bunun dışında, A 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 öngörece biçimde bir düzenleme bulunmamaktadır.

Borsa İstanbul, halka açık anonim ortaklık statüsünde bulunmamaktadır, dolayısıyla azlık haklarının kullanılması TTK hükümlerine tabidir. Borsa İstanbul’un karşılıklı iştirak içinde olduğu şirket bulunmamaktadır.

#### **6. Kâr Payı Hakkı**

Borsa İstanbul Esas Sözleşmesi’ne göre şirketin net dönem kârı, yapılmış her çeşit masrafın çıkarılmasından sonra kalan miktardır. Her yıl yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca 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 dâhil yıllık brüt ücretlerinin altıda birini aşmamak kaydıyla Yönetim Kurulu Başkanına, Yönetim Kurulu üyelerine ve Şirket personel ve çalışanlarına dağıtılabilir. Buna ilaveten, Genel Kurulca kararlaştırılacak bir miktar ikinci kâr payı olarak pay sahiplerine dağıtılmak üzere ayrılabilir. Yönetim Kurulu gerekli görür ise, burada zikredilen dağıtımlar konusunda Genel Kurula öneride bulunabilir. Kâr dağıtımı yapılmasına karar verilmesi halinde, dağıtılacak miktar 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 yoktur ve her paya eşit kâr payı alma hakkı tanınmıştır.

31 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket kârının dağıtılmayarak

öz kaynakları güçlendirmek üzere şirket bünyesinde bırakılmasına karar verilmiştir. Kar dağıtımına ilişkin bu bilgi internet sitesinde de yayınlanmıştır.

### 7. Payların Devri

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

a) Kamuya ait payların SPKn çerçevesinde halka arzı veya sair yöntemlerle satışı, Hazine Müsteşarlığının bağlı olduğu Bakanın önerisi üzerine Bakanlar Kurulunca belirlenecek usul ve esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir.

b) SPKn'nin 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 kazanır. 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 devredilebilir. 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) Bir kişinin, Şirketin halka arz olunan paylarından doğrudan veya dolaylı pay sahipliği yoluyla sermayenin yüzde onunu ve daha fazlasını temsil eden kısmını edinmesi veya Şirketin halka arz olunan paylarından edinim yoluyla doğrudan veya dolaylı olarak bir ortağa ait bulunan payların sermayenin yüzde on, yüzde yirmi, yüzde otuz üç veya yüzde ellisini aşması veya bu oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri dolayısıyla, pay sahiplerinin edinecekleri bu paylara bağlı temettü hariç ortaklık haklarının kullanılabilmesi Sermaye Piyasası Kurulunun iznine tabidir. Söz konusu oranların, Şirketin borsa dışından elde edilen payları da dâhil olmak üzere borsada işlem gören paylarının edinilmesi ile gerçekleştirilmesi halinde de bu fıkra hükmü uygulanır.

Diğer taraftan Borsa İstanbul A.Ş.'nin Hazine Müsteşarlığı mülkiyetinde bulunan (B) grubu paylarının halka arz edilmesine dair Bakanlar Kurulu Kararı 14 Kasım 2014 tarihli ve 29175 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Kararda, Borsa İstanbul'un Hazine mülkiyetinde bulunan (B) grubuna ait paylarından toplam şirket sermayesinin %42,75'ine kadar olan kısmının 31/12/2015 tarihine kadar halka arz edilmesine karar verilmiştir. Borsa İstanbul'un başvurusu üzerine, Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu Bakanın 7 Ekim 2015 tarihli onayıyla Bakanlar Kurulu Kararında atıfta bulunulan 31/12/2015 tarihi 31/12/2016'ya kadar uzatılmıştır. Bakanlar Kurulu Kararıyla halka arz sürecini yürütmek üzere yetkilendirilen Borsa İstanbul, 2 Mart 2015 tarihinde yerli ve yabancı gazetelere verdiği aynı zamanda internet sitesinde duyurduğu ilanla süreci başlatmıştır. Mart ayında başlayan global koordinatör ve yerel aracı kurum seçimi süreci devam etmektedir.

## BÖLÜM III

### KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

#### 8. Bilgilendirme Politikası

Borsa İstanbul Bilgilendirme Politikası, Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca yazılı hale getirilmiştir ve Şirketin internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Borsa İstanbul bilgilendirme politikasının yürütülmesinden sorumlu kişiler:

Hüseyin ZAFER; Kurumsal İletişim, İnsan Kaynakları ve Destek Hizmetlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı  
Osman KÜÇÜKÇINAR; Stratejik Planlama ve Mali İşlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı  
Uğur BATI; Kurumsal İletişim Bölüm Müdürü  
Alpay AYKUT; Stratejik Planlama ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Müdürü olarak belirlenmiştir.

Söz konusu yetkililer, Yönetim Kurulu ile yakın çalışarak bu sorumluluklarını ifa etmektedirler. 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 çalışanlarıncı yapılır. Şirketin internet sitesinde ilan edilen Bilgilendirme Politikasında bilgilendirme mecralarına ayrıntılı olarak yer verilmiştir.



### 9. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Borsa İstanbul'un [www.borsaistanbul.com](http://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.

İnternet sitesinde Yatırımcı ilişkileri konusunda aşağıdaki başlıklar yer almaktadır:

- Raporlar
- Kurumsal Yönetim
- İlgili Mevzuat
- Genel Kurul
- Borsa İstanbul A.Ş.'nin Halka Arzı
- Yatırımcı ilişkileri İletişim

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, Raporlar başlığında yer almakta olup hem Türkçe hem de İngilizce olarak kamuya sunulmaktadır.

[www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) internet sitesinin yanı sıra, Şirketin yatırımcı ilişkilerine yönelik internet sitesinin 2016 yılı içerisinde devreye alınması planlanmaktadır.

### 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 unvanı, 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 IV 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 şekilde bilgilendirmeyi güvence altına alır.

Borsa İstanbul Etik Kuralları gereği Borsa yetkilileri, bilgilendirmede gerçek veya tüzel kişi yatırımcılara öncelikli, ayrıcalıklı, taraflı ve eşitlik ilkesine aykırı uygulamaya yapmazlar. Borsa İstanbul, medyaya ve kamuoyuna doğru, güvenilir ve tarafsız bilgiler vermek konusunda sorumludur.

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](http://www.borsaistanbul.com)  
[www.bilindiyatirimci.org](http://www.bilindiyatirimci.org)  
[www.listingistanbul.com](http://www.listingistanbul.com)  
[www.bistozelpazar.com](http://www.bistozelpazar.com)  
[www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)

Yatırımcı Danışma Merkezi (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 aktif bir biçimde kullanılmaktadır. Kurumsal sosyal medya hesapları da yine kamuoyunu bilgilendirme amacıyla düzenli olarak kullanılmaktadır.

Buna ek olarak, yıl içinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantılarının basına açık olması, internet sitesinde yer verilen ve düzenli olarak güncellenen bilgiler, ayrıntılı faaliyet raporları, basın duyuruları ve odak noktası şeffaflık olan bilgilendirme politikası kapsamındaki uygulamalar, sadece pay sahiplerine değil tüm menfaat sahiplerine yönelik uygulamalardır.

2015 yılında, Borsa İstanbul'un menfaat sahipleri içerisinde yer alan;

a) Yurt içi ve yurt dışı potansiyel ihraççılara (şirketlere) yönelik Borsamızca organize edilen veya katılım sağlanan toplam etkinlik sayısı 24'tür. Ayrıca, 170'i yerli ve 59'u yabancı olmak üzere payları Borsaya kote olmayan toplam 229 şirket ziyaret edilmiş, başta pay halka arzı olmak üzere sermaye piyasası araçlarının ihracı konusunda bire bir bilgilendirmelerde bulunulmuştur. Diğer taraftan, payları Borsamız pazarlarında işlem gören 51 şirket ziyaret edilmiş, Borsamızın yeni ürün ve pazarları hakkında şirketlere bilgilendirmelerde bulunulmuş, bu şirketlerin Borsamız ve sermaye piyasası ile ilgili talep ve önerileri tespit edilerek ilgili bölüm ve kurumlarla paylaşılmıştır.

b) Yatırım kuruluşlarına ve diğer müşteri gruplarına yönelik 9 adet etkinlik düzenlenmiştir. Bu kuruluşlara/kuruluşlarla yapılan ziyaret ve toplantı sayısı ise 42'dir.

c) Veri yayın iş koluna ilişkin 1 adet, endeks iş koluna ilişkin 2 adet, veri merkezi hizmetlerine ilişkin 3 adet etkinliğe katılım sağlanmıştır. Ayrıca tüm iş kollarındaki müşteriler ile 95 ziyaret/toplantı yapılmıştır.

## 12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

6362 sayılı SPKn'nin 138 inci maddesinin altıncı fıkrası (a) ve (b) bentleri ile öngörülen Borsa İstanbul A.Ş. pay sahipliği yapısı, esas itibarıyla 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 önceki yıllarda olduğu gibi 2015 yılı içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu ile yakın iletişim ve etkileşim içerisinde çalışmıştır. Borsa İstanbul'un aldığı kararlarda Merkezi Kayıt Kuruluşu, Takasbank ve Türkiye Sermaye Piyasaları 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 amaçlarını gütmekte ve sürekli iyileştirilmektedir.

Borsa İstanbul tarafından 2013 yılı içerisinde yayımlanan 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 en kritik faktör çalışanın gerçekleştirmiş olduğu başarılı çalışmalarıdır. Bununla birlikte her bir pozisyonda yükselmek için gereken asgari tecrübe şartı iç mevzuatımızın 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 çalışanlarımızı bilgilendirmek amacıyla yılda en az bir defa en az Genel Müdür Yardımcısı seviyesinde yöneticilerin de katılımıyla toplantılar yapılmakta ve bu toplantılarda çalışan önerileri alınarak politikalar şekillendirilmektedir. Çalışanların dernek kurma özgürlüğünün ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin şekilde kullanılması amacıyla, Şirket içi iletişim aracı olan intranette gerek çalışanlar tarafından kurulan derneğe gerekse Sendikaya alan açılarak etkin iletişim imkânı sağlanmaktadır.

Borsa İstanbul çalışanlarının bir bölümü Tez-Koop İş Sendikası bünyesinde örgütlenmiştir. 30.12.2013 tarihinde Şirket ve sendika arasında 01.01.2014-31.12.2016 dönemini kapsayan 4. Dönem Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme çerçevesinde performans değerlendirme sistemi 2014 yılında uygulamaya konulmuştur. Uygulamanın ilk yılı olması nedeniyle ortaya çıkan sonuçlar ve çalışanlarımızın geri bildirimleri değerlendirilerek kurum kültürümüze ve iş yapış şeklimize en uygun sistemin bulunmasına yönelik gelişim çalışmaları 2015 yılında başlamıştır. Sistemde yapılacak revizyonların 2016 performans döneminden itibaren uygulanması planlanmaktadır.

Çalışan iş sağlığı ve güvenliği ile işlerin sürekliliğinin temini açısından Borsa İstanbul'da iş güvenliğine büyük önem verilmektedir. Şirkete, mevzuatın gerektirdiği koşulları sağlayacak süre ve şekilde sertifika sahibi bir

İş güvenliği uzmanı ve iş yeri hekimi sertifikası sahibi bir doktor Şirketin İstinye ve Kuyumcukent yerleşkelerinde hizmet vermektedir.

Yine mevzuatın gerektirdiği şekilde işveren, çalışan ve güvenlik birimi temsilcileri, iş güvenliği uzmanı ve iş yeri hekiminin üyesi olduğu İş Sağlığı ve Güvenliği Kurulu oluşturulmuş bulunmaktadır. Söz konusu Kurul, en az üç ayda bir toplanıp durum değerlendirmesi yapmakta, gerekli gördüğü adımların atılmasını sağlamaktadır. Bu kapsamda, 2015 yılı boyunca farklı iyileştirmeler yapılmıştır.

2015 yılında çalışanlardan ayrımcılık konusunda hiçbir şikâyet gelmemiştir.

#### 14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Borsa İstanbul Etik Kuralları hazırlanarak 2014 yılı içerisinde kamuya duyurulmuştur. Diğer taraftan Borsa İstanbul A.Ş. Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliği'nin yayınlanması ve etik konusundaki güncel gelişmeler çerçevesinde Etik Kuralların yeniden düzenlenmesi ihtiyacı doğmuştur. Bu nedenle, Etik Kuralları Uyum Bölümü tarafından yeniden ele alınarak Yönetim Kurulumuzun onayına sunulmuş, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulmuştur. Kurulun Etik Kuralları 2016 yılında onaylaması beklenmektedir.

Borsa İstanbul'un Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası ve bu alanda yapılan çalışmalara ilişkin bilgiler internet sitesinde yer almaktadır. Borsa İstanbul tarafından 2015 yılında 280.185,46 TL tutarında bağış, 727.763,35 TL tutarında ise sponsorluk harcaması yapılmıştır. Diğer taraftan, Borsa İstanbul'un (İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın) 1997 yılından beri Türkiye'nin çeşitli il ve ilçelerinde sürdürdüğü Ulusal Eğitime Fiziksel Katkı Projesi (EFİKAP) kapsamında 2015 yılında 10.236.073,50 TL ödeme yapmıştır. Türkiye genelinde toplamda 432 okul finanse edilmiş olup 394 okulun inşaatı tamamlanmıştır.

Borsa İstanbul'un girişimiyle, sürdürülebilirlik alanında yapılan çalışmaların sonuca dönük ve etkili bir şekilde gerçekleştirilmesi konusunda değerlendirmeler yapmak ve sürdürülebilirlik konusunda atılacak müşterek adımların tartışılmasına imkân sağlayacak bir paylaşım ağı oluşturmak amacıyla 2013 yılında kurulan Sürdürülebilirlik Platformu, 3 Mart 2015 tarihinde Bildirge'nin imzalanmasıyla resmîyet kazanmıştır.

Platformun üyeleri arasında Borsa İstanbul'un yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Türkiye Bankalar Birliği (TBB), Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB), Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD), İş Dünyası ve Sürdürülebilir Kalkınma Derneği (SKD), Global Compact Türkiye, Carbon Disclosure Project (CDP) Türkiye, Türkiye Sanayici ve İş Adamları Derneği (TÜSİAD), Türkiye Yatırımcı İlişkileri Derneği (TÜYİD), Sürdürülebilirlik Akademisi ve Sabancı Üniversitesi Kurumsal Yönetim Forumu (CGFT) yer almaktadır.

Borsada işlem gören ve görme potansiyeli olan şirketler için 2014 yılında hazırlanan "Sürdürülebilirlik Rehberi" internet sitesi üzerinden kamuya paylaşılmıştır.

## BÖLÜM V YÖNETİM KURULU

#### 15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulunun oluşumu ve seçimine ilişkin esaslar Borsa İstanbul'un Esas Sözleşmesi'nde yer almaktadır. 31.03.2014 tarihli Olağan Genel Kurulda değiştirilen Esas Sözleşme'ye göre Yönetim Kurulu, TTK hükümleri çerçevesinde 2 (iki) üyesi A Grubu, 3 (üç) üyesi C Grubu pay sahiplerinin önerdiği adaylar arasından olmak üzere Genel Kurulca seçilen toplam 10 üyeden oluşur. C Grubu pay sahiplerinin önerdiği adayların seçimi; Türkiye Odalar ve Borsalar Birliğinin, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğinin ve yatırım kuruluşlarının göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından gerçekleştirilir.

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız yönetim kurulu üyelerinin sayısının, görev süresinin, atanma usullerinin ve ücretlerinin belirlenmesinde Kurul düzenlemelerine uyulur.

SPKn'nin 138'inci maddesi uyarınca SPK 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 olması hükme bağlanmıştır. M. İbrahim TURHAN, 10 Şubat 2015 tarihinde her iki görevinden de istifa etmiştir. Bu nedenle, 31 Mart 2015'te gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısına kadar Başkan Vekili Osman AKYÜZ, Yönetim Kurulu Başkan Vekili görevini sürdürmüştür. Genel Müdür

Yardımcısı Hüseyin ZAFER ise Genel Müdür Vekili olarak görevlendirilmiştir.

31 Mart 2015'teki Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan Esas Sözleşme değişikliğiyle Yönetim Kurulu'nun kendi içinden bir üyeyi Genel Müdür olarak ataması kabul edilmiştir. Aynı genel kurul toplantısında yapılan seçimlerin sonucunda Talat ULUSSEVER Yönetim Kurulu Başkanı, Tuncay DİNÇ ve Halil TUNALI ise Yönetim Kurulu üyesi seçilmiştir. Yönetim Kurulu'nun kendi üyeleri arasında yaptığı seçimle Tuncay DİNÇ Genel Müdür olarak görevlendirilmiştir.

Şirketin Yönetim Kurulunda on üye bulunmakta ve Genel Müdür hariç olmak üzere, tamamı icracı olmayan üyelere oluşmaktadır. Üyelerin özgeçmişleri ve görev süreleri kurumsal internet sitemizde ilan edilmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin listesi aşağıda verilmektedir:

Üye	Bağımsızlık Durumu	Kurumsal Yönetim Komitesi	Denetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi
Talat ULUSSEVER (Başkan)	Bağımsız			
Osman AKYÜZ (Başkan Vekili)	Bağımsız Değil			
Tuncay DİNÇ	Bağımsız Değil			
Mustafa BÜYÜKABACI	Bağımsız	Başkan	Üye	
Seyit Ahmet IŞKIN	Bağımsız		Başkan	
Melikşah UTKU	Bağımsız		Üye	Başkan
İlhami KOÇ	Bağımsız Değil			
İşinsu KESTELLİ	Bağımsız Değil			
Murat TACİR	Bağımsız Değil			Üye
Halil TUNALI	Bağımsız Değil	Üye		

Faaliyet döneminde bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 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 yerde yapılabilir. Şirketin Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilirler.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile 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 2015 yılı içerisinde toplantı yapmaksızın 16 defa ve toplantı yaparak 27 defa olmak üzere toplamda 43 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 bölümleri tarafından hazırlanan öneriler 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 yapılabilmesi için Genel Kurulun izni şarttır. Bu konuda TTK'nın 395 inci maddesi hükümleri uygulanır.

#### 17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Borsa İstanbul bünyesinde Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmakta ve bu komitelerin çalışma usul ve esaslarına ilişkin yönergeler Şirket internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır. Aday Gösterme ve Ücret Komitesi oluşturulmadığından bunların görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir.

Komiteler, 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. Bağımsız üyeler yapısı gereği ve komiteler arası iletişimi ve etkileşimi de artırmak amacıyla birden fazla komitede görev alan üyeler bulunmaktadır.

#### Kurumsal Yönetim Komitesi:

Komitenin amacı; SPK'nın 138 inci maddesi hükümleri saklı kalmak kaydıyla, aynı Kanununun 73 üncü maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca SPK tarafından 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. Mustafa BÜYÜKABACI (Başkan), Halil TUNALI ve Hüseyin ZAFER (Genel Müdür Yardımcısı) komite üyeleridir.

**Denetim Komitesi:**

Komitenin 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. Seyit Ahmet İŞKİN (Başkan), Mustafa BÜYÜKABACI ve Melikşah UTKU komite üyeleridir.

**Riskin Erken Saptanması Komitesi:**

Komitenin amacı; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktır. Melikşah UTKU (Başkan), Murat TACİR, Çetin Ali DÖNMEZ (Genel Müdür Yardımcısı) ve Osman KÜÇÜKÇINAR (Genel Müdür Yardımcısı) komite üyeleridir.

**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.

Borsa İstanbul A.Ş. Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları Yönergesi uyarınca Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Komite, Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen iki üyeden ve iki genel müdür yardımcısından oluşmaktadır. Komite, 2015 yılı boyunca düzenli olarak toplanmıştır. Komite toplantıları öncesinde, Komite üyesi bir Genel Müdür Yardımcısı Başkanlığında önceden belirlenen Borsa Bölümleri ile toplantılar gerçekleştirilmiştir. Bu toplantılarda, bölümlerin gerçekleşen ve beklenen risklerine ve aldıkları önlemlere ilişkin değerlendirmeleri alınmış ve bölümlerin risk değerlendirmeleri ve bu konulara ilişkin çalışmaları Komite'ye raporlanmıştır.

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

Borsa İstanbul, stratejik planın beşer yıllık periyodları kapsayacak şekilde her yıl yenilenmesi çalışmalarını kapsamında 2015-2019 yıllarını kapsayan yeni beş yıllık döneme ilişkin analiz çalışmalarını tamamlanarak, yeni projeler belirlenmiş ve devam eden mevcut projeler güncellenmiştir. Borsanın stratejik hedeflerine ulaşma derecesi, faaliyetleri ve geçmiş yıl performansı Stratejik Planlama ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından Yönetim Kurulu'na düzenli olarak raporlanmaktadır.

Ayrıca, 2014 yılında geçilen performansa dayalı bütçe uygulamasına devam edilmiştir. Şirketin 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 sağlanmıştır.

Strateji hedefleri kapsamında Stratejik Planlama ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından Yönetim Kurulu'na her ay düzenli olarak bütçe, piyasa gelişmeleri, strateji projelerine ilişkin bilgi verilmektedir. Yönetim Kurulu toplantıları dışında da Borsa üst yönetimine aylık olarak bütçe, piyasa gelişmeleri ve strateji projelerine dair sunumlar yapılmaktadır.

## 20. Mali Haklar

Borsa İstanbul Ücretlendirme Politikasında belirtildiği üzere, Yönetim Kurulu Başkanına ve üyelerine verilecek huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi malî menfaatler, aynı 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 Olağan Genel Kurul toplantısında kararlaştırıldığı üzere 2015 yılı içerisinde kişi başı aylık net 9.750 TL tutarında ödeme yapılmıştır. 2015 yılında üst yönetim kadrosuna yapılan ücret ve benzeri menfaat ödemelerinin toplamı 13.692.146 TL'dir.

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.