

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa İstanbul, Şirket) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 73 üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK, Kurul) ilan ettiği Kurumsal Yönetim İlkelerine (İlkeler) uyum sağlamak amacıyla gerekli adımları atmaktadır. Bu beyan, Borsa İstanbul'un 2017 yılındaki kurumsal yönetim uygulamalarının bir özetini göstermektedir.

1. PAY SAHİPLERİ

1.1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Borsa İstanbul, halka açık bir şirket olmamasına karşın pay sahipleri ile olan ilişkilerini yürütmek amacıyla Haziran 2014'te bünyesinde yatırımcı ilişkilerinden sorumlu bir bölüm oluşturmuştur. Yatırımcı ilişkileri ekibi strateji ve finans işlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Sn. Muhittin ESEN'e bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Ekibe, yatırımcılıklari@borsaistanbul.com ve investorrelations@borsaistanbul.com e-posta adreslerinden ulaşılabilir.

Pay sahiplerinden gelen sorular Şirketin Bilgilendirme Politikasına uygun olarak cevaplanmıştır. 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.

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



www.borsaistanbul.com

1.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta olup ticari sır niteliğinde olanlar dışında Şirket faaliyet ve politikalarına ilişkin tüm bilgiler talepleri halinde 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, Yönetim Kurulunun tarafından atanan ve Genel Kurul tarafından onaylanan Bağımsız Denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. 2017 yılı faaliyetlerinin bağımsız dış denetimi Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) tarafından gerçekleştirilmekte olup bu husus internet sitesinde ilan edilmiştir.

Şirketin esas sözleşmesinde bireysel bir hak olarak özel denetçi talep hakkı düzenlenmemiştir ve 2017 yılı faaliyet döneminde pay sahiplerinin bu yönde bir talebi olmamıştır.



www.borsaistanbul.com

1.3. 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 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 bir gazetede,
- www.kap.org.tr internet sitesinde,
- Elektronik imza sahibi pay sahipleri bakımından Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde yayımlanmaktadır.

Genel Kurul toplantıları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, pay sahiplerinin yeterince bilgilendirilmesine ve geniş katılımına imkân sağlayacak şekilde Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun sunduğu Elektronik Genel Kurul Sisteminden de yararlanılarak gerçekleştirilmektedir. Olağanüstü Genel Kurul ise, Şirket işlerinin gerektirdiği zamanlarda Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nda düzenlenen hallerde azlık pay sahipleri ya da gerek gördüğü hallerde gündemi de belirlemek üzere Sermaye Piyasası Kurulunun daveti üzerine toplanır.

Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2017 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 12 Mayıs 2017 tarihinde toplanmış olup TVF temsilcisi tarafından heyete verilen erteleme önergesinin hazirunca kabulü ile ertelenmiş ve 8 Haziran 2017 tarihinde toplanmıştır. Toplantı Borsa İstanbul A.Ş. İstinye yerleşkesinde gerçekleştirilmiştir.

12 Mayıs 2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilan

- 17 Nisan 2017 tarihli ve 9307 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi nüshasında,
- Şirketin internet sitesinde,
- Sabah Gazetesi'nin 17 Nisan 2017 tarihli nüshasında,
- www.kap.org.tr internet sitesinde
- Elektronik imza sahibi pay sahiplerinin erişimini sağlamak amacıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde yayımlanmıştır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

8 Haziran 2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilan

- 16 Mayıs 2017 tarihli ve 9327 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi nüshasında,
- Şirketin internet sitesinde,
- Sabah Gazetesi'nin 16 Mayıs 2017 tarihli nüshasında,
- www.kap.org.tr internet sitesinde
- Elektronik imza sahibi pay sahiplerinin erişimini sağlamak amacıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde yayımlanmıştır.

Olağan 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 16 Mayıs 2017 tarihinde Şirket internet sitesine yüklenmiştir.

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

Söz konusu 12 Mayıs 2017 tarihli toplantıda, Şirket paylarının tamamının itibari değerinin 423.234.000,00 TL olduğu, Türk Ticaret Kanunu'nun 389'uncu maddesi uyarınca 422.599.149,00-TL itibari değerdeki payın toplantı ve karar nisaplarının hesabında dikkate alınması gerektiği tespit edilmiştir. Toplantıda temsil edilen payların toplam itibari değeri 340.088.342,31-TL olup bunun Şirket sermayesindeki oranı ise %80 olmuştur.

8 Haziran 2017 tarihli toplantıda, Şirket paylarının tamamının itibari değerinin 423.234.000,00 TL olduğu, Türk Ticaret Kanunu'nun 389'uncu maddesi uyarınca 422.599.149,00-TL itibari değerdeki payın toplantı ve karar nisaplarının hesabında dikkate alınması gerektiği tespit edilmiştir. Toplantıda temsil edilen payların toplam itibari değeri 413.642.653-TL olup bunun Şirket sermayesindeki oranı ise %98 olmuştur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili alt mevzuat çerçevesinde, pay sahiplerine elektronik oy kullanma imkânı sağlanmış olup Olağan Genel Kurul Toplantısına İnter Yatırım Menkul Değerler A.Ş. elektronik ortamda katılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantılarında; pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış olup yöneltilen sorulara ilişkin cevaplar toplantı esnasında verilmiştir. Ayrıca pay sahipleri tarafından verilen öneriler müzakere edilerek Genel Kurul tarafından karara bağlanmıştır. Gündemde yer alan "Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi" maddesinin müzakeresi sonucunda, A Grubu pay sahibi tarafından aday gösterilerek seçilmiş olan bazı Yönetim Kurulu üyeleri görevden alınmış ve yerlerine yeni üyeler seçilmiştir.

Genel Kurul toplantılarından sonra, toplantı tutanakları, Şirket internet sitesinde tüm yatırımcıların değerlendirmesine sunulmuştur. Gerekli belgeler, Türk Ticaret Kanunu'nda öngörüldüğü üzere Genel Kurul toplantısı sonrası Borsa İstanbul A.Ş.'nin MKK nezdindeki Bilgi Toplum Hizmetleri sayfasına da yüklenmiştir.

 www.borsaistanbul.com

1.4. Oy Hakları ve Azlık 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 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 ve C Grubu paylar bulunmaktadır. 1-Şirketin Esas Sözleşmesinin değiştirilmesinin önerilmesi, 2-Sermayesinin artırılması veya azaltılması, 3-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, 4-Şirketin başka şirketlerle birleşmesi, feshi veya tasfiyesi 5-kar payı dağıtım önerisinin genel kurula sunulması ile ilgili Yönetim Kurulu kararı alınabilmesi için A Grubu pay sahibinin aday gösterdiği en az bir Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu gerekmektedir. 2017 yılı sonu itibariyle sadece TVF'nin A grubu payı bulunmaktadır. 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 öngöreceği biçimde bir düzenleme bulunmamaktadır.

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş.'nin %0.15'lik payla hissedardır. Banka, 8 Haziran 2017 tarihinde gerçekleştirilen genel kurul toplantısına katılmıştır fakat TTK 389 gereğince oy kullanmamıştır.

1.5. Kâr Payı Hakkı

Borsa İstanbul Esas Sözleşmesi'ne göre şirketin net dönem kârı, yapılmış her çeşit masrafların 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. 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. Kâr Dağıtım Politikası şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

8 Haziran 2017 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket kârının dağıtılmayarak öz kaynakları güçlendirmek üzere şirket bünyesinde bırakılmasına karar verilmiştir.

1.6. Payların Devri

Pay devirlerinin kısıtlanmasına ilişkin hükümler aşağıdaki gibidir:

a) 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 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.

b) 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 Türkiye Varlık Fonu'na ait olup yönetimde temsil hakkı verilen A Grubu paylar hiçbir şekilde devredilemez.

c) 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 gerçekleşmesi halinde de bu fıkra hükmü uygulanır.

Sermaye piyasasındaki paydaşlarımız olan aracı kurumların Borsamıza ilettiği taleplerini değerlendiren Yönetim Kurulumuz, 29 Aralık 2016 tarihinde aldığı kararla Borsa İstanbul A.Ş. C grubu pay sahiplerinden hisselerini geri almaya yönelik süreci başlatmıştır. Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında pay devri için gerekli olan Sermaye Piyasası Kurulu onayı alınmış, 8 Haziran 2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu pay geri alımı konusunda iktisap edilecek payların azami toplam sayısı 335.828.929 adet ve bu değerdeki paylar için ödenebilecek bedelin üst sınırı 50.000.000-TL olacak şekilde bir yıl süre ile yetkilendirilmiştir. Sürecin devamında, yirmi dört pay sahibiyle sözleşme imzalanarak devirler gerçekleştirilmiş ve söz konusu şirketlere ödemeler tamamlanmıştır. 25 Ekim 2017 tarihi itibarıyla 24 pay sahibinden Borsamız sermayesinin %0,79'una karşılık gelen 335.828.929 adet pay geri alınmıştır.

21 Aralık 2017 tarihinde toplanan Yönetim Kurulu, pay geri alım sürecinin belirli şartlarda devam etmesine karar vermiştir. Konuya ilişkin duyurular C grubu pay sahipleriyle paylaşılmış olup süreç Yatırımcı İlişkileri ekibi tarafından yürütülmektedir. 2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay geri alımı gündem maddeleri arasında yer alacaktır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

2.1. Bilgilendirme Politikası

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



www.borsaistanbul.com

2.2. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Borsa İstanbul'un www.borsaistanbul.com internet sitesi bulunmakta olup Borsa tarafından kamuya açıklanmış olan bilgilere internet üzerinden Türkçe olarak erişim imkânı bulunmaktadır. İnternet sitesinin İngilizcesi de yayındadır, <http://www.borsaistanbul.com/en/home-page> Kurulun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde sayılan bilgilerden Borsa nezdinde uygulanabilir nitelikte olanlar 2013 yılı Kasım ayından itibaren Borsa'nın internet sitesinde yayınlanmakta ve gerektiğinde güncellenmektedir. 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 iletişim

www.borsaistanbul.com internet sitesinin yanı sıra, Şirketin yatırımcı ilişkilerine yönelik internet sitesinin halka arzdan önce devreye alınması planlanmaktadır.



www.borsaistanbul.com

2.3. Faaliyet Raporu

Borsa İstanbul faaliyet raporu, kamuoyunun Şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak şekilde, 28 Ağustos 2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" başta olmak üzere ilgili mevzuatta belirtilen hususlara uygun olarak hazırlanmaktadır.

Faaliyet raporunda; ortaklığın unvanı, dönem içinde Yönetim Kurulunda görev alanlar, Şirketin performansını etkileyen hususlar, Şirketin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları, borsacılık faaliyetleri ve piyasaların işleyişine ilişkin bilgiler, Kurumsal Yönetim İlkelerine 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.

3. MENFAAT SAHİPLERİ

3.1. 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 Şirket 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. Yönetim ve İcra Kurulu Başkanı, medya kuruluşlarına röportaj verip kendisine yöneltilen soruları yanıtlayarak birinci ağızdan kamuoyunu ve menfaat sahiplerini bilgilendirir.

Borsa İstanbul tarafından sunulan veriler ve bilgiler aşağıda yer alan yöntem ve araçlar vasıtasıyla oluşturulan iletişim sistemi ile yatırımcılara ulaştırılmaktadır:



www.borsaistanbul.com
www.bilincliyatirimci.org
www.listingistanbul.com
www.bistozelpazar.com
www.kap.org.tr

- Yatırımcı Danışma Merkezi (Borsa'da işlem gören şirketlerin yatırımcılarına hizmet vermektedir.)
- Buna ek olarak, 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 olumlu uygulamalardır.

2017 yılında, Borsa İstanbul'un menfaat sahipleri içerisinde yer aldığı;

a) Şirketleri bilgilendirmeye yönelik 12 etkinliğe katılım sağlanmıştır. 21'i yerli, 3'ü yabancı 24 şirketin yetkililerine başta pay halka arzı olmak üzere sermaye piyasası araçlarının ihracı konusunda bire bir bilgilendirmelerde bulunulmuştur. Yatırımcı tabanı geliştirmeye ve finansal okuryazarlığı artırmaya yönelik aracı kurumlarla ortak 10 eğitim semineri düzenlenmiştir. Etkinlik ve ziyaretlerde şirket yetkilileri ve etkinlik katılımcıları Borsamızın yeni ürün ve pazarları hakkında bilgilendirilmiş, sermaye piyasalarında son dönemde yaşanan gelişmeler aktarılmış ve Borsamıza iletilen görüş, öneri ve talepler tespit edilmiştir.

b) Halka açılmanın şirketlerimiz açısından cazip kılınması adına piyasaların hem arz hem talep tarafına yönelik önceden tespit edilen bazı teşviklerin/mekanizmaların/uygulamaların hayata geçirilmesi için resmi kuruluşlarla istişare çalışmaları devam etmektedir.

c) Yatırım kuruluşlarına ve diğer müşteri gruplarına yönelik 3 adet etkinlik düzenlenmiştir. Kilit Müşteri Yönetimi uygulaması kapsamında 6 kuruluşa 8 ziyaret gerçekleştirilmiştir. Belirtilenler dışında kamu otoriteleri ve müşteri gruplarının meslek örgütleri ile periyodik veya özel gündemli toplantılar organize edilmiştir. Bu ziyaretlerin/etkinliklerin bir kısmına Borsamız üst yönetimi de katılım sağlamıştır.

d) Endeks iş koluna ilişkin 1 adet etkinliğe katılım sağlanmıştır. Ayrıca tüm iş kollarındaki müşteriler ile 120 ziyaret/toplantı yapılmıştır.

e) TİM, TSPB, Kalkınma Ajansları, Teknoparklar ve melek yatırım ağları ile ortak düzenlenen etkinlikler de dahil olmak üzere toplam 11 adet etkinliğe katılım sağlanarak söz konusu etkinlikler vasıtasıyla 1.100'den fazla katılımcı Özel Pazar hakkında bilgilendirilmiştir.

3.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Borsa İstanbul A.Ş., 2017 yılı içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu ile yakın iletişim ve etkileşim içerisinde çalışmıştır. Borsa İstanbul'un aldığı kararlarda Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin görüşleri dikkate alınmıştır. Borsa üyeleriyle toplantılar organize edilmiş, sektörün talep ve sıkıntıları dikkate alınmıştır. Yukarıda da bahsedilen C grubu payların geri alınması süreci, ortakların yaşadıkları sıkıntıyı dile getirmeleri ardından gündeme gelmiştir. Bu örnek, menfaat sahiplerinin yönetime katılmasına iyi bir örnek olarak değerlendirilebilir. Ayrıca, çalışanlarla ve sendika temsilcileri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler yöneticiler tarafından değerlendirmeye alınmıştır.

3.3. İnsan Kaynakları Politikası

İnsan kaynakları politika ve süreçleri, yeteneklerin kuruma kazandırılması ve geliştirilmesi amaçlarını gütmekte ve sürekli iyileştirilmektedir.

2013 yılında onaylanan ve duyurulan Borsa İstanbul 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 arttırılması 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.
- 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 bölümünün bünyesinde örgütlü olduğu Tez-Koop İş Sendikası'nın yetkisi sona erdiğinden, çalışanlar bankacılık ve finans alanında yetkili sendikalardan olan Banka-Finans ve Sigorta İşçileri Sendikası (BASİSEN) bünyesinde

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

örgütlenmiştir. 4. Dönem Toplu İş Sözleşmesi 2016 yılı sonunda sona ermiştir. Şirket ile 2016 sonrasını kapsayacak yeni toplu iş sözleşmesi görüşmeleri yetkili sendika olan BASİSEN ile 2017 yılında sonuçlandırılmıştır.

Çalışan iş sağlığı ve güvenliği ile işlerin sürekliliğinin temini açısından Borsa İstanbul'da iş güvenliğine büyük önem verilmektedir. Mevzuat uyarınca, Aralık ayında çalışanlara iş sağlığı ve güvenliği uzmanları tarafından eğitim verilmiştir. Mevzuatın gerektirdiği koşulları sağlayacak şekilde sertifika sahibi bir iş güvenliği uzmanı, iş yeri hekimi sertifikası sahibi bir doktor ve deneyimli bir hemşire 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 bulunmaktadır. Kurul, en az üç ayda bir toplanıp durum değerlendirmesi yapmakta, gerekli gördüğü adımların atılmasını sağlamaktadır. Bu kapsamda, 2017 yılı boyunca yerleşkede farklı iyileştirmeler yapılmıştır.

2017 yılında çalışanlardan ayrımcılık konusunda hiçbir şikâyet gelmemiştir.

3.4 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

2014 yılında yayınlanan Borsa İstanbul Etik Kuralları, yenilenmiş ve 1 Kasım 2017 tarihinde yürürlüğe giren Borsa İstanbul A.Ş. Etik İlkeler Yönergesi yayınlanmıştır.

Borsa İstanbul'un Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası ve bu alanda yapılan çalışmalara ilişkin bilgiler internet sitesinde yer almaktadır. Borsa İstanbul tarafından 2016 yılında 2.051.660,19 TL tutarında yardım ve bağış, 1.863.897,49 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 okul inşaatları için Borsa İstanbul tarafından yönetilen fondan 2017 yılında 29.692.371,58 TL ödeme yapılmıştır. [sayfa 58](#)

 www.borsaistanbul.com

4. YÖNETİM KURULU

4.1 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 Kurul toplantısında kabul edilen Esas Sözleşme değişikliğine göre, Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu 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 Birliği, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'ni de içeren C grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından gerçekleştirilir. Esas Sözleşmede yer aldığı gibi, üyelerin görev süresi üç yıldır ve üyeler yeniden seçilebilirler.

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

8 Haziran 2017'deki Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan seçimin sonucunda TSPB tüzel kişisini temsilen İlhami KOÇ, Murat ÇETİNKAYA, İhsan DURDU, Tevfik Metin AYIŞIK ve İşinsu KESTELLİ Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiştir. Yönetim Kurulu'nun kendi üyeleri arasında yaptığı seçimle Murat ÇETİNKAYA Genel Müdür olarak görevlendirilmiştir. Genel Kurul tutanakları internet sitesinde yer almaktadır. Faaliyet döneminde bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum olmamıştır.

 www.borsaistanbul.com

Komitelerin başkanları bağımsız üyeler arasından seçilmektedir. 2017 yılı sonu itibarıyla, Şirketin Yönetim Kurulu, üçü kadın on üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin tablo aşağıda verilmektedir:

Adı – Soyadı	Grup	Göreve Başlama Tarihi	Bağımsızlık Durumu	Yer Aldığı Komiteler ve Görevi
Himmet KARADAĞ	A	01.04.2016 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız değil	Yönetim ve İcra Kurulu Başkanı, Halka Arz Komitesi Başkanı
Yunus ARINCI	-	30.10.2016 Olağanüstü Genel Kurul toplantısı	Bağımsız	Yönetim ve İcra Kurulu Başkan Vekili, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi
Murat ÇETİNKAYA	A	08.06.2017 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız değil	Genel Müdür, İcra Kurulu Üyesi, Halka Arz Komitesi Üyesi
Erişah ARICAN	-	01.04.2016 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız	Denetim Komitesi Başkanı
Oral ERDOĞAN	-	01.11.2017 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı	Bağımsız değil	İcra Kurulu Üyesi
İhsan DURDU	-	08.06.2017 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Nicola BEATTIE	-	01.04.2016 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız değil	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Halka Arz Komitesi Üyesi
İlhami KOÇ Tüzel kişi Yönetim Kurulu üyesi Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'ni temsilen	C	08.06.2017 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız değil	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi, Halka Arz Komitesi Üyesi
İşinsu KESTELLİ	C	08.06.2017 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız değil	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi
Tevfik Metin AYIŞIK	C	08.06.2017 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız değil	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi, Halka Arz Komitesi Üyesi

4.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Borsa İstanbul Esas Sözleşmesine göre Yönetim Kurulu ayda bir defadan az olmamak kaydı ile Şirketin işleri lüzum gösterdikçe toplanır.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.

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.

Yönetim Kurulu 2017 yılında 7 kez toplanmıştır. İlhami Koç mazeret bildirerek 1 toplantıya katılmamış, diğer üyeler tüm toplantılara katılım sağlamıştır. Borsa İstanbul Yönetim Kurulu 2017 yılı içerisinde toplantı yapmaksızın 19 toplantı yaparak 54 olmak üzere toplamda 73 karar almıştır.

Yönetim Kurulu toplantı tarihleri, aylık olarak toplantı tarihinden makul bir süre önce tespit edilmekte ve Yönetim Kurulu üyelerine duyurulmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesiyle 2016 yılının ikinci yarısından başlayarak 2017 yılı sonuna kadar tüm Yönetim Kurulu toplantısı tarihleri belirlenmiş ve bu şekilde Yönetim Kurulu üyelerine öngörü imkânı sağlanmıştır. Şirket Esas Sözleşmesinde de belirtildiği üzere Yönetim Kurulu toplantı gündemi, Borsa bölümleri tarafından hazırlanan önergeler çerçevesinde Yönetim Kurulu Başkanı tarafından hazırlanmaktadır.

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.

Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri için "yönetici sorumluluk sigortası" ve "mesleki sorumluluk sigortası" poliçeleri bulunmaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

23 Kasım 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan çoğunluk kararıyla, İcra Kurulu oluşturulmasına ve İcra Kurulunun Yönetim Kurulu üyeleri içinden Himmet Karadağ, Murat Çetinkaya ve Oral Erdoğan'dan oluşmasına, Yönetim Kurulu Başkanı Himmet Karadağ'ın aynı zamanda İcra Kurulu başkanı olmasına karar verilmiştir. Kurulun mevcut durumda çalışma usul ve esasları olmamakla birlikte, şirketin yetki tablosunda gerekli eklemeler ve değişiklikler yapılmıştır.

4.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Borsa İstanbul bünyesinde 2014 yılında Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş ve bu komitelerin çalışma usul ve esaslarına ilişkin yönergeler hazırlanmıştır. Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca, 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. Yönetim Kurulu bünyesinde kurulan Komiteler ve üyeleri aşağıda belirtilmektedir.

Komite Adı	Üyeler
Denetim Komitesi	Erişah ARICAN (Başkan) İlhami KOÇ Yunus ARINCI
Kurumsal Yönetim Komitesi	İhsan DURDU (Başkan) Nicola BEATTIE İlhami KOÇ
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Yunus ARINCI (Başkan) Tevfik Metin AYIŞIK İşinsu KESTELLİ
Halka Arz Komitesi	Himmet KARADAĞ (Başkan) Murat ÇETİNKAYA İlhami KOÇ Tevfik Metin AYIŞIK Nicola BEATTIE
İcra Kurulu	Himmet KARADAĞ (Başkan) Murat ÇETİNKAYA Oral ERDOĞAN

	Denetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi	Halka Arz Komitesi	İcra Kurulu
Görev ve Çalışma Esasları Yönergesi	✓	✓	✓	x	x
Toplantı Sayısı	8	5	2	3	3

Komiteler, düzenli olarak Şirket merkezinde toplanır. İşlerin gerektirdiği hallerde komite başkanının çağrısı üzerine ayrıca toplanabilir. İhtiyaç hâlinde komite üyeleri veya Yönetim Kurulu Başkanı, komiteyi toplantıya çağırabilir. Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetim Kuruluna raporlama yapmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Komitenin 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. [sayfa 76](#)

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 yapmaktadır. [sayfa 73](#)

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 yapmaktadır. [sayfa 74](#)

4.4. 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, düzenli olarak toplanmaktadır. Komite toplantıları öncesinde, 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 komiteye raporlanmıştır. [sayfa 26](#)

4.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Borsa İstanbul, stratejik planın beşer yıllık periyodları kapsayacak şekilde her yıl yenilenmesi çalışmaları kapsamında 2018-2023 yıllarını kapsayan gelecek beş yıllık döneme ilişkin analiz çalışmalarını tamamlamıştır. Stratejik plan çalışmaları kapsamında, aksiyon alanları ve hamleler belirlenmiştir.

2014 yılında geçilen performansa dayalı bütçe uygulamasına devam edilmiştir. Bu sayede Borsadaki tüm bölümler bütçe oluşturma sürecine aktif bir şekilde dâhil edilmiştir. [sayfa 12](#)

4.6. 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 Şirket tarafından şartlar dâhilinde sağlık yardımlarından yararlandırılmaktadır.

Ücretlendirme Politikası şirket internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulu üyesine veya şirketin üst düzey yöneticilerine Şirket tarafından doğrudan ya da dolaylı borç verilmesi, kredi kullanılması, lehlerine teminat verilmesi gibi çıkar çatışmasına yol açacak işlemler söz konusu değildir. 2017 yılında ödeme tarihi esas alınarak hesaplanan, Borsa İstanbul Grubu şirketleri (Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.) üst yönetim kadrosuna yapılan ücret ve benzeri menfaat ödemeler toplamı 6,1 Milyon TL'dir.

