

BORSA İSTANBUL A.Ş.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa İstanbul, Şirket), halka açık bir şirket olmamasına karşın 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 73'üncü maddesi 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. Nitekim Borsa İstanbul'un yürürlükteki esas sözleşmesinde de yukarıda zikredilen İlkelere 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.

2014 yılı içerisinde Borsa İstanbul bünyesinde kurulan Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri, ilgili yönergeler çerçevesinde faaliyetlerine devam etmişlerdir. Ayrıca 2014 yılı içerisinde, Bilgilendirme Politikası uyarınca Borsa İstanbul internet sitesinde Kurumsal Yönetim başlığı altında yer alan bilgilerin güncelliğini koruması sağlanmıştır.

BÖLÜM II -PAY SAHIPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

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 e-posta adresinden ulaşılabilir.

Stratejik Planlama ve Yatırımcı İlişkileri Bölümüne yöneltilen sorular Şirketin Bilgilendirme Politikasına uygun olarak cevaplanmaktadır. 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.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta olup ticari sır niteliğinde olanlar dışında Şirket 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. 2014 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 2014 yılı faaliyet döneminde pay sahiplerinin bu yönde bir talebi de olmamıştır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Borsa İstanbul Genel Kurul Toplantılarına ilişkin düzenlemeler, Şirket internet sitesinde yer alan Borsa İstanbul A.Ş. Esas Sözleşmesi'nde 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 ve Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan günlük gazetelerden birinde yayımlanmaktadır.

Genel Kurul toplantıları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, pay sahiplerinin yeterince bilgilenebilmesine ve geniş katılımına imkân sağlayacak şekilde Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun sunduğu Elektronik Genel Kurul hizmetinden de yararlanılarak 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 azlık pay sahipleri ya da gerek gördüğü hallerde gündemi de belirlemek üzere Sermaye Piyasası Kurulunun daveti üzerine toplanır.

Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2014 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 31 Mart 2014 tarihinde Şirketin İstinye'deki yerleşkesinde gerçekleştirilmiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilan 7 Mart 2014 tarihli ve 8523 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi nüshasında ve Star Gazetesi'nin 7 Mart 2014 tarihli nüshasında 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.

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 7 Mart 2014 tarihinde Şirket internet sitesinde yayımlanmıştır. Olağan Genel Kurul toplantısı, medya kuruluşları ve menfaat sahipleri de dâhil, kamuya açık gerçekleştirilmiştir.

Söz konusu toplantıda, 423.234.000,00 TL olan toplam itibari değerinden Türk Ticaret Kanunu'nun 389'uncu maddesi uyarınca toplantı ve karar nisaplarının hesabında dikkate alınacak olan 263.463.165 TL toplam itibari değerinin, toplam itibari değeri 251.305.498,09 TL olan pay (%95,39) temsil edilmiştir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili alt mevzuat

çerçevesince, pay sahiplerine elektronik oy kullanma imkânı sağlanmış olup 159.710,94 TL toplam nominal değerdeki pay Olağan Genel Kurul Toplantısında elektronik olarak temsil edilmiştir.

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

31 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilana tabi hususlar 11 Nisan 2014 tarihli ve 8548 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmış, ayrıca Şirket internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

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 tutulmuştur.

Genel Kurul toplantısından sonra, toplantı tutanakları, hazırlanmış cetveli, gündem maddeleri, eski ve yeni halleriyle esas sözleşme tadil metinleri ve ilanlar Şirket internet sitesinde tüm yatırımcıların değerlendirmesine sunulmuştur.

2.4. 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 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 ve C 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 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, azlık haklarının kullanılması Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

2.5. 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 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 dâhil yıllık brüt ücretlerinin altında 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 bulunmamaktadır ve her paya eşit kâr payı alma hakkı tanınmıştır.

31 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket kârının dağıtılmayarak öz kaynakları güçlendirmek üzere şirket bünyesinde bırakılmasına karar verilmiştir.

2.6. 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 gruptaki 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) Kanunun 138'inci maddesinin altıncı fıkrasının (c) bendi kapsamında devredilen paylar karşılığında Şirket'in nakit bedel tahsil etmesi hâlinde, bu bedel Şirket tarafından ayrı hesaplarda izlenir; ait olduğu takvim yılının içerisinde Şirket faaliyet konuları ve/veya borsacılık faaliyetleri ile ilgili olarak başka şirketlerde iktisap edilecek iştirak payları için ödenecek miktar ve payların nakit bedel mukabili ilk satışı ile başka şirketlerde iştirak edinimi işlemlerinden kaynaklanan her türlü vergi, resim ve harç düşüldükten sonra, bakiyenin tamamı ait olduğu takvim yılının sonunda Hazine'ye nakden ödenir. Kanunun 138'inci maddesinin altıncı fıkrasının (c) bendi kapsamında Şirket tarafından devredilen payların, (ç) bendinde belirtilen sürenin geçmesinden sonra, her ne suretle olursa olsun Şirket tarafından iktisap edilmesi halinde; iktisap tarihi itibarıyla söz konusu paylar üzerinde, işbu payların Şirket tarafından yeniden elden çıkarılmasına kadar A Grubu pay sahibi lehine intifa hakkı tesis edilir. Paylar Şirket tarafından iktisap edildikçe intifa hakkı 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 Şirket'in kendi payları karşılığında iktisap ettiği payların veya bu bendin

ilk cümlesi kapsamında Şirket'in nakit bedel karşılığında iktisap ettiği payların elden çıkarılması halinde elde edilecek her türlü gelir ve diğer menfaatler ile "c" bendine uygun olarak Şirket'in kendi payları veya bu bendin ilk cümlesi kapsamında nakit bedel karşılığında iktisap ettiği paylardan doğacak temettü/kar payı tutarları bu paylar elden çıkarılıncaya kadar Hazine'ye intikal ettirilir. Bu gelir ve menfaatler Şirket tarafından ayrı hesaplarda izlenir; her türlü vergi, resim ve harç düşüldükten sonra, bakiyenin tamamı ait olduğu takvim yılının sonunda Hazine'ye nakden ödenir.

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.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Bilgilendirme Politikası

Borsa İstanbul Bilgilendirme Politikası, Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca yazılı hale getirilmiş ve Şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır. Borsa İstanbul'un hissedarlarını bilgilendirme işlevinin koordinasyonu için Finansal İşler ve Destek Hizmetleri'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ile Stratejik Planlama ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Müdürü görevlendirilmiştir. 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 çalışanlarınca yapılır. Şirketin internet sitesinde ilan edilen Bilgilendirme Politikasında bilgilendirme mecralarına ayrıntılı olarak yer verilmiştir.

3.2. Kurumsal 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 hazırlanmış cetveli,
- Vekâletname 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.

www.borsaistanbul.com internet sitesinin yanı sıra, Şirketin yatırımcı ilişkilerine mahsus bir internet sitesi hazırlığı başlamış olup sitenin 2015 yılı içerisinde devreye alınması planlanmaktadır.

3.3. 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

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Borsa İstanbul'un, menfaat sahiplerini, Bilgilendirme Politikası çerçevesinde bilgilendirmesi esastır. Kurumsal Yönetim uygulamaları ve etik kuralları da menfaat sahiplerini en doğru bir 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 uygulama 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
www.bilincliyatirimci.org

www.listingistanbul.com
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.

2014 yılında, Borsa İstanbul’un menfaat sahipleri içerisinde yer alan; yurt içi ve yurt dışı potansiyel ihraççılara yönelik 17 adet, yatırım kuruluşlarına yönelik 8 adet ve veri yayın kuruluşlarına yönelik 2 adet ve kolokasyon müşterilerine yönelik olarak da 1 adet etkinlik düzenlenmiştir.

4.2. 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 2014 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.

4.3. 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 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 çalışmalardır. 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.
- Personel politikaları ile ilgili önemli değişiklikler, çalışanların kendi aralarından seçmiş olduğu sendika temsilcilerinin görüşü alınarak 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 uygulamaya konulmuştur.

2014 yılında çalışanlardan ayrımcılık konusunda hiçbir şikâyet gelmemiştir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Borsa İstanbul Etik Kuralları hazırlanarak 2014 yılı içerisinde kamuya duyurulmuştur. Diğer taraftan BİAŞ Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliği'nin yayınlanması ve etik konusundaki güncel gelişmeler çerçevesinde Etik Kuralların yeniden düzenlenmesi ihtiyacı doğmuştur. Etik Kuralların Yönetim Kurulumuzca yeniden belirlenerek 2015 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulması planlanmaktadır.

Borsa İstanbul'un Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası ve bu alanda yapılan çalışmalara ilişkin bilgiler internet sitesinde yer almaktadır. Borsa İstanbul tarafından 2014 yılında 6.456,10 TL tutarında yardım ve bağış, 975.229,26 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 2014 yılında 35.049.577,47 TL ödeme yapılmıştır.

2013 yılında Borsa İstanbul'un girişimiyle ve Türkiye Sermaye Piyasaları 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 oluşturulan "Sürdürülebilirlik Platformu" 2014 yılı içerisinde iki defa toplanmıştır. Diğer taraftan Borsada işlem gören ve görme potansiyeli olan şirketler için "Sürdürülebilirlik Rehberi" hazırlanmış ve 2014 yılı Kasım ayında yayımlanmıştır.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1 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 Kurulda kabul edilen Esas Sözleşme'ye 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 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.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 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 olduğu hükme bağlanmıştır. Hâlihazırda 2014 sonu itibarıyla 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
Mustafa BÜYÜKABACI	B (Bağımsız)
Seyit Ahmet IŞKIN	B (Bağımsız)
Talat ULUSSEVER	B (Bağımsız)
Melikşah UTKU	B (Bağımsız)
İlhami KOÇ	C
Işinsu KESTELLİ	C
Murat TACİR	C

Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri ve Şirket dışında aldıkları görevler internet sitesinde açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nden Mustafa BÜYÜKABACI, Talat ULUSSEVER, Seyit Ahmet IŞKIN ve Melikşah UTKU Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan bağımsızlık kriterlerine uygun biçimde bağımsız üye olarak Genel Kurulca seçilmişlerdir.

Esas Sözleşme ve Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesinin başkanları bağımsız üyelerden seçilmiştir.

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

5.2. 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 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 2014 yılı içerisinde toplantı yapmaksızın 32 defa ve toplantı yaparak 25 defa olmak üzere toplamda 57 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.

5.3. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı 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. 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. Komitelerin mevcut yapılanmasında herhangi bir komite üyesi birden fazla komitede görev almamakta olup, komite üyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Komite Adı	Üyeler
Denetim Komitesi	Seyit Ahmet IŞKIN (Başkan) Osman AKYÜZ Ali Şir YARDIM
Kurumsal Yönetim Komitesi	Mustafa BÜYÜKABACI (Başkan) İlhami KOÇ Hüseyin ZAFER
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Talat ULUSSEVER (Başkan) Melikşah UTKU Çetin Ali DÖNMEZ

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.

5.4. 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, Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen iki üyeden ve bir genel müdür yardımcısından oluşmaktadır. Komite, 2014 yılı boyunca iki ayda bir düzenli olarak toplanmıştır. Komite toplantıları öncesinde, Komite üyesi 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.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Borsa İstanbul, stratejik planın beşer yıllık periyodları kapsayacak şekilde her yıl yenilenmesi çalışmaları kapsamında 2015-2019 yıllarını kapsayan yeni beş yıllık döneme ilişkin analiz çalışmaları tamamlanarak, yeni projeler belirlenmiş ve devam eden mevcut projeler güncellenmiştir.

Borsanın stratejik hedeflerine ulaşma derecesi, faaliyetleri ve geçmiş yıl performansı Yönetim Kurulu'na düzenli olarak raporlanmaktadır.

Ayrıca, 2014 yılında performansa dayalı bütçe uygulamasına geçilmiştir. 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.

5.6. 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 personel ile aynı şartlar dâhilinde sağlık yardımlarından yararlandırılmaktadır. Borsa İstanbul Yönetim Kurulu üyelerine 2014 yılı içerisinde kişi başı aylık net 9.000 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.