

1. PAY SAHİPLERİ .....	2
1.1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi .....	2
1.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı .....	3
1.3. Genel Kurul Toplantıları .....	3
1.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları.....	6
1.5. Kâr Payı Hakkı.....	7
1.6. Payların Devri.....	7
2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK.....	8
2.1. Bilgilendirme Politikası.....	8
2.2. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği.....	9
2.3. Faaliyet Raporu.....	9
3. MENFAAT SAHİPLERİ .....	10
3.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi .....	10
3.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı.....	11
3.3. İnsan Kaynakları Politikası .....	12
3.4 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk.....	13
4. YÖNETİM KURULU .....	14
4.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu .....	14
4.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları.....	16
4.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler .....	17
4.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması .....	19
4.5. Şirketin Stratejik Hedefleri .....	20
4.6. Mali Haklar .....	20

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 çerçevede, 2018 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 ilkelere uyulacağı belirtilmiştir.

İstanbul Finans Merkezi projesi çerçevesinde küresel bir oyuncu olmayı amaçlayan Borsa İstanbul, kurumsal yönetimin bu amaca ulaşmadaki rolünün farkında olarak yeni yaklaşımları ve düzenlemeleri de yakından takip etmekte, özellikle mevzuattaki değişimleri uygulamaya özen göstermektedir.

Kurumsal Yönetim çerçevesinde 2014 yılında kurulan Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri, ilgili yönergeler çerçevesinde faaliyetlerine 2016 yılında da devam etmiştir. Ayrıca 2016 yılı içerisinde, Bilgilendirme Politikası uyarınca Borsa İstanbul internet sitesinde Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı başlıkları altında yer alan bilgilerin güncel tutulması sağlanmış, gerekli hallerde başlıklar altına eklemeler yapılmıştır.

## **1. PAY SAHIPLERİ**

### **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 ekip oluşturmuştur.

Yatırımcı ilişkileri ekibi finans işlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Dr. Şenol DUMAN'a bağlı olarak faaliyet göstermektedir.

Ekibe, [yatirimciiliskileri@borsaistanbul.com](mailto:yatirimciiliskileri@borsaistanbul.com) ve [investorrelations@borsaistanbul.com](mailto:investorrelations@borsaistanbul.com) e-posta adreslerinden ulaşılabilmektedir.

1 Nisan 2016'da gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısı ve 30 Ekim 2016'da gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısı öncesinde, sırasında ve sonrasında yapılması gereken iş ve işlemler yatırımcı ilişkileri birimince yürütülmüştür.

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.

### 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 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, Genel Kurulun bilgisi dâhilinde Yönetim Kurulunca atanan Bağımsız Denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. 2016 yılı faaliyetlerinin bağımsız dış denetimi Denetçi PwC Bağımsız 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 2016 yılı faaliyet döneminde pay sahiplerinin bu yönde bir talebi olmamıştır.

### 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 bilgilenmesine 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 2016 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 1 Nisan 2016 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. İstinye yerleşkesinde gerçekleştirilmiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilan

- 2 Mart 2016 tarihli ve 9023 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi nüshasında,
- Şirketin internet sitesinde,
- Dünya Gazetesi'nin 9 Mart 2016 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 10 Mart 2016 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 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 411.870.895,00-TL olup bunun Şirket sermayesindeki oranı ise %97 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 hiçbir pay sahibi elektronik ortamda katılmamıştır.

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. Gündemde yer alan “Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi” maddesinin müzakeresi sonucunda, bazı Yönetim Kurulu üyeleri görevden alınmış ve yerlerine yeni üyeler seçilmiştir.

1 Nisan 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilana tabi hususlar 15 Nisan 2016 tarihli ve 9055 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmış, ayrıca Şirket internet sitesinde kamuyla paylaşılmıştır.

Genel Kurul toplantısından sonra, toplantı tutanakları, gündem maddeleri, 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 Toplumu Hizmetleri sayfasına da yüklenmiştir.

Ayrıca, Olağanüstü Genel Kurul toplantısı 30 Ekim 2016 tarihinde Borsa İstanbul’un İstinye yerleşkesinde gerçekleştirilmiştir.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilan

- 6 Ekim 2016 tarihli ve 9170 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi nüshasında,
- Dünya Gazetesi’nin 7 Ekim 2016 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.

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 7 Ekim 2016 tarihinde Şirket internet sitesine yüklenmiştir.

Genel Kurul gündem maddeleri çerçevesinde hazırlanan bilgilendirme dokümanı, gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler, 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, 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 410.040.420-TL olup bunun Şirket sermayesindeki oranı ise %97 olmuştur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili alt mevzuat çerçevesince, pay sahiplerine elektronik oy kullanma imkânı sağlanmış olup Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına hiçbir pay sahibi elektronik ortamda katılmamıştır.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış olup yöneltile sorulara ilişkin cevaplar toplantı esnasında verilmiştir. Gündemde yer alan “Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi” maddesinin müzakeresi sonucunda, bir Yönetim Kurulu üyesi görevden alınmış ve yerine yeni bir üye seçilmiştir.

30 Ekim 2016 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına ilişkin ilana tabi hususlar 21 Kasım 2016 tarihli ve 9202 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmış, ayrıca Şirket internet sitesinde kamuyla paylaşılmıştır.

Genel Kurul toplantısından sonra, toplantı tutanakları ve gündem maddeleri 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 yüklenmiştir.

#### 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 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, Esas Sözleşmede sadece Hazine’nin A grubu payı bulunmaktadır, 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 öngörececek biçimde bir düzenleme bulunmamaktadır.

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş.’nin hissedarları arasında yer almaktadır. Borsa, aynı zamanda bankanın hâkim hissedarıdır. Bu nedenle, banka şirketin genel kuruluna katılmaz ve oy kullanmaz. Bu kapsamda banka, şirketin 2016 yılında gerçekleştirdiği genel kurullara katılmamıştır.

Borsa İstanbul, halka açık anonim ortaklık statüsünde bulunmamaktadır, dolayısıyla azlık haklarının kullanılması Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tâbidir.

### 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 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 yoktur ve her paya eşit kâr payı alma hakkı tanınmıştır. Kar Dağıtım Politikası şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

1 Nisan 2016 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket kârının dağıtılmayarak öz kaynakları güçlendirmek üzere şirket bünyesinde bırakılmasına karar verilmiştir.

### 1.6. 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 gerçekleştirilir.

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 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 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) 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.

2016 yılı içinde Borsa İstanbul A.Ş. C grubu paylarını yukarıdaki açıklamaya uygun olarak devreden ortaklar olmuştur. 2016 yılında ortaklar arasında toplam üç pay devri gerçekleşmiştir.

Şirketin Yönetim Kurulu'nun aldığı karar doğrultusunda, 30 Aralık 2016 tarihli bir duyuru ile C grubu payların geri alımı süreci başlatılmıştır. Aracı kurum ve kuyumculuk sektörü şirketlerinin çoğunluğu oluşturduğu C grubu ortakların elinde bulunan payların şirket tarafından iktisap edilmesi söz konusu olacaktır. Sürecin 2017 Olağan Genel Kurulu sonrasında tamamlanması beklenmektedir. Süreç, yatırımcı ilişkileri ekibince yürütülmektedir.

Borsa İstanbul A.Ş.'nin ortaklık yapısını değiştiren önemli bir gelişme, hesap döneminin bitmesinden sonra gerçekleşmiştir. 5 Şubat 2017 tarihli ve 29970 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 24 Ocak 2017 tarihli ve 2017/9756 sayılı Bakanlar Kurulu Kararnamesi gereğince, Hazineye ait Borsa İstanbul A.Ş. payları, Türkiye Varlık Fonuna aktarılmıştır.

## 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.



## 2.2. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Borsa İstanbul'un [www.borsaistanbul.com](http://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 İlişkileri konusunda aşağıdaki başlıklar yer almaktadır:

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

[www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) internet sitesinin yanı sıra, Şirketin yatırımcı ilişkilerine yönelik internet sitesinin halka arzdan önce devreye alınması planlanmaktadır.

## 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.

- İnternet Siteleri

[www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com)

[www.bilincliyatirimci.org](http://www.bilincliyatirimci.org)

[www.listingistanbul.com](http://www.listingistanbul.com)

[www.bistozelpazar.com](http://www.bistozelpazar.com)

[www.kap.org.tr](http://www.kap.org.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. 2013 yılında açılan kurumsal sosyal medya hesapları da (Facebook, LinkedIn ve Twitter hesapları, YouTube kanalı) yine kamuoyunu bilgilendirme amacıyla düzenli olarak kullanılmaktadır.

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.

2016 yılında, Borsa İstanbul'un menfaat sahipleri içerisinde yer alan;

a) Yerli ve yabancı potansiyel ihraççıları (şirketleri) bilgilendirmeye yönelik 17 etkinliğe aktif katılım sağlanmıştır. 65'i yerli, 41'i yabancı olmak üzere, payları Borsamıza kote

olmayan toplam 106 şirketin yetkilileriyle görüşülmüş, başta pay halka arzı olmak üzere sermaye piyasası araçlarının ihracı konusunda bire bir bilgilendirmelerde bulunulmuştur. Bu ziyaretlerde, Borsamızın yeni ürün ve pazarları hakkında şirketlere detaylı bilgi aktarılmış, ayrıca mevcut ve potansiyel ihraççıların Borsamız ve sermaye piyasası ile ilgili talep ve önerileri Borsa birimleri ve Sermaye Piyasası Kurumu ile paylaşılmıştır.

b) Halka açılmanın şirketlerimiz açısından cazip kılınması adına hem ihraççı hem de yatırımcı bazında bazı teşviklere/mekanizmalara/uygulamalara ihtiyaç duyulduğu tespit edilmiştir. Bu kapsamda, Maliye Bakanlığı'ndan halka açık ve açılacak şirketlere yönelik çeşitli vergisel teşviklerin hayata geçirilmesi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ise sermaye piyasasının yatırımcı bazının genişletilmesi için çeşitli mekanizmaların oluşturulması amacıyla bazı yasal düzenlemelerin yapılması talebinde bulunulmuştur.

c) Yatırım kuruluşlarına ve diğer müşteri gruplarına yönelik 3 adet etkinlik düzenlenmiştir. Kilit Müşteri Yönetimi uygulaması kapsamında 10 kuruluşa 13 ziyaret gerçekleştirilmiştir. Bu ziyaretlerin bir kısmına Borsa İstanbul A.Ş. Üst Yönetimi de katılım göstermiştir.

d) Endeks iş koluna ilişkin 1 adet, Veri Merkezi Hizmetlerine ilişkin 1 adet etkinliğe katılım sağlanmıştır. Ayrıca tüm iş kollarındaki müşteriler ile 89 ziyaret/toplantı yapılmıştır.

e) Ticaret ve Sanayi Odaları, organize sanayi bölgeleri, melek yatırım ağları, teknoparklar, üniversiteler ve TÜBİTAK iş birlikleri ile yaklaşık 10 adet etkinlik düzenlenmiş olup söz konusu etkinlikler vasıtasıyla 1000'den fazla katılımcı Özel Pazar hakkında bilgilendirilmiştir.

### 3.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138 inci maddesinin altıncı fıkrası (a) ve (b) bentleri ile oluşturulan Borsa İstanbul A.Ş. ortaklık 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 A.Ş., önceki yıllarda olduğu gibi 2016 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

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 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 almalarında, 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.
- 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 örgütlenmiştir. 4. Dönem Toplu İş Sözleşmesi 2016 yılı sonunda sona ermiştir. Şirket ile 2016 sonrasını kapsayacak yeni toplu iş sözleşmesi görüşmelerini yetkili sendika olan BASİSEN yürütmektedir. Görüşmeler 2016 yılının Aralık ayında başlamıştır.

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. 2016 yılı aralık ayında çalışanlara iş güvenliği ve sağlığı eğitimi verilmiştir.

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, 2016 yılı boyunca yerleşkede farklı iyileştirmeler yapılmıştır.

2016 yılında çalışanlardan ayrımcılık konusunda hiçbir şikâyet gelmemiştir.

### 3.4 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 göz önüne alınarak Etik Kuralların yeniden düzenlenmesi ihtiyacı doğmuş olup etik mevzuatı ile ilgili çalışmalar bu çerçevede halen devam etmektedir.

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 2016 yılında 5.540.287,65-TL ödeme yapılmıştır.

Halka arz sürecine başlamaya hazırlanan Borsa İstanbul, bir danışmanlık firmasıyla birlikte sürdürülebilirlik yol haritası üzerinde çalışmaya başlamıştır. 2016 yılında birimlerle görüşülerek tamamlanan çalışma sayesinde, birimlerin sürdürülebilirlik alanında birkaç yıl içinde atması gereken adımlar tespit edilmiştir. Yol haritası, Borsa İstanbul'u sürdürülebilirlik alanında küresel standartlara ulaştırmak amacıyla tasarlanmıştır.

15 Temmuz Darbe Girişimi sırasında Borsa İstanbul'u işgal eden darbeciler, yerleşkenin bulunduğu Reşitpaşa Mahallesi sakinleri ve polislin desteğiyle püskürtülmüştür. İşgal sırasında çok sayıda vatandaşın yaralanmasının yanında bir polis memuru ve bir vatandaş şehit düşmüştür. Geride kalan ailelerine yardımcı olmayı bir sosyal sorumluluk görevi olarak gören Borsa İstanbul, her iki aileye de maddi ve manevi açıdan yardımcı olmuştur.

Ayrıca, yine aynı gece şehit düşen vatandaşlarımızın ailelerine yardım amacıyla yapılan etkinliklere (22 Aralık 2016'da yapılan Şehitlere Saygı Maçı gibi) sponsor olunmuştur.

## 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 Kurul düzenlemelerine uyulur.

1 Nisan 2016'daki Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda görevden alınan Yönetim Kurulu üyeleri yerine, yapılan seçimin sonucunda, Himmet KARADAĞ (Yönetim Kurulu Başkanı), Osman SARAÇ, Seyit Ahmet IŞKIN, Melikşah UTKU, Bilal TOPÇU, Erişah ARICAN ve Nicola Jane BEATTIE Yönetim Kurulu üyesi seçilmiştir. Yönetim Kurulu'nun kendi üyeleri arasında yaptığı seçimle Osman SARAÇ Genel Müdür olarak görevlendirilmiştir.

30 Ekim 2016'daki Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda görevden alınan Yönetim Kurulu üyesi yerine, Yunus ARINCI üç yıllığına Yönetim Kurulu üyesi seçilmiştir.

2016 yılı sonu itibariyle, 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 Kurulu Başkanı, Halka Arz Komitesi Başkanı
Osman SARAÇ	A	01.04.2016 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız değil	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Genel Müdür, Halka Arz Komitesi üyesi
Seyit Ahmet İŞKİN	-	01.04.2016 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız	-
Yunus ARINCI	-	30.10.2016 Olağanüstü Genel Kurul toplantısı	Bağımsız	Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanı, Denetim Komitesi üyesi
Bilal TOPÇU	-	01.04.2016 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi üyesi
Erişah ARICAN	-	01.04.2016 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız	Denetim Komitesi Başkanı
Nicola Jane BEATTIE	-	01.04.2016 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız değil	Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi, Halka Arz Komitesi üyesi
İlhami KOÇ Tüzel kişi Yönetim Kurulu üyesi Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'ni temsilen	C	31.03.2014 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız değil	Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi, Halka Arz komitesi üyesi
Işinsu KESTELLİ	C	31.03.2014 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız değil	Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi
Murat TACİR	C	31.03.2014 Olağan Genel Kurul toplantısı	Bağımsız değil	Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi, Halka Arz Komitesi üyesi

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

Faaliyet döneminde bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum olmamıştır.

#### 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. Toplantılar Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu Başkanının uygun göreceği bir yerde yapılabilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri, fiziksel Yönetim Kurulu toplantılarında stratejik konulara daha fazla zaman ayrılmasını teminen teknolojinin Yönetim Kurulu faaliyetlerinde kullanılabileceğini ifade etmişlerdir.

Bu kapsamda Kurumsal Yönetim Komitesi, öncelikle Yönetim Kurulu üyelerinin kullanabileceği bir elektronik evrak sistemi için çalışma yapılmasına karar vermiştir. Borsamız Bilgi Teknolojileri bölümleri, komitenin önerisiyle teknik çalışmalara başlamış olup elektronik ortam faaliyetinin ilk adımı olarak tüm Yönetim Kurulu üyelerine elektronik imza temin edilmiştir.

Öte yandan, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi ve Esas Sözleşme'nin 14 üncü maddesi uyarınca Şirketin Yönetim Kurulu toplantılarının elektronik ortamda yapılması yasal olarak mümkündür. Komitenin önerisiyle, Yönetim Kurulu'nun elektronik ortamda toplanmasına yönelik çalışmaya 2017 yılında devam edilmesi planlanmaktadır.

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 2016 yılı içerisinde toplantı yapmaksızın 16 defa ve toplantı yaparak 19 defa olmak üzere toplamda 35 defa 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.

Borsa İstanbul Esas Sözleşmesine göre Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket ile ticari işlem yapabilmesi için Genel Kurulun izni şarttır. Buna uygun olarak, 1 Nisan 2016'da yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Genel Kurul izni alınmıştır. Bu konuda Türk Ticaret Kanununun 395'inci maddesi hükümleri uygulanır.

Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri için "yönetici sorumluluk sigortası" poliçesi bulunmaktadır.

29 Eylül 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Yönetim Kurulu'nun görev yükünü azaltmak ve icrayı hızlandırmak amacıyla Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve bir Genel Müdür Yardımcısı'ndan oluşan İcra Kurulu oluşturulmasına karar verilmiştir. Kurulun oluşturulmasıyla birlikte şirketin yetki tablosunda 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 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. Komite üyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

<b>Komite Adı</b>	<b>Üyeler</b>
Denetim Komitesi	Erişah ARICAN (Başkan) Bilal TOPÇU Yunus ARINCI
Kurumsal Yönetim Komitesi	Bilal TOPÇU (Başkan) Nicola Jane BEATTIE İlhami KOÇ
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Yunus ARINCI (Başkan) Murat TACİR Işınsu KESTELLİ Nicola Jane BEATTIE
Halka Arz Komitesi	Himmet KARADAĞ (Başkan) Osman SARAÇ İlhami KOÇ Murat TACİR Nicola Jane BEATTIE şenol DUMAN

Yönetim Kurulu üyelerinin birisi Yönetim Kurulu Başkanı diğer ise Genel Müdür olduğu için, toplam sekiz üye komitelerde yer alabilmektedir. Bu nedenle, Yönetim Kurulu üyeleri birden fazla komitede yer alması gerekebilmektedir.

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. Toplantı gündemi, komite başkanı tarafından belirlenir fakat üyelerin çoğunluğunun kararı ile gündeme yeni bir madde eklenebilir. Komite, gerekli gördüğu şirket yöneticisi veya uzman kişileri toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

**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. 2016 yılında Komitenin görev ve yetkilerinde değişiklik yapılmıştır. Sendika ile yapılan toplu iş sözleşmesi görüşmelerine,

ücretlendirme komitesi olmaması nedeniyle, zorunlu olan katılım değişiklik ile opsiyonel hale getirilmiştir.

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.

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.

Halka Arz Komitesi:

Sermaye Piyasası Kanununun 138 inci maddesinin yedinci fıkrası uyarınca Borsamızın halka arzına ilişkin çalışmalar 2015 yılında başlatılmıştır. 2016 yılında ise Yönetim Kurulu nezdinde bir Halka Arz Komitesi ve çalışanlar nezdinde de bir Halka Arz Çalışma Grubu oluşturularak zaman planı üzerinde çalışılmaya başlanmıştır.

#### 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 çalışmalarını komiteye raporlanmıştır.

#### 4.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Borsa İstanbul, stratejik planın üçer yıllık periyodları kapsayacak şekilde her yıl yenilenmesi çalışmaları kapsamında 2017-2019 yıllarını kapsayan gelecek üç yıllık döneme ilişkin analiz çalışmaları tamamlanmıştır. 2016 Olağan Genel Kurul toplantısı sonrasında Yönetim Kurulu'na katılan yeni üyelerin şirket stratejisine katkıda bulunması amacıyla bir çalıştay düzenlenmiştir. Stratejik plan çalışmaları kapsamında, mevcut projeler güncellenmiş ve yeni projeler belirlenmiştir. Borsanın stratejik hedeflerine ulaşma derecesi, faaliyetleri ve geçmiş yıl performansı Stratejik Planlama ve Yatırımcı İlişkileri Servisi tarafından Yönetim Kurulu'na düzenli olarak raporlanmaktadır.

2014 yılında geçilen performansa dayalı bütçe uygulamasına devam edilmiştir. Bu sayede Borsadaki tüm bölümler bütçe oluşturma sürecine aktif bir şekilde dâhil edilmiştir.

#### 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 personel ile aynı 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 kullandırılması, lehlerine teminat verilmesi gibi çıkar çatışmasına yol açacak işlemler söz konusu değildir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır. 2016 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 7,16 Milyon TL'dir.