

BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

Eylül 2016 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I - GİRİŞ:

Raporun Dönemi: 01.01.2016 – 30.09.2016

Ortaklığın Ünvanı: Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 184650

Merkez Adresi: Pürtelaş Hasan Mah.Meclisi Mebusan Cad.No:37
Salıpazarı/İSTANBUL

Şube Adresi: Rumelihisarı Mah.Baltalimanı Cad.No:5 Sarıyer/İstanbul

Telefon No: 0212-3935200

Fax No: 0212-2494257

İnternet Sitesi Adresi: www.borusanyatirim.com

E-posta adresi: investor@borusan.com

İmtiyazlı pay miktarı: 562.500.000 adet nama yazılı A grubu imtiyazlıdır.

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı ve Soyadı	Görevi	(Başlangıç ve Bitiş Tarihi)
Agah UĞUR	Başkan	14.04.2016- 14.04.2017
C.Bülent DEMİRCİOĞLU	Başkan Yardımcısı	14.04.2016- 14.04.2017
F.Zeynep HAMEDİ	Üye	14.04.2016- 14.04.2017
H.Sedat ERATALAR	Üye	14.04.2016- 14.04.2017
Mehmet ŞUHUBİ	Bağımsız Üye	14.04.2016- 14.04.2017
S.Metin AR	Bağımsız Üye	14.04.2016- 14.04.2017

Şirket Yönetimi:

Adı ve Soyadı

Görevi

Canan ÇELİK

Genel Müdür

Barış KÖKOĞLU

Genel Müdür Yardımcısı

Hakan AKÇİMEN

Mali İşler Müdürü

Beril ESENDAL

Fin.ve Yat. İlişkileri Müdürü

Serhat YILDIRIM

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Eylül 2016 dönemi içinde yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri:

Ana sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

Sermaye artışları, Hisse senetlerinin performansı, temettü oranları, ortaklık bilgileri:

A - Yıl içinde gerçekleşen sermaye artışları:

Sermaye artışı yapılmamıştır.

B - Şirket sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip olan ortaklar:

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı <u>İkametgah Adresi</u>	30.09.2016 İtibarıyla Ödenmiş <u>Sermaye</u>	<u>(%)</u>
Borusan Holding A.Ş.(*)-Pürtelaş Hasan Mah. Meclisi Mebusan Cad.No:37 Salıpazarı, Beyoğlu/İSTANBUL	10.872.389,50	38,66
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş.-Meclisi Mebusan Cad.No:37 Salıpazarı, Beyoğlu/İSTANBUL	8.104.744,00	28,82
Halka Arz	2.807.367,00	9,98
Diğer	6.340.500,00	22,54
TOPLAM:	28.125.000,00	<u>100,00</u>

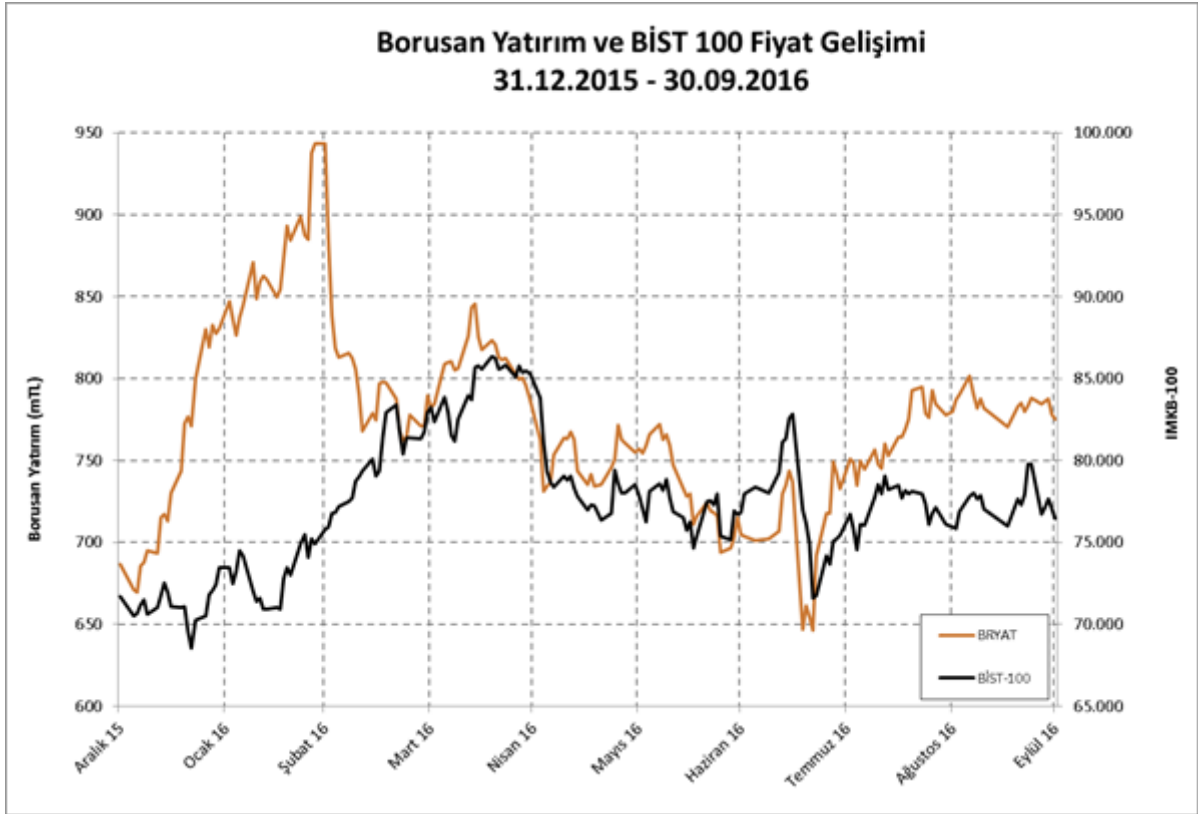
(*) Borusan Holding A.Ş., 1 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016 döneminde de şirket hisselerinin halka açık olan kısmından ilave hisse alımları gerçekleştirmiş olup Şirket'in sermayesindeki payı %38,66 olmuştur. Diğer kısmında Nurhan Kocabıyık'a ait 267.610,50 adet (%0,95), Nükhet Özmen'e ait 221.110,25 adet (%0,79), Nükhet Özmen/Semih A. Özmen'e ait 100.000,00 adet (0,36%) ve Zeynep Hamedî'ye ait 386.935,25 adet (%1,38) halka açık olan kısımdan hisse alımları da bulunmaktadır.

Ayrıca Şirket Yönetim Kurulu toplanarak, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Temmuz 2016 tarihli açıklaması doğrultusunda, 22 Temmuz 2016 tarihli hisse geri alım kararına ek olarak, olağandışı gelişmelerin etkisinin asgariye indirilmesi ve Borsa'da Şirket'in paylarında sağlıklı fiyat oluşumuna uygun bir ortamın sağlanmasına katkıda bulunulması amacıyla ve Kurulun ikinci bir duyurusuna kadar uygulanmak üzere borsada nominal bedeli 1.700.000 TL tutarına kadar olan kendi paylarının geri alımının gerçekleştirmesine ve söz konusu geri alımlar için ayrılacak fonun 40.000.000 TL olarak belirlenmesine karar vermiştir. Şirket, 30.09.2016 tarihine kadar nominal değeri 92.132 TL olan hisseleri 2.454.822 TL bedel ile geri alım işlemi gerçekleştirmiştir.

C- Hisse Senedi Fiyatlarının Yıl İçerisinde Gösterdiği Gelişme :

2016 yılına 71,726.99 seviyesinde başlayan BİST-100 endeksi, ilk çeyrekte ABD’de beklenenden yavaş gerçekleşen faiz artışlarının küresel piyasalara verdiği destek ile yükselmiş, ancak yılın ikinci çeyreğinde “Brexit” endişeleri, üçüncü çeyreğinde ise darbe girişimi ve jeopolitik gelişmelerden kaynaklı riskler nedeni ile gerileyerek ikinci çeyreği 76,488.38 seviyesinden tamamlamıştır. Böylece BİST-100 endeksi 2016 yılı üçüncü çeyreği itibariyle yılbaşına oranla 6,64% yükselmiştir. Aynı dönemde Türk Lirası ise ABD doları karşısında %3,04 değer kaybetmiş ve dolar kuru 2016 yılının ilk üç çeyreğinde 2,9076 seviyesinden 2,9959 seviyesine gerilemiştir.

2016 yılı üçüncü çeyrek itibariyle Borusan Yatırım’ın günlük ortalama işlem hacmi 732.048 TL olarak gerçekleşmiştir. Dönemin son işlem günü olan 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Borusan Yatırım’ın piyasa değeri 775,13 milyon TL’dir. Borusan Yatırım’ın hisse değeri 2016 ilk üç çeyreğinde %12,86 yükselerek 27,56 TL seviyesine ulaşmış, aynı dönemde BİST-100 endeksine göre %5,83 yüksek relatif performans göstermiştir.



31 Aralık 2015 – 30 Eylül 2016 tarihleri arasında Borusan Yatırım hisse senetlerinin BİST – 100 Ulusal Endeksi’ne göre gelişimi yukarıdaki grafikte yer almaktadır.

D - Son üç yılda ortaklara dağıtılan temettü:

Yıl	Temettü (TL)	Oran (%)
2013	15.150.000	53,87 (Net: 45,79)
2014	21.000.000	74,67 (Net: 63,47)
2015	10.500.000	37,33 (Net: 31,73)

Menkul Değerler:

Yıl içinde ihraç edilen menkul değer bulunmamaktadır.

II- FAALİYETLER

A – Yatırımlar:

İştiraklerimiz Hakkında Kısa Bilgiler:

ŞİRKET ADI	FAALİYET KONUSU	İŞTİRAK Payı (%)
Borusan Mannesmann Boru Yatırım Holding A.Ş.	Şirket, Türkiye’de faaliyet gösteren ve İMKB’de işlem gören Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Tic. A.Ş.(BMB)’ye iştirak etmektedir. 2004 yılsonu itibariyle Borusan Boru ve Mannesmann Boru şirketlerinin birleşmesiyle oluşan BMB, katma değeri yüksek ürünlerde Türkiye çelik boru pazarının lideri, Avrupa ve Amerika’nın ise önde gelen büyük çelik boru üreticisinden biri konumundadır.	12,36
Borçelik Çelik Sanayii Ticaret A.Ş.	Yassı çelik sektöründe Türkiye’nin ilk ve en büyük özel sektör şirketi ve ülke genelindeki en önemli çelik yatırımlarından birisi konumundadır. Yurtiçinde ağırlıklı olarak beyaz eşya ve otomotiv sektörlerine hizmet vermektedir.	13,87
Borusan Makine ve Güç Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	Caterpillar iş makinalarının Türkiye Genel Temsilcisidir. Ayrıca Kazakistan, Azerbaycan, Gürcistan, Kırgızistan, Uzak Doğu Rusya’da tek temsilci olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Satış sonrası servis ve parça temini yapmak üzere ülke geneline yaygın bölge şirketleri ve servis ağı ile çalışmaktadır.	18,80
Borusan Otomotiv İthalat ve Dağıtım A.Ş.	BMW AG’nin Türkiye Genel Temsilcisi olarak lüks otomobil pazarının lider kuruluşlarından olan şirket, BMW ve Mini marka araçların temsilciliğini yürütmektedir. 30 yılı aşan faaliyet geçmişiyle sektörde örnek distribütör şirket konumuna ulaşmış, BMW dünyasında performansı en yüksek temsilciler arasında yerini almıştır.	26,00
Borusan Oto Servis ve Ticaret A.Ş.	BMW ve Mini marka araçların perakende satış, satış sonrası servis ve parça hizmetlerini vermektedir.	20,00
Borusan Otomotiv Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	Land Rover ve Jaguar marka araçların perakende satış, satış sonrası servis ve parça hizmetlerini vermektedir.	26,00
Borusan Otomotiv Premium Kiralama ve Ticaret A.Ş.	BMW, MINI, Land Rover ve Jaguar marka araçların kiralama hizmetlerini vermektedir.	26,00
Supsan Motor Supapları Sanayii ve Ticareti A.Ş.	İçten yanmalı motor supapları üretimi ile orijinal yedek parça ve yenileme piyasalarında lider konumdadır. Dünyanın lider supap markası Eaton lisansı altında üretim yaparak, yurtiçi ve global pazardaki orijinal ekipman üreticileri ile yedek parça müşterilerine hizmet vermektedir.	10,02
Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Ticaret A.Ş.	Grubun hızlı ve karlı büyüyen stratejik iş alanıdır. Şirket, yurt içi ve yurt dışı kara nakliyeden, liman hizmetlerine, konteyner ve depolamaya dek uzanan geniş bir yelpazede üçüncü parti lojistik hizmetleri vermektedir.	18,07
Borusan Teknolojik Yatırımlar Holding A.Ş.	Bilişim ve telekomünikasyon alanlarında yatırım yapmak üzere kurulmuştur.	15,21
Borusan Manheim Açık Arttırma ve Araç Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti. (Borusan Manheim)	2008 yılının hemen başında ikinci el pazarında bir dünya devi olan ABD kökenli Manheim ile eşit ortaklık kurularak güç birliğine gidilmiştir. Bu ortaklığın ardından Otomax tarafından yapılan açık arttırma satışları Manheim markası ile yapılmaya başlanmıştır. Fiziki ortamda açık arttırma yolu ile 2. el otomobil satışına aracılık faaliyetleri gerçekleştirmektedir.	9,50
Borusan Elektronik, Motorlu Araçlar Açık Arttırma Ticareti, İletişim ve Bilgi Hizmetleri A.Ş. (Otomax)	Borusan Manheim’in (BM) nüve şirketidir. Ortaklık bünyesindeki faaliyetler BM nezdinde yürütülmektedir.	18,17

Yatırımlarda Gelişmeler :

Eylül 2016 döneminde yatırımlarda herhangi bir değişiklik olmamıştır.

B - Mal ve Hizmet Üretim ve Satışına İlişkin Faaliyetler:

Şirketin üretim ve satış faaliyeti bulunmamaktadır.

C- Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :

Mali durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin rasyolar:

(SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş tablolar baz alınmıştır.)

	<u>09/2016</u>	<u>09/2015</u>
Cari Oran (Katsayı)	148,88	44,48
Likidite Oranı (Katsayı)	148,88	44,48
Öz kaynak/Toplam Aktifler %	0,98	0,97
Net Borçlanma Seviyesi	0,00	0,00
Aktif verimliliği %	4,42	3,70
Hisse Başına Kar	0,011231	0,008761

Eylül 2016 döneminde şirket sermayesinin karşılıksız kalmasına sebep olacak herhangi bir işlem gerçekleşmemiştir.

D) İdari Faaliyetler: Şirket Yönetimi:

<i>Adı Soyadı</i>	<i>Görevi</i>	<i>Öğrenim Durumu</i>
Canan Çelik	Genel Müdür	İşletmeci
Barış Kökoğlu	Genel Müdür Yardımcısı	İşletmeci
Hakan Akçimen	Mali İşler Müdürü	İşletmeci

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında idari veya adli yaptırımlar gerçekleşmemiştir.

Eylül 2016 döneminde özel denetim ve kamu denetimi yapılmamıştır.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davalar bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde ortalama toplam personel sayısı 13 kişidir. Personelin tamamı beyaz yakalı olup, sağlık ve hayat sigortalarının bir bölümü ve çalışanların ulaşım ve öğle yemekleri şirket tarafından karşılanmaktadır. Ayrıca Genel Kurul'un onaylaması halinde personele kardan esas sözleşme hükümlerine göre temettü dağıtılmaktadır.

Eylül 2016 itibarıyla toplam kıdem tazminatı yükümlülüğü 108.077,78 TL'dir. Bu dönemde yönetim organı üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplamı: 996.272 TL'dir. Ayrıca taşıt araç ve diğer giderler için ise 91.839 TL ödenmiştir.

E) Bağış ve Yardımlar:

Eylül 2016 döneminde yapılan bağış ve yardımların detayı aşağıdaki gibidir.
(TL)

Borusan Kocabıyık Vakfı	1.179.160,00
15 Temmuz Dayanışma Fonu	50.000,00
Toplam	1.229.160,00

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, 01.01.2016 – 30.09.2016 faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan kriterlere uyum sağlamıştır. Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uygulanması konusunda yükümlü uygulamalara tamamen ve yükümlü olunmayan ilkelere azami surette uyum şirket yönetimi tarafından prensip olarak benimsenmiştir. Şirketimizce mevcut durumda uyum sağlanmamış prensiplerle ilgili açıklamalar, gerekçeleri ve varsa olası çıkar çatışmaları raporun ilgili bölümlerinde açıklanmıştır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1 Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Borusan Grubu, grubun halka açık şirketlerinin pay sahipleri ile ilişkilerini koordine etmek amacıyla Borusan Holding çatısı altında bir "Yatırımcı İlişkileri Birimi" oluşturmuştur. Borusan Yatırım'da pay sahipleri ile ilişkiler söz konusu birimin koordinasyonu ve şirket mali işler biriminin desteği ile yürütülmektedir. Bu birim Eylül 2016 döneminde de Borusan Holding Finansman ve Yatırımcı İlişkilerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Barış Kökoğlu'na bağlı olarak aşağıdaki yapıda yönetilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi

Yatırımcı İlişkileri Mail Adresi – investor@borusan.com

Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü — Beril Esendal 0212 393 53 25

Bununla birlikte, Şirket Yönetim Kurulu 29.12.2014 tarihinde toplanarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin 11. maddesine uyum sağlamak amacıyla Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sn. Beril Esenal'ın yerine 1 Ocak 2015 tarihinden geçerli olacak şekilde tam zamanlı görev yapmak üzere Sn. Serhat Yıldırım'ın Yatırımcı ilişkileri yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak seçilmesine, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin yürütülmesine yardımcı olmak amacıyla da Mali İşler Müdürü Sn. Hakan Akçimen'in görevlendirilmesine karar vermiştir.

Bağlantı Kurulacak Şirket yetkilisi ve Yatırımcı İlişkiler Birimi iletişim detayları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı : Serhat Yıldırım

Görevi : Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

E-Posta : seyildirim@borusan.com

Telefon : 0 212 393 52 28

Lisans Bilgileri : Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı

Sicil No: 205307

Adı Soyadı : Hakan Akçimen

Görevi : Mali İşler Müdürü

E-Posta : hakcimen@borusan.com

Telefon : 0 212 393 52 43

Aşağıda yer alan başlıklar altında Yatırımcı İlişkileri birimine 47 adet soru yöneltilmiştir. Bilgi talepleri öncelikle SPK'nın 23.1.2014 tarih ve 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-15.1 Özel Durumlar Tebliği" çerçevesinde değerlendirilmektedir

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içerisinde şirketle ilgili olarak Yatırımcı İlişkileri Birimine e-mail ve telefon aracılığıyla ulaşılan bilgi talepleri aşağıdaki başlıklar altında toplanabilir:

- Borusan Yatırım'ın iştiraklerine ilişkin sektörel beklentiler, mali ve operasyonel performans, ileriye dönük hedefler
- Borusan Grubu'nun konsolide performansı ve yatırımları
- Grubun stratejik planı

Eylül 2016 döneminde de elektronik ortam pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme haklarının kullanımını kolaylaştırmak amacıyla;

- Şirket ile ilgili haberlerin, özel durum açıklamalarının ve yatırımcı bilgi notları
- Yıllık faaliyet ve denetim raporları
- Son durum itibari ile ortaklık yapısı ve yönetim kurulu
- Genel Kurullara ilişkin gündem, tutanak ve hazirun cetvelleri
- Ticaret sicil bilgileri
- Değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali
- Kar dağıtım politikası, Bilgilendirme politikası ve Bağış politikası, İmtiyazlı paylar hakkında bilgi ve uyum raporları
- Hisse fiyatı gelişimi
- Yatırımcı ilişkileri birimi iletişim bilgileri v.b. bilgiler İnternet sitesinde pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanması talebine ilişkin bir hüküm yoktur. Dönem içerisinde şirkete böyle bir talep ulaşmamıştır.

2.3. Genel Kurul Bilgileri

Şirketin 2015 yılı Olağan Genel Kurulu'nu toplantısı 14 Nisan 2016 tarihinde İstinye Mahallesi Sarıyer Caddesi No.77 Sarıyer, İstanbul adresinde gerçekleşmiştir. Toplantı nisabı % 89,84 olarak gerçekleşmiş ve aşağıdaki kararlar alınmıştır. Menfaat sahipleri ve medyadan katılım olmamıştır. Pay sahipleri tarafından gündem önerisi yapılmamıştır. Toplantıya davet ilan yolu ve MKK vasıtasıyla yapılmıştır. Pay sahipleri dilek ve temenniler bölümünde çeşitli sorular sormuş ve şirket Genel Müdürü tarafından tamamı cevaplanmıştır. Genel kurula ilişkin tüm belge ve bilgiler şirket internet sitesinde (www.borusanyatirim.com) yayınlanmaktadır.

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması,
2. 2015 yılı Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporu, bağımsız denetleme kuruluşu raporlarının ayrı ayrı okunması ve müzakeresi,
3. 2015 yılına ait finansal tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki,
4. Yönetim kurulu üyelerinin ibrası hakkında karar alınması,
5. Yönetim Kurulu üye sayısının belirlenmesi, 2016 yılı için bir sonraki olağan genel kurula kadar görev yapmak üzere yönetim kurulu üyelerinin seçimi ile bağımsız üye aday listesinin genel kurulun bilgisine sunulması, üzerinde görüşülmesi ve bu listede yer alan adaylar arasından bağımsız yönetim kurulu üyelerinin seçimi,
6. Yönetim kurulu tarafından tespit edilen bağımsız denetleme kuruluşu seçiminin ve görev süresinin belirlenmesi hususunda karar alınması,
7. Yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi hakların belirlenmesi,
8. Kârın kullanım şeklinin, dağıtımının ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi,
9. 2015 yılında Şirketimizce yapılan bağışlarla ilgili pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve 2016 yılında yapılacak bağışın üst sınırının belirlenmesi,
10. Şirket tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesi,
11. Yönetim kurulu üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde düzenlenen izinlerin verilmesi,
12. Dilekler ve kapanış.

2.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket esas sözleşmesinde Genel Kurul kararlarının geçerli olması için A Grubu hisse sahiplerinin %70'inin olumlu oy kullanması ile ilgili hüküm vardır. Borusan Yatırım'ın hissedarlarından Borusan Lojistik'te iştiraki bulunmasına karşılık, Borusan Lojistik'in şirketteki iştirak oranı hakimiyet doğuracak nitelikte değildir. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

2.5. Kar Payı Hakkı, Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimiz kar dağıtım politikası, 23.01.2014 tarihli ve 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II No: 19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği esas alınarak hazırlanmıştır.

Yıllık karın varlığı halinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu uygulama ve ilke kararları çerçevesinde ortaklarımız yönetim kurulunun önerisine istinaden, yıllık karın dağıtılıp dağıtılmayacağı hususunu karara bağlarlar. Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisi, şekli ve içeriği Kurulca belirlenen kâr dağıtım tablosu ile birlikte Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. Kar dağıtımına ilişkin hususlar, Esas Sözleşme'mizin 23. maddesinde aşağıda şekilde belirtilmiştir.

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a. % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci kar payı:

b. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra,

c. % 5'i nispetinde intifa senedi sahiplerine kar payı ayrılır.

d. Yönetim kurulu üyeleri ile Şirket müdür ve memurlarına yukarıdaki indirimlerden sonra kalanın en çok %5'e kadarı Genel Kurul'un takdirine göre kazanç payı olarak tahsis edilebilir. Yönetim kurulu üyeleri için belirlenmiş olan kazanç payının üyeler arasındaki dağılımı Genel Kurul tarafından Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenir.

e. %5'e kadar olan kısmı kurulacak vakıflar ile eğitim, sağlık ve kültür yardımları için ayrılır.

İkinci Kar Payı:

f. Net dönem karından, yukarıdaki paragraflarda sözü edilen miktarlar düşüldükten sonra kalan tutarı Genel Kurul kısmen veya tamamen ortaklara hisseleri nispetinde ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

g. Pay sahipleriyle kar'a iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan %5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin 2. fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Esas Sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri gereğince ve Sermaye Piyasası mevzuatındaki esaslara uyulmak kaydıyla kar payı avansı dağıtılabilir. Dağıtılan avansın mahsubu da yine ilgili mevzuat hükümlerine göre yapılır.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Kar payı dağıtılmasına karar verilmesi halinde, kar payı hak kazananlara nakit olarak ödenecek olup, dağıtım zamanı yönetim kurulu tarafından en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu olmak üzere belirlenir.

2.6. Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde borsada işlem gören payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Şirket Bilgilendirme Politikası

Borusan Grubu'nda iletişim temel stratejik iş süreçlerinden birisi olarak tanımlanmış ve tüm grup şirketleri için bir stratejik iletişim modeli oluşturularak "Borusan Grubu Yönetim Anlayışı ve Uygulamaları ve Borusanlı'nın El Kitabı: İş İlkeleri, İş Etiği ve İnsan Kaynakları Uygulamaları" dokümanlarında yazılı hale getirilmiştir. Buna göre şirket Bilgilendirme Politikası şu şekildedir:

Amaç:

Borusan Yatırım, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde tasarruf sahipleri, hissedarlar ve diğer ilgililerin zamanında, eksiksiz, doğru, kesintisiz ve eş zamanlı biçimde bilgilendirilmesini sağlamak için şeffaf bir bilgilendirme politikası izlemektedir.

Bilgilendirme politikasında amaç, Borusan Yatırım'ın geçmiş performansını, stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki hedef ve vizyonunu, gelecek beklentilerini yetkili kurumlarla, kamuya, yatırımcılarla ve hissedarlarla eş zamanlı ve şeffaf bir yaklaşımla paylaşmaktır.

Yetki ve Sorumluluk:

Borusan Yatırım, kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme konusunda ilgili mevzuat ve düzenlemelerin gereklerine azami uyum ve gayreti göstermektedir. Borusan Yatırım'ın bilgilendirme politikası hisse değerini ve yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek veya hakların kullanımına yönelik önemli olay ve gelişmelerde kamuya duyurmak için hazırlanmış ve uygulamaya konulmuştur.

Bu politikaların izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi için Yönetim Kurulu'nun onayı ile Finansman ve Yatırımcı İlişkileri departmanı görevlendirilmiştir.

Yöntem ve Araçlar :

İlgili mevzuatlar çerçevesinde kamuyu bilgilendirme özel durum açıklamaları, mali tablo ve raporlar, internet sayfası, basın bültenleri, yatırımcı toplantıları ve sunumlar ve faaliyet raporları ile yapılmaktadır.

İmza sirkülerine göre yetkili yöneticiler tarafından imzalanmış Özel durum açıklamaları, durumun ortaya çıktığı gün veya en geç durumun ortaya çıktığı günü izleyen iş günü Borsa açılışından önce Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilir.

Üçer aylık dönemlerde Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun konsolide bazda hazırlanan mali tablolar, bu mali tablolara ilişkin dipnotlar Borusan Yatırım internet sayfasında yayınlanır.

Yarı yıl ve yılsonlarında Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun konsolide bazda hazırlanan mali tablolar, bu mali tablolara ilişkin dipnotlar ve bağımsız denetim raporları Borusan Yatırım internet sayfasında yayınlanır

Faaliyet raporları Genel Kurul toplantısından önce hissedarların incelemesine sunulur ve internet sitesinde yayınlanır.

Medya aracılığıyla gerektiğinde basın açıklamaları yapılmaktadır.

E-posta yoluyla hissedarlar, yatırımcılar, araştırma raporu düzenleyen kurumlar bilgilendirilir.

Kamuya Açıklama Yapmaya Yetkili Kişiler

Sermaye Piyasası Katılımcıları tarafından veya herhangi bir kuruluş/kişi tarafından iletilen yazılı ve sözlü bilgi talepleri ticari sır niteliğinde olup olmadığı ve SPK'nın 23.1.2014 tarih ve 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-15.1 Özel Durumlar Tebliği" çerçevesinde, yatırım kararlarını ve sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek türden olup olmadığı değerlendirilerek Mali İşler Departmanı ve Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı tarafından cevaplanır.

Görsel medyaya yapılan basın açıklamaları sadece Kurumsal Sözcü tarafından, Reuters, Foreks vb. veri dağıtım kanallarına yazılı veya sözlü olarak yapılan açıklamalar ise Mali İşler Departmanı, Kurumsal İletişim Departmanı ve Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı koordinasyonunda yapılır. Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, Sermaye Piyasası Katılımcılarından veya herhangi bir kuruluş/kişi tarafından gelen soruları cevaplandıramazlar. Gelen talepler Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı'na yönlendirilir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi

Yatırımcı İlişkileri Mail Adresi – investor@borusan.com

Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü — Beril Esendal 0212 393 53 25

Bununla birlikte, Şirket Yönetim Kurulu 29.12.2014 tarihinde toplanarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin 11. maddesine uyum sağlamak amacıyla Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sn. Beril Esendal'ın yerine 1 Ocak 2015 tarihinden geçerli olacak şekilde tam zamanlı görev yapmak üzere Sn. Serhat Yıldırım'ın Yatırımcı ilişkileri yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak seçilmesine, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin yürütülmesine yardımcı

olmak amacıyla da Mali İşler Müdürü Sn. Hakan Akçimen'in görevlendirilmesine karar vermiştir. Bağlantı Kurulacak Şirket yetkilisi ve Yatırımcı İlişkiler Birimi iletişim detayları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı : Serhat Yıldırım

Görevi : Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

E-Posta : seyildirim@borusan.com

Telefon : 0 212 393 52 28

Lisans Bilgileri : Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı

Sicil No: 205307

Adı Soyadı : Hakan Akçimen

Görevi : Mali İşler Müdürü

E-Posta : hakcimen@borusan.com

Telefon : 0 212 393 52 43

Mali Tabloların Kamuya Açıklanması

Şirketin mali tabloları ve dipnotları Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlanır. Yılısonu mali tabloları bağımsız denetimden, yarıyıl mali tabloları sınırlı denetimden geçirilir ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilerek kamuya açıklanır. Mali tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu ve eki dokümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilir.

Faaliyet Raporunun Kamuya Açıklanması

Faaliyet Raporu Sermaye Piyasası Mevzuatına ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanır; Yönetim Kurulunun onayından geçirilir. Üçer aylık dönemlerde Merkezi Kayıt Kuruluşu'na gönderilir ve eş zamanlı kurumsal internet sitemiz vasıtasıyla kamuya açıklanır.

Özel Durumların Kamuya Açıklanması

Şirketin özel durum açıklamaları prensip olarak Mali İşler Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları ve Genel Müdür tarafından Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 Özel Durumlar Tebliğinde belirtilen konular ve bunlarla sınırlı kalmaksızın şirketin ticari faaliyetleri ile ilgili önemli bir hususun ortaya çıkması ve konu ile ilgili Yönetim Kurulu Kararı alınması halinde aynı gün veya bir sonraki gün İMKB açılmadan özel durum açıklaması Merkezi Kayıt Kuruluşu'na iletilir.

Yazılı ve Görsel Basın açıklamaları

Ortaklığın ticari faaliyetleri, beklentileri ve güncel konular ile ilgili tüm yazılı ve görsel basın açıklamalarını yapmaya Yönetim Kurulu üyeleri yetkilidir. Yönetim Kurulu tarafından Yönetim Kurul kararı ile onaylanmayan şirket stratejileri, hedefleri ve projeleri kamuya açıklanamaz. Yapılacak açıklamalarda SPK'nın ilgili tebliğlerinde yer alan hususlara uymakla yükümlüdür. Yapılacak açıklamalar içerik itibariyle Merkezi Kayıt Kuruluşu'na bildirilmesi gereken özel durum açıklamaları basın açıklaması yapılmadan önce Merkezi Kayıt Kuruluşu'na bildirilmek üzere Mali İşler Departmanı ve Kurumsal İletişim Departmanı'na gönderilmektedir.

Sermaye Piyasası Katılımcıları ile İletişim

Sermaye Piyasası Katılımcıları ile bire bir veya gruplar halinde telefonla veya yüz yüze yapılan mülakatlar yatırımcı ilişkilerinin geliştirilmesi açısından önemlidir. Sermaye Piyasası Katılımcılarından gelen talepler doğrultusunda toplantılara veya konferanslara katılım sağlanarak, Şirket stratejisinden ve mali tabloların analitik açıklamalarını içeren birçok konuyu ele alan sunumlar gerçekleştirilebilir, sorular yanıtlanabilir.

Beklentilerin ve Hedeflerin Açıklanması

Bilgilendirme politikası çerçevesinde, zaman zaman gerekli görüldüğü durumlarda beklentiler ve hedefler kamuya açıklanabilir. Bu açıklamalar içeriğinde beklentilerin hangi temellere dayandığı, hangi gerekçelere göre hazırlandığı verilerle birlikte açıklanır. Açıklamada, olası riskler, belirsizlikler ve diğer faktörler nedeniyle gerçekleşecek sonuçların beklentilerden önemli ölçüde sapabileceğine açık bir şekilde yer verilir. Geleceğe yönelik tahminlerin daha sonra gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, bu durum kamuya açıklanır ve söz konusu bilgiler revize edilir.

Piyasada Dolaşan Asılsız Haberler

Şirket piyasada veya internet ortamında yer alan spekülasyonlar konusunda herhangi bir görüş bildirmez. Buna karşılık, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde SPK ve/veya İMKB'den doğrulama talebi geldiğinde veya Yönetim Kurulunca piyasada ve/veya internet ortamında yer alan konu ile ilgili kamuoyuna açıklama yapılmasına karar verildiği takdirde Yatırımcı İlişkileri gerekli açıklamaların kamuoyuna duyurulmasını sağlar.

Analist Raporları

Şirket hakkında hazırlanan Analist raporları doğrulanmaz, onaylanmaz, sorumluluğu alınmaz ve yayılmaz. Kurumsal internet sitesinde yayınlanması zorunlu değildir. Hakkımızda son 1 yıl içinde rapor hazırlayan analistleri ve bağlı oldukları firmaları internet sitesinde kamuya açıklanır. Pay sahipleri ile ilişkileri düzenli şekilde yürütülmesini ve yatırımcılarla iletişimin verimli şekilde yönetilmesinin sağlanması için Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdür Yardımcılığı bünyesinde Yatırımcı İlişkileri birimi kurulmuştur.

a. Kurumsal İnternet Sitesi (www.borusanyatirim.com)

Kamunun aydınlatılmasında kurumsal internet sitesi aktif olarak kullanılır. Kamuya yapılan tüm açıklamalara kurumsal internet sitesi üzerinden erişim imkanı sağlanır. Kurumsal internet sitesi Türkçe ve İngilizce olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin öngördüğü içerikte ve şekilde düzenlenir.

Şirket internet sayfasında zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir bilgiler yayınlanır. İnternet sayfasında yer alan bilgiler:

- Vizyon ve Ana stratejiler
- Ticari sicil bilgileri
- Son durum itibariyle ortaklık ve yönetim yapısı
- Yönetim Kurulu Üyelerinin listesi
- Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgi
- Ana sözleşme
- Değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali
- İmtiyazlı paylar hakkında bilgi
- Özel durum açıklamaları
- Yıllık faaliyet raporları
- Periyodik mali tablolar, bağımsız denetim raporları ve dipnotları
- Genel Kurul toplantı gündemi, tutanağı ve hazirun cetveli
- Kurumsal yönetim politikası
- Kar payı dağıtım politikası
- Bilgilendirme politikası
- Etik kurallar
- Araştırma Raporları
- Uyum Raporları
- Bağış Politikası
- Hisse senedi ve performansına ilişkin bilgi, grafik ve hesap makineleri

Borusan Yatırım'ın iştirak portföyünde bulunan şirketlerde Borusan Holding'in ana ortak konumunda olması ve söz konusu şirketlerle ilgili finansal ve operasyonel gelişmelerin basın nezdinde Borusan Holding tarafından kamuoyu ile paylaşılması

sebebiyle Borusan Yatırım'ın Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyumlu bilgilendirme politikası faaliyetleri Borusan Holding tarafından yürütülmektedir. Bu kapsam dışında kalan bilgilendirme faaliyetleri Finansman ve Yatırımcı İlişkileri departmanı aracılığıyla yürütülmektedir.

Özel Durum Açıklamaları

Şirket Eylül 2016 döneminde 26 adet özel durum açıklamasında bulunmuş, söz konusu özel durum açıklamalarının herhangi biri için SPK, İMKB veya MKK tarafından ek açıklama talebi gelmemiştir. Şirket özel durum açıklamalarına ilişkin yükümlülüklerinin tamamını zamanında yerine getirmiştir.

Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketin sadece gerçek kişi nihai hâkim pay sahibi/sahiplerinin isimlerinin, doğrudan ve dolaylı pay miktarı ve oranları ile hangi grup paya sahip olduklarını gösteren tablo aşağıda açıklanmıştır.

Gerçek Kişi	Oran	Hisse Grubu	Hisse Adedi
Fatma Zeynep Hamedî	23,62%	A ve B Grubu	6.643.125
Ayşe Nûkhet Özmen	23,38%	A ve B Grubu	6.575.625
Ali Ahmet Kocabıyık	21,60%	A ve B Grubu	6.075.000
Zehra Nurhan Kocabıyık	17,44%	A ve B Grubu	4.905.000

Hakim şirketimiz olan Borusan Holding ve ona bağlı grup şirketleriyle yapılan işlemlerin detayı, 1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait konsolide finansal tablolarımızda ve dipnotlarda verilmektedir. Şirketimiz her bir işlemde uygun edim sağlamıştır.

İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Listesi aşağıdadır.

Agah Uğur - Yönetim Kurulu Başkanı

Cemil Bülent Demircioğlu - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

F.Zeynep Hamedî - Yönetim Kurulu Üyesi

H.Sedat Eratalar-Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Şuhubi – Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi

S.Metin Ar – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Canan Ercan Çelik –Genel Müdür

Barış Kökoğlu - Genel Müdür Yardımcısı – Finansman ve Yatırımcı İlişkileri

Hakan Akçimen - Mali İşler Müdürü

Beril Esendal – Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Serhat Yıldırım – Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmektedir. Bilgilendirme aracı olarak e-mail, şirket internet sitesi ve posta kullanılmakta, daha dar kapsamlı gelişmelerle ilgili olarak ilgili menfaat sahibi grubu ile toplantılar gerçekleştirilmektedir. Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri olması halinde başvuruları için Borusan Holding bünyesinde Etik Kurula başvuruları mümkün kılınmıştır. Etik Kurul'a yapılan başvurular gerekli incelemeler yapıldıktan sonra ilgili kişi ve komitelere yönlendirilmektedir. Rapor tarihi itibarıyla şirketimizle ilgili yapılan herhangi bir başvuru bulunmamaktadır.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda şirkette oluşturulmuş herhangi bir model bulunmamaktadır.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimiz, insan kaynakları yönetiminde Borusan Holding tarafından tüm grup şirketleri için 2002 yılında yayınlanmış ve 2012 yılı başında güncellenmiş olan “Borusan Grubu Yönetim Anlayışı ve Uygulamaları” ve “Borusanlının El Kitabı: İş İlkeleri, İş Etiği ve İnsan Kaynakları Uygulamaları” çerçevesinde hareket etmektedir. İlk doküman Borusan Grubu çalışanlarının Grubun yönetim anlayışı, temel iş ilkeleri ve ana uygulamalarını kapsamaktadır. İkinci doküman ise iş ve etik ilkelerimiz, etik kuralların uygulanması, paydaş ilişkileri, insan kaynakları uygulamaları alt başlıkları kapsamaktadır.

Tüm grup şirketleri insan kaynakları uygulamalarında “Borusan Grubu Yönetim Anlayışı ve Uygulamaları” dokümanında yer alan aşağıdaki madde çerçevesinde hareket etmek zorundadır.

“Borusan Grubu, faaliyet gösterdiği her yerde ve ortamda kişilerin hak ve özgürlüklerine sonuna kadar inanır ve onları destekler. Bu doğrultuda, Grubumuzda

hiçbir hal ve koşulda, kişilerin etnik kökenine, cinsiyetine, rengine, ırkına, milliyetine, ekonomik durumuna, dinine ve diğer inanışlarına bağlı olarak ayrımcılık yapılamaz. Bu durum, işe almada ve terfide, sağlanan çalışma koşullarında, müşterilerle, tedarikçilerle ve ortaklarımızla olan tüm ilişkilerimizde de geçerlidir. Bütün Grup şirketleri, çalışma koşullarının, ürettikleri ürünlerin ve hizmetlerin insan sağlığına ve güvenliğine uygunluğunu garanti almakla yükümlüdür.”

Çalışanlar ile sosyal haklar ve güvenceler, performans, kariyer yönetimi, ücret ve kariyer gelişimi konularındaki ilişkileri yürütmek şirket insan kaynakları departmanının sorumlulukları arasındadır. Bu kapsamda Borusan Holding İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı Semra Akman ve Şirket Genel Müdürü Canan Ercan Çelik yetkilendirilmiştir. Dönem içerisinde çalışanlardan ayrımcılık konusu dahil olmak üzere gelmiş bir şikayet bulunmamaktadır.

4.4.Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Topluma katkı yaratmak, Borusan Grubu'nun vizyon ve misyonunun bir parçası olarak belirlediği 5 ana kurumsal değerinden biri olup, toplumun kültürel gelişimine destek olmak, çalışanlarımızın sosyal sorumluluk projelerine katılımının teşvik edilmesi ve çevreye karşı sorumluluk kurumsal yönetim anlayışının uzantısıdır. Borusan Yatırım bağışları ile Borusan İstanbul Filarmoni Orkestrasını ve Borusan Kocacı Vakfı'nı (BKV) desteklemektedir.

Borusan Grubu kurumsal sosyal sorumluluk kapsamında Sürdürülebilirlik Raporu yayınlamaktadır.

Borusan Holding'in tüm grup şirketleri ve çalışanlar için 2002 yılında hazırlamış olduğu “Borusan Grubu Yönetim Anlayışı, İş İlkeleri ve Uygulamaları” dokümanı etik kuralları içermektedir. Bu doküman 2012 yılında revize edilerek “Borusanlı'nın El Kitabı: İş İlkeleri, İş Etiği ve İnsan Kaynakları Uygulamaları” olarak adı değiştirilmiştir. Söz konusu doküman tüm çalışanlar ile paylaşılmış, bununla beraber şirket etik kuralları kamuoyuna duyurulmamıştır.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri :

Şirketin yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği' nde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Mevcut Yönetim Kurulu üyeleri söz konusu maddelerde yer alan niteliklere sahiptir. Bu nitelikler esas sözleşmede yer almamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları :

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına şirket esas sözleşmesinde TTK ve SPK hükümlerine atıfta bulunmak suretiyle yer verilmiştir. Buna karşılık her bir yönetim kurulu üyesinin yetkinlikleri ve tecrübesine bağlı olarak tanımlanmış sürekli görev ve sorumluluklarının yanı sıra görev dağılımının bir parçası olarak dönemsel projelerde de koordinasyon görevleri de bulunmaktadır.

Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı :

Şirket tarafından yönetim kurulu üyeleri için getirilmiş bir yasak söz konusu olmamakla beraber bu kapsamda bir işlem gerçekleştirilmemiştir. Genel Kurulda TTK 395 ve 396 maddeler ile ilgili hissedarlardan onay alınmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı ve Soyadı	Görevi	(Başlangıç ve Bitiş Tarihi)
Agah UĞUR	Başkan	14.04.2016- 14.04.2017
C.Bülent DEMİRCİOĞLU	Başkan Yardımcısı	14.04.2016- 14.04.2017
F.Zeynep HAMEDİ	Üye	14.04.2016- 14.04.2017
H.Sedat ERATALAR	Üye	14.04.2016- 14.04.2017
Mehmet ŞUHUBİ	Bağımsız Üye	14.04.2016- 14.04.2017
S.Metin AR	Bağımsız Üye	14.04.2016- 14.04.2017

Canan ÇELİK

Genel Müdür

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Yürüttükleri Faaliyetler:

Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri :

Agah Uğur

1957 yılında İstanbul'da doğdu. İngiliz Erkek Lisesi (High School) ve İngiltere'de Birmingham Üniversitesi Endüstri Mühendisliği'nden mezun oldu. Uluslararası denetim ve danışmanlık firması Touche Ross'un (şimdiki adıyla Deloitte) Birmingham, Londra ve Jersey ofislerinde beş yıl çalıştı. İngiltere'de "Institute of Chartered Accountants" sınavlarını geçerek Chartered Accountant unvanını aldı. Daha sonra Türkiye'ye dönerek Arthur Andersen'de iki yıl görev yaptı.1987-1989 yılları arasında 18 ay Emlak Bankası Mali İşler Grup Müdürü olarak çalıştı. 1989 Mayıs ayından beri Borusan Holding'de görev almaya başladı.1995 yılında Borusan Holding Genel Müdürlüğü görevini üstlendi. 2001 yılından beri de Borusan Grubu'nun CEO'sudur. Ayrıca görev aldığı diğer kurum kuruluşlar Doğal Hayatı Koruma Vakfı, Özel Sektör Gönüllüler Derneği, Türkiye Bilişim Vakfı, DEİK Türk Alman İş Konseyi, Harvard University Kennedy School Dekanlık Konseyi, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği, Tusiad, Sabancı Üniversitesi Rekabet Forumu ve GYIAD dır.

Bülent Demircioğlu

İTÜ Elektrik Mühendisliği Zayıf Akım bölümünü bitirdikten sonra 2 yıl Paris'te İTT firmasında deneyimi olmuştur. 1974 yılında Borusan Grubuna katılan Sayın Demircioğlu, o zamandan bu yana grubun çeşitli şirketlerinde pek çok değişik üst düzey yöneticilik pozisyonunda bulunmuştur. Çelik Boru işkolunda 35 yılı aşkın tecrübesiyle sektörün Türkiye'deki gelişimine şahitlik eden ve aktif rol oynayan Demircioğlu, sektörle ilgili yapılanmalara yön vermek üzere kurulan Çelik Boru İmalatçılar Derneği'nin de Yönetim Kurulu Başkanıdır.

Zeynep Hamedi

Nurhan ve Asım Kocabıyık'ın kızı olan Zeynep Hamedi 1959 yılında İstanbul'da doğdu. Avusturya Saint George Lisesi'ni bitirdikten sonra ABD'de University of Pittsburgh'ta lisans eğitimini tamamladı. Profesyonel iş hayatına 1998 yılında, Borusan Holding şirketlerinden Kerim Çelik Mamülleri İmalat ve Tic. A.Ş.'de başladı. Sırasıyla Borusan Holding A.Ş., Borusan Danışmanlık ve Ortak Hizm. Tic. A.Ş. şirketlerinde görev yaptı. Halen, Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.' de Yönetim Kurulu Üyesi, Borusan Kocabıyık Vakfı'nda Mütevelli heyeti üyesi ve Borusan Kocabıyık Vakfı İktisadi İşletmesi'nde Yönetim Kurulu Başkanı görevlerini yürütmektedir.

H.Sedat Eratalar

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Ekonomi ve Maliye Bölümünden mezun olan Sedat Eratalar meslek hayatına Maliye Bakanlığı'nda başlamış; 3 yıl sonra maliye müfettişi unvanını alarak katma değer vergisi ve kamu iktisadi teşebbüsleri konularında çalışmalarda bulunmuştur.

1981 yılında Arthur Andersen Ltd. Şti. vergi bölümünde müdür olarak göreve başlamış, 1988 yılında Arthur Andersen & Co.'nun uluslararası ortağı olmuş, 1990 yılının sonuna doğru kurulan ve Arthur Andersen üyesi olan Erdikler-Eratalar YMM A.Ş.'nin ise kurucu ortağı olmuştur.

1997-2001 yılları arasında Arthur Andersen'in Türkiye, Romanya, ve Bulgaristan ofislerinin Vergi Bölümü başkanlığını yapmış, şirketin çeşitli yurtiçi ve yurtdışı eğitim programlarına katılarak yine yerel ve uluslararası seminer ve konferanslarda da yer almıştır.

Şirkette, bankacılık, üretim, yapı, turizm ve ticaret konularında faaliyet gösteren yerli ve yabancı firmalara vergi danışmanlığı konusunda hizmetler veren Sedat Eratalar kambiyo mevzuatı ve bankacılık sistemi konularında uzman olup; Eylül 2001'de kendi şirketi olan Eratalar Yönetim Danışmanlığı A.Ş.'yi kurarak yerli ve yabancı firmalara

çeşitli başlıklar altında yönetim danışmanlığı hizmeti vermektedir. Birleşme ve devralmalara ilişkin vergi, yönetim ve finansal danışmanlık bunlardan bazılarıdır.

2012 yılında Eratalar yeninden yapılanarak, yeni adresinde faaliyetine yeni bir boyut kazandırmış ve şirket unvanı değiştirilmiştir.

Sedat Eratalar Yeminli Mali Müşavirler Odası ve TUSİAD, DEİK ve Vergi Konseyi üyesidir. Deutsche Bank ve Borusan başta olmak üzere çeşitli şirketlerde yönetim kurulu üyesi ve denetçi olarak görev almaktadır. İngilizce ve Almanca bilmektedir.

Mehmet Şuhubi

İstanbul Erkek Lisesini bitirdikten sonra Yüksek İktisat ve Ticaret Okulu (Marmara Üniversitesi) ni bitirdi. Birçok şirketin kuruluşunda genel müdürlükler yaptı. Sivil toplum örgütlerinde görev aldı. TEHAV'ın (Türk Ekonomik Hukuk Araştırmaları Vakfı) 1967 yılındaki kurucularından biridir. Başkanlık görevinden sonra halen vakıf Mütevelli heyetinde görev yapmaktadır. 1973'de İplik İhracat Birliğinin kuruluşunda aktif rol aldı. Başkan Vekilliği yaptı. AET döneminde 14 yıl heyet başkanı olarak Brüksel'de yapılan müzakerelere katıldı. 1975 yılında İstanbul Sanayi Odası Yönetim Kurulu üyesi oldu. 14 yıl boyunca Yönetim Kurulu üyesi ve Başkan Vekili olarak görev yaptı. İstanbul Sanayi Odasında Meclis Başkan Vekilliği ve TOBB Sanayi Konseyi Başkan Vekili olarak görev yaptı. On seneyi aşkın Meclis Mevzuat Komisyonu Başkanlığı yaptıktan sonra 2008 yılında Onur Üyesi oldu. 1977 yılından itibaren 13 yıl İktisadi Kalkınma Vakfında Yönetim Kurulu Üyeliği yaptı. TUSİAD'da Yönetim Kurulu, Disiplin Kurulu üyelikleri yaptı. Halen Yüksek İstişare Konseyi ve disiplin kurulu üyesidir. Bu görevinin yanında Ekonomik Mali İşler ve Parlamento İşleri Komisyonu başkan yardımcısı ve Sanayi İşleri Komisyonu üyesidir. TUSİAD Onur üyesidir. Türkiye Tekstil İşverenleri Sendikaları Denetim Kurulu Başkanlığını 1966 yılından beri sürdürmektedir. Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu (TİSK)'unda iki dönem Denetim Kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. Daha sonra 2006 yılına kadar Disiplin Kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. İstanbul Kültür ve Sanat Vakfının kuruluşunda Denetim Kurulu Başkan Yardımcısı olmuş daha sonra Kurucular Kurulu Başkan Yardımcılığına seçilmiştir, görevine halen devam etmektedir. 1995 yılında Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmiştir. 1980 – 1985 yılları arasında DPT ve Hazine Müsteşarlığı danışmanlığı yapmıştır. TÜBİTAK (MAM) da Tekstil Terbiye ve Konfeksiyon Temiz Teknolojiler Enstitüsünde Yönetim ve İcra Kurulu üyeliğinde bulundu. 1985 yılında Teslo Tekstil A.Ş. adında kendi şirketini kurdu. 1998 yılında şirketin ünvanı Teslo Paxar A.Ş. olarak değişti. Şirket büyüyerek 550 çalışana ulaştı. 2005 yılı sonuna kadar Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yaptı. 2000 yılında Bilim ve Teknoloji Yüksek Kurulunun kararı ile oluşturulan ve TÜBİTAK yönlendirmesi altında çalışan " Vizyon 2023 Teknoloji Fourside" projesinde panel başkanı olarak görev aldı ve 2003 da proje tamamladı. 2007 yılında zamanın Sayın Başbakan

Yardımcısı Nazım Ekren tarafından beş Müsteşarlık ve yedi Sivil Toplum Kuruluşunun katılımı ile kurulan DÖİK'de bir buçuk yıl görev yaptı. Yayımlanmış pek çok makalesi, söyleşileri yanında bir etüd ve bir kitabı vardır.

S.Metin Ar

Robert Kolej'ni bitirdikten sonra, Boğaziçi Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümünden mezun oldu. Yüksek lisansını İngiltere'de London School of Economics te yaptı. İş hayatına İngiltere'de Otis Elevator Company Ltd. şirketinde proje analisti olarak başlayan S.Metin Ar sırasıyla; Türkiye Sınai Kalkınma Bankasında çeşitli görevler, Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. Tic. AŞ.'de Genel Müdür Yardımcılığı, İş Finansal Kiralama A.Ş.'de, Yatırım Finansal Menkul Değerler A.Ş.'de Türk Pirelli Kablo ve Sistemleri A.Ş.'de ve Çimentoaş İzmir Çimento Fabrikası Türk A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyelikleri yapmıştır.

2003- 2005 tarihleri arasında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkan Vekilliği, 1999-2013 yılları arasında da Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nde İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2012-2014 tarihleri arasında Dream Yönetim Kurulu başkanlığı görevini yapan S.Metin Ar halen Türk Pirelli Yönetim Kurulu Başkanı ve Doğuş Turizm Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri :

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 2 bağımsız üye adayı gösterilmiş, adayların bağımsızlık kriterlerine uyup uymadığına ilişkin rapor, 10 Nisan 2015 tarihinde yönetim kuruluna sunulmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları aşağıdaki gibi olup asıllarında imzalar mevcuttur.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu'na;

“Bağımsız Üye” adaylığına başvurmam nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş., Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'de önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisi olmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurmadığımı;

Son beş yıl içerisinde, başta Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı;

Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. veya Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi olmaması nedeniyle böyle bir tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olmadığımı,

Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunar ve beyan ederim.

Saygılarımla,

Adı Soyadı : Mehmet ŞUHUBİ

T.C. Kimlik No. : 25847015406

İmza :

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu'na;

“Bağımsız Üye” adaylığına başvurmam nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş., Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'de önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisi olmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurmadığımı;

Son beş yıl içerisinde, başta Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı;

Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,

Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş. veya Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi olmaması nedeniyle böyle bir tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olmadığımı,

Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunar ve beyan ederim.

Saygılarımla,

Adı Soyadı : Sabri Metin AR

T.C. Kimlik No. : 30877885264

İmza :

Borusan Yatırım Yönetim Kurulu üyeleri, kendi alanlarında öncü profesyoneller olup şirket bünyesinde yürütülen projelerde kendi alanlarında edinmiş oldukları tecrübe ve bakış açısı ile yönlendirici görev almak üzere atanmışlardır. Bu sebeple Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler almasına yönelik olarak oluşturulmuş kural ya da sınırlandırmalar bulunmamakla beraber Borusan Yatırım bünyesindeki görevlerinin zaman ve odaklanma anlamında olumsuz etkilenmemesi esastır.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu ihtiyaca göre toplanır. Yönetim Kurulu 5 Mayıs ,15 Ağustos ve 2 Kasım 2016 tarihlerinde toplantı gerçekleştirmiştir. Toplantılarda toplantı ve karar nisabı sağlanmıştır. Yönetim Kurulu takviminin oluşturulması, güncellenmesi, üyelerinin katılımının temin edilmesi, şirket yönetimince hazırlanan yönetim kurulu raporunun toplantıdan 1 hafta öncesinde tüm üyelere ulaşması ve tutanakların hazırlanması ve arşivlenmesini teminen oluşturulmuş bir sekreteryaya bulunmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi yine Yönetim Kurulu Başkanı tarafından yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürün görüşleri doğrultusunda bir önceki toplantıda belirlenir. Her toplantıdan 15 gün önce kesin davet ve gündem her bir yönetim kurulu üyesinin talebi doğrultusunda uygun mecra ile kendisine ulaştırılır. Dönem içerisinde yapılan toplantılarda alınan kararların yanı sıra açıklanan eğer varsa farklı görüşler, öneriler ve sorular da toplantı zabıtlarına geçirilmiştir. Uzun mütaalalar olmakla beraber, şu ana kadar katılanların oybirliği ile alınmamış bir karar bulunmamaktadır.

5.3.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

14 Nisan 2016 tarihinde yapılan genel kuruldan sonra, denetim komitesine Bağımsız yönetim kurulu üyeleri olan Sabri Metin Ar (Başkan), Mehmet Şuhubi (Üye) atanmışlardır.

5 Mayıs ,15 Ağustos ve 2 Kasım 2016 tarihlerinde Denetim Komitesi toplanmış ve 31 Mart ,30 Haziran ve 30 Eylül 2016 ara dönemlerine ait mali tablolarını değerlendirmiştir. Denetim Komitesi yılda 4 kez toplanmaktadır.

II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine göre kurumsal yönetim, aday belirleme ve ücret tespiti görevlerini yapmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Komite üyeleri Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Şuhubi (Başkan), Sabri Metin Ar (Üye) Serhat Yıldırım (Üye) dir. Kurumsal Yönetim Komitesi yılda 4 kez toplanmaktadır.

Bununla beraber Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanlığına Mehmet Şuhubi, üyeliğe Sedat Eratalar atanmıştır. Komite yönetim kuruluna düzenli olarak raporlama yapmaktadır. Komite, Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel vb. risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanılabilecek fırsatların Şirketin risk profiline ve iştahına paralel olarak yönetilmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktadır. Eylül 2016 döneminde ,Riskin Erken Saptanması komitesi, şirketin Kur, faiz, vade ve iştiraklerin yatırımları ile risklerin analizlerini yapmıştır.

5.4.Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Borusan Grubu'nda risk yönetimi ve iç kontrol tüm grup şirketlerini kapsayacak şekilde Borusan Holding Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş bulunan Borusan Holding Mali Kontrol Departmanı, İç Denetim Departmanı ve Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı bünyesinde yürütülmektedir. Şirket aylık bazda Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) kapsamında hazırladığı mali tablolarını ve tanımlanmış kritik performans göstergeleri doğrultusunda şirketin performansına ilişkin şirket yönetiminin açıklamalarını içeren ve format, kapsam ve içeriği Borusan Holding tarafından tanımlanmış üst yönetim raporunu aylık bazda Borusan Holding Mali Kontrol Departmanı'na takip eden ayın 10. gününde iletmektedir. Eş zamanlı olarak şirketin yasal ve yönetim muhasebe kayıtları ve mali tabloları da elektronik ortamda grup raporlama platformuna girilmektedir. Söz konusu rapor ve kayıtlar Mali Kontrol Departmanı tarafından tutarlılık, standartlara uyum, kritik performans göstergelerinden varyans konularında analiz edilerek şirket nezdinde gerek raporlama gerekse operasyonel ve stratejik anlamda gerekli aksiyonların alınması sağlanmaktadır.

Holding İç Denetim Departmanı şirketin tüm süreç ve alt süreçlerinin etkinliğini arttırmak, süreçlerin gelişimi ile ilgili en iyi uygulama örneklerini kullanarak denetim ve danışmanlık hizmetleri vermekte, kurumsal yönetim ilkeleri ile etik değerlere uyumluluğunu denetlemekte, risk yönetimi uygulamalarının etkinliğini inceleyerek iyileştirme önerileri sunmaktadır.

Şirket'in Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı; şirketin maruz kaldığı finansal riskin tespit edilmesi, ölçülmesi ve proaktif bakış açısı ile yönetilmesinden sorumludur. Bunun için yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (pozisyon riski, döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile vade riskini kapsar.

Şirket risklerini, limitleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenen VAR (Riske Maruz Değer) sistemi dahilinde ve yönetim tarafından onaylanmış politikalar yoluyla yönetmektedir. Bu politikalar parasal pozisyon riski, döviz kuru riski, faiz oranı riski, türev ürün niteliğinde olan veya olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlası ile ilgili yatırımlar konusunda yazılı kuralları belirtir. Politikalara ve risk limitlerine uyum Şirket Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı tarafından günlük olarak izlenir. Atıl likidite yönetim kurulu tarafından belirlenmiş limitler dahilinde alternatif getirilerden faydalanmak amaçlı finansal araçlar kullanılarak değerlendirilir.

5.5. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketin vizyon ve misyonu tanımlı olmakla beraber kamuoyu ile basın toplantıları yoluyla paylaşılmıştır.

Borusan Yatırım, Borusan Grubu'nun "İşimizi en iyi yaparak bir adım öndeyiz. İtibarımız, iş neticelerimiz ve topluma katkımızla örnek oluruz. Yaratıcılığımızla müşterimizin beklentisini aşarız. Bunu, adanmış çalışanlarımız, iş ahlakımız ve verimli çalışma anlayışımız ile başarırız." vizyonunu paylaşmaktadır.

Şirketin misyonu ise portföyünde bulunan şirketlere finansal ve yönetsel destek sağlayarak hissedarlarına değer yaratmaktır. Bu sebeple Borusan Yatırım iştiraklerinin stratejilerini ve faaliyetlerini konsolide bir bakış açısıyla değerlendirmektedir. Borusan Grubu şirketleri 5 yıllık stratejik plan dönemleri ile çalışmaktadır. Bu kapsamda şirket yöneticileri en az 5 yılda bir çevre, pazar ve rakip analizleri yaparak şirketin vizyonuna ulaşması için gerekli kritik başarı faktörleri, ana iş hedefleri, ana stratejiler ve stratejik geliştirme alanlarını belirler. Grup şirketleri tarafından oluşturulan stratejik hedefler, önce ilgili şirketin yönetim kurulunun onayına sunulur ve ardından konsolide edilerek, önce Holding İcra Komitesi'ne, daha sonra da Holding Yönetim Kurulu'na sunulur. Her

yıl iş planları bu stratejilere ilişkin aksiyon planları göz önüne alınarak hazırlanır. Yöneticiler iş planlarını şirket yönetim kurulu ile o dönemdeki iş planı/bütçe toplantısında paylaşır, gerekli görüldüğü hallerde revizyonların yapılmasını müteakip stratejiler ve aksiyon planları yönetim kurulunda onaylanır. Stratejiler, bu stratejilerin uygulaması ve şirket performansı şirket iş planının bir parçası olarak yıl içerisinde şirket yönetim kurulları tarafından her 3 ayda bir gözden geçirilir ve hedeflere ulaşma derecesi ölçülür. Her 3 ayda bir yapılan Borusan Yatırım Yönetim Kurulu toplantılarında da portföy şirketlerinin stratejileri, faaliyetleri ve performanslarının yanı sıra olası sermaye piyasaları aksiyonları değerlendirilerek şirkete yol gösterilmesi hedeflenir.

Bütçe performansı düzenli olarak 3 ayda bir kontrol edilmekte gerekli durumlarda revizyon yapılmaktadır.

5.6. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan mali haklar sabit ve değişken olmak üzere iki bileşkeden oluşmaktadır. Bunların ilki olan sabit ücret, hakkı huzurdur. Değişken ücret ise dönem kârından esas sözleşmede tavanı belirlenmiş ve genel kurulun onayına tabi oran ile dağıtılan yönetim kurulu temettüsü içerisinde üye bazında performansa bağlı olarak belirlenir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine performans bazlı ücret verilmemektedir. Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiş, kredi ve üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamıştır.