

TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ
07 ARALIK 2007 TARİHLİ VIII. OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL
TOPLANTI TUTANAĞI

1. Birlik Genel Kurulu 07 Aralık 2007 Cuma günü saat 14:30'da Birlik Merkezinin bulunduğu Büyükdere Cad. 1. Levent Plaza, A Blok No:173 1.Levent – İSTANBUL adresinde toplandı.
2. Toplantıya, ekli Hazirun Cetvelinde yazılı 145 üyeden 75'nin katıldığı tespit edildi. (Ek:1)
3. Sermaye Piyasası Kurulu Üyesi Sn. Emin ÖZER Birlik Genel Kurulu Toplantısına iştirak etti.
4. Genel Kurula Sermaye Piyasası Kurulu'nu temsilen Sn.Hakan BEYAZOĞLU katıldı.
5. Divan Heyetinin açık oyla seçilmesi ve Divan Başkanlığı'na Sn.Bedii ENSARİ, katip üyeliklere Sn. Aslı ÖZKAN ile Sn. İbrahim HASELÇİN'i aday gösterir önerge okundu. (Ek:2)
6. Divan Heyeti'nin açık oylamayla seçilmesi oybirliğiyle kabul edildi.
7. Divan Heyeti'nin seçimine geçildi. Divan Başkanlığı'na Marbaş Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Bedii ENSARİ'nin, katip üyeliklere ise TSPAKB Hukukçusu Sn. Aslı ÖZKAN ve TSPAKB Hukuk Danışmanı Sn. İbrahim HASELÇİN'in seçilmelerine oybirliğiyle karar verildi.
8. Divan Başkanı Sn. Bedii ENSARİ tarafından tüm üyeler Atatürk ve silah arkadaşları için bir dakikalık saygı duruşuna davet edildi.
9. Saygı duruşunu müteakip, toplantı gündeminin görüşülmesine geçildi.
10. Birlik Başkanı Sn. E. Nevzat ÖZTANGUT konuşması için kürsüye davet edildi. Konuşmasına Birlik yönetim ve denetim kurulu üyelerini tekrar tanıtarak başlayan ÖZTANGUT, çok uyumlu bir ekip olduklarını belirterek Birlik çalışmalarını hakkında aşağıda yer alan konularda bilgi verdi.
 - Mali Suçları Araştırma Kurulu Başkanlığı ile özellikle yabancı müşterilerden bilgi ve belge toplanması konusundaki hususların ele alındığı, Birlik temsilcilerinin yanı sıra ağırlıklı olarak yabancı işlemleri yapan aracı kuruluş ve saklamacı kuruluş yetkililerinin katıldığı bir toplantı yapıldığı ve MASAK tarafından hazırlanan ve görüşülmekte olan yönetmelik taslağında fiili imkansızlık nedeniyle elde edilemeyen bilgilere yönelik düzenlemeye yer verilmesinin talep edildiği,
 - Aracı kurumlarda belge ve kayıt düzenine ilişkin çalışmalar kapsamında emir iletiminde sorunların ele alınması amacıyla Birlik bünyesinde bir çalışma grubu kurulduğu, çalışma grubu toplantılarına SPK ve İMKB yetkililerinin üst düzey katılımının gerçekleştiği, konuya ilişkin çalışmaların devam ettiği,
 - SPK'nın Seri:V, No:46 "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara ilişkin Esaslar Tebliği"nde bir değişiklik taslağı hazırladığı, söz konusu taslakta, daha önce SPK'ya gönderilen bilgi amaçlı belgelerin Birliğe iletilmesinin öngörüldüğü ve böylece aracı kuruluşlara ilişkin bilgilerin tek bir merkezde toplanmasının sağlanacağı, bu bilgi ve belgelerin iletiminin kağıt ortamında değil, elektronik ortamda yapılması için Birliğin teknoloji alt yapısı üzerinde çalışmalar yürütüldüğü,
 - Lisanslama, sicil tutma, eğitim, lisanslama sınavlarının yapılması faaliyetlerinin merkezi bir yapıda gerçekleştirilmesi ve böylece mevcut tıkanıklığın önlenmesi amacıyla SPK ile çalışmalar yürütüldüğü,
 - Kaydileştirme ile ilgili olarak üyelerimiz ve MKK yetkilileri ile yapılan toplantıda, problem yaşanan konuların ele alındığı,
 - Gündemdeki konulardan birinin de İstanbul'un finans merkezi olması yönünde yapılan çalışmalar olduğu; Birliğin bu konuda gündemin önünde gittiğini ve Şubat 2007'de rapor yayımlayarak sektörün görüşüne açtığı, İstanbul'un finans merkezi olmasının sektöre katkıları konusunda çalışmalara devam edildiği,
 - Avrupa Birliği müktesebatı ile uyum kapsamında SPK ve Almanya düzenleyici otoritesi BaFin ile gerçekleştirilen eşleştirme projesi çalışmalarının tamamlanmak üzere olduğu ve özellikler MIFID'in sektöre önemli etkileri olacağı,



- Üye sorunlarının daha rahat iletilebilmesi için üç parti halinde üye toplantıları gerçekleştirildiği, bu toplantılarda sorunlar, görüşler ve önerilerin tek tek dinlenerek konularına göre derlendiği ve gerekli girişimlerin yapıldığı, çalışmaların halen sürdüğü,
 - Gelişen İşletmeler Piyasaları, İMKB'den bağış olarak alınacak fon, Birlik Bilgi İşlem ve Otomasyon Projesi konularında ve Genel Kurulun gündemini oluşturan 2008 yılı bütçesi hakkında bilgi verdi ve 2008 yılı bütçesinde %22 oranında artış öngörüldüğünü; ancak üyelerin yükündeki artışın sadece %9 olduğunu bildirdi.
11. Gündem gereğince Divan Heyeti'ne Genel Kurul Tutanaklarını imzalama yetkisi verilmesine oybirliğiyle karar verildi.
 12. 2008 yılında mevcut Birlik üyelerinin birleşmesi, devralınması ve bölünmesi dışında Birliğe yeni kaydolacak kuruluşlardan 30.000 YTL giriş ücreti alınmasının Sermaye Piyasası Kurulunun onayına sunulması oybirliğiyle kabul edildi.
 13. Gündem gereğince 2008 yılı üye aidatının belirlenmesi için görüşmelere geçildi. Divan Başkanı bu konuda söz almak isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürü Sn. Süleyman Ertan TANSÖKER söz alarak üyelere bütçe tasarısı gönderilirken mümkünse önceki yılın gerçekleşen verileri, 9 aylık gerçekleştirmelerin gönderilmesini sağlıklı olacağını belirterek, üçer aylık gerçekleştirmelerin de internette ilan edilmesini önerdi. Birlik 2008 yılı aidatının bir önceki yıla göre % 9 oranında artırılarak üye başına 3.773,06 YTL olarak belirlenmesi oybirliğiyle kabul edildi.
 14. Gündem gereği 2008 yılı gider paylarının belirlenmesine geçildi. Divan Başkanı söz almak isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Herhangi bir temsilci söz almadı. Birlik üyelerinden 2008 yılı için toplam 1.641.282.- YTL gider payı tahsil edilmesi ve bu meblağın üyeler arasında dağıtımının Birlik Yönetim Kurulu'nun 10 Ocak 2002 tarih ve 29 sayılı toplantısında aldığı 2 sayılı kararda belirtilen ve bütçe tasarısında açıklanan çerçevede Yönetim Kurulu tarafından yapılması oybirliğiyle kabul edildi. Söz konusu Yönetim Kurulu kararına göre, 1.641.282.-YTL tutarındaki gider payının 1/3'ünün (547.094.- YTL.lik bölümü) Birlik Statüsünün 16'ncı maddesi uyarınca oluşturulmuş üye gruplarının Yönetim Kurulu üye sayılarına uygun şekilde, 2/7'sinin (A), 2/7'sinin (B) ve 3/7'sinin de (C) grubuna paylaştırılması, diğer 1/3'ünün (547.094.- YTL) üyelerin hisse senedi piyasasında gerçekleştirdiği işlem hacminin toplam işlem hacmindeki payına göre, kalan 1/3'ünün de (547.094.- YTL) üyelerin sabit getirili menkul kıymetler piyasasında gerçekleştirdiği işlem hacminin toplam işlem hacmindeki payına göre dağıtılması öngörülmüştür.
 15. 2008 yılı bütçesinin görüşülmesine geçildi. Divan Başkanı söz almak isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Herhangi bir temsilci söz almadı. 2008 yılı bütçe tasarısı yasal süresi içinde üyelere gönderildiğinden sadece gelir-gider kalemlerinin okunarak bütçenin tümünün oylanması oybirliğiyle kabul edildi. Bütçe tasarısının gelir kalemleri okundu ve oybirliğiyle kabul edildi. Gider kalemleri okundu ve oybirliğiyle kabul edildi. 4.035.000 YTL.(dört milyon otuz beş bin Yeni Türk Lirası) tutarındaki 2008 yılı bütçesi oybirliğiyle kabul edildi.
 16. Yönetim Kuruluna bütçe kalemleri arasında aktarma yetkisi verilmesi oybirliği ile kabul edildi.
 17. Yönetim Kuruluna bütçe giderlerinin %20'sini aşmamak kaydıyla kısa vadeli borç alabilme yetkisi verilmesi oybirliği ile kabul edildi.
 18. Yönetim Kuruluna, Birliğe çeşitli kuruluşlardan alınabilecek bağışlar nispetinde bütçeye bağılı kalmaksızın harcama yapabilme yetkisi verilmesi oybirliği ile kabul edildi.
 19. Dilek ve temenniler bölümüne geçildi.

Güney Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürü Sn. Sudi AYDEMİR söz alarak çalışmalarından dolayı Birliğe teşekkür etti. Değer Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürü Sn. Yasemin Öney CANKURTARAN Birliğe, özellikle personeline çok teşekkür etti. HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sn. Ahmet Derviş ERELÇİN söz alarak, sektörün komisyon



oranları konusunda daha sorumlu davranması gerektiğini, işlem hacmi artarken komisyon gelirlerinde azalma olduğunu, rekabetin fiyat yanında kalite üzerinden de yapılması gerektiğini, enstrüman olarak sadece hisse senedi üzerinden elde edilecek gelirin yeterli olmadığını, borçlanma ve türev araçların belirli bir derinliğe kavuşturulması ve yeni gelir kapıları yaratılmasının gerektiğini ifade etti. Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürü Sn. T. Metin AYIŞIK söz alarak Vadeli İşlemler Borsasının komisyon gelirlerinde payının %2'den %7-8'lere çıktığını, VOB'da ilk 10 hisse senedinde açılım beklediklerini, VOB'un bu durumda İMKB işlem hacmini yakalayıp, gelirleri artıracaklarını belirtti. Sermaye Piyasası Kurulu Üyesi Sn. Emin ÖZER, Almanya düzenleyici otoritesi BAFIN ile devam eden eşleştirme projesi hakkında bilgi verdi ve 2008 yılının ilk çeyreğinde Sermaye Piyasası Kanunu tasarisının TBMM'ye sunulacağı, mevcut mevzuatın 80'li yıllar için bütün ihtiyaçları karşılayıcı nitelikte olmakla birlikte, yeni ürünlere ve aracı kurumların yeni açılımlarına engel olduğunu, daha özet ve anlaşılabilir bir tasarı üzerinde çalışıldığını, MiFID'in aracı kurumları ne şekilde etkileyeceğinin çok iyi değerlendirilmesi gerektiği ifade etti. Sn. ÖZER ayrıca, hisse bazlı opsiyonlar için çalışmaların olduğunu, ancak bunun için VOB'un gözetim ve denetim sisteminin geliştirilmesi gerektiğini, bir ayda uygulamaya geçilecek birşey olmadığını, warrant çalışmalarında son noktaya gelindiğini, yeni ürünlere ilişkin Kurula başvuruda bulunulmasını sektörden beklediklerini ifade etti. Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürü Sn. Yamaç BERKİ söz alarak Birliğin aylık bültenlerinin ve işlenen konuların çok yararlı olduğunu, bir miktar daha genişletilebilir ve sonuçlar biraz daha erken verilebilirse daha da yararlı olacağını belirtti. Turkish Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü Sn. Berra KILIÇ söz alarak VOB borsa payının İMKB'nin çok üzerinde olduğunu, TSPAKB'nin VOB Yönetim Kurulunda bu konuyu gündeme getirmesinin faydalı olacağını, kolektif katımlı Borsa Yatırım Fonu kurulması ile ilgili daha önce bir çalışma yapıldığını, bu çalışmanın yeniden başlatılmasının mevcut ortamda mümkün olduğu, ancak tüm üyelere açık olması gerektiğini ifade etti. Son olarak Birlik Başkanı Sn. E. Nevzat ÖZTANGUT kapanış konuşması için söz alarak, bütçe için verilen yetkiye teşekkür etti. Birlik Başkanı Sn. ÖZTANGUT, SPK üyesi Sn. Emin ÖZER'in Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Birliğin gösterdiği adaylar arasından Kurul üyesi olarak atandığını, kendisinin aracılık sektörünü çok iyi bilen bir kişi olduğunu, görevini tam bir kamu yöneticisi sorumluluğunda herkese eşit mesafede durarak yerine getirdiğini, ama sektörün bir öneri ve sorunu olduğunda her zaman kapısının açık olduğunu ve bunun için kendisine çok teşekkür ettiğini ifade etti. ÖZTANGUT, komisyon oranlarına ilişkin fiyat üzerinden yapılan rekabetin bırakılması gerektiğini, sektörün tek üründen para kazandığını, bu yapının sonunda sektöre zarar getireceğini, aracı kurumların sağlıklı mali yapılarla sahip olmasının sektörün menfaatine olduğunu, AB mevzuat uyumu konusunda yapılan çalışmaların faaliyet alanlarını genişleteceği, VOB borsa payının yüksekliğinin gündemlerinde yer alan bir konu olduğunu, aylık bültenle ilişkin önerileri not ettiklerini, borsa yatırım fonlarının tekrar gündeme gelmiş bir konu olduğu ve çalışmalara hızla başlanacağını ifade etti ve Birlik Yönetim Kurulu üyeleri olarak her türlü başvuru ve sorunda üyelerin yanında olduklarını belirterek tüm üyelere teşekkür etti.

Divan Başkanı Sn. Bedii Ensari tarafından toplantı 16:30'da kapatıldı

Bedii ENSARİ
Başkan

Aslı ÖZKAN
Üye

İbrahim HASELÇİN
Üye