

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ
11 ARALIK 2014 TARİHLİ XVI. OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL
TOPLANTI TUTANAĞI

Birlik Genel Kurulu 11 Aralık 2014 Salı günü saat 14:30'da Birlik Merkezinin bulunduğu Büyükdere Cad. 1. Levent Plaza, A Blok No: 173 1. Levent – İSTANBUL adresinde toplandı.

Toplantıya, ekli hazırun cetvelinde yazılı 228 üyeden 124'ünün katıldığı tespit edildi (Ek: 1). Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Statüsü'nde öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Birlik Genel Sekreteri İlkey ARIKAN tarafından açıldı.

1. Divan Heyetinin açık oyla seçilmesi ve Divan Başkanlığı'na Erhan TOPAÇ, kâtip üyeliklere Sudi AYDEMİR ile Süleyman MORBEL'i aday gösterir önerge okundu (Ek: 2).

Divan Heyeti'nin açık oylamayla seçilmesi oybirliğiyle kabul edildi.

Divan Heyeti'nin seçimine geçildi. Divan Başkanlığı'na Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Erhan TOPAÇ'ın, kâtip üyeliklere ise Güney Menkul Değerler Ticareti A.Ş. temsilcisi Sudi AYDEMİR ve TSPB Hukuk İşleri Müdürü Süleyman MORBEL'in seçilmelerine oybirliğiyle karar verildi.

2. Divan Başkanı tarafından tüm üyeler Atatürk ve silah arkadaşları ve sektörde kaybedilen meslektaşlar için bir dakikalık saygı duruşuna davet edildi.

Divan Başkanı, toplantıya katılımlarından dolayı Sermaye Piyasası Kurulu Başkanı Dr. Vahdettin ERTAŞ'a, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü Dr. İbrahim TURHAN'a, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Genel Müdürü Murat ULUS'a ve Borsa Aracı Kurum Yöneticileri Derneği Başkanı Sudi AYDEMİR'e ve sektör temsilcilerine teşekkür etti.

Genel Kurul açılış konuşmasını yapmak üzere Birlik Başkanı İlhami KOÇ kürsüye davet edildi. İlhami KOÇ konuşmasında; Birlik Statüsü değişikliği sonrasında yapılan seçim sonucunda Temmuz ayında göreve başladıklarını, yürütülecek çalışmalar için yol haritalarını belirlerken Başbakan Yardımcısı Sayın Ali BABACAN ve Sermaye Piyasası Kurulu Başkanı Sayın Vahdettin ERTAŞ'ın da görüş, öneri ve talimatlarını aldıklarını, öncelikli hedeflerin belirlendiğini ve tüm sektörleri kapsayacak bir çalışma raporu hazırladıklarını, sektörün vergi sorunlarına öncelik verildiğini ve kapsamlı bir rapor hazırlanarak ilgili mercilere iletildiğini, Birlik bünyesinde Meslek Komitelerinin oluşturulduğunu ve çalışmalarına başladığını, Meslek Kuralları düzenlemesinin revize edilerek Genel Kurul onayına sunulduğunu, üye toplantısı, panel ve konferanslar gerçekleştirilmeye başlandığını ve önümüzdeki süreçte bu etkinliklerin artarak devam edeceğini, üye kuruluşlar nezdinde hizmet kalitesinin artırılması için eğitim faaliyetlerine ağırlık verildiğini belirterek Birliğin eğitim bölümünce yürütülen ve yürütülmesi planlanan çalışmalarından bahsetti. Ayrıca, yatırımcı eğitiminin önemine değinerek, Birliğin bu konuda gerçekleştirdiği çalışmalar hakkında bilgiler sundu. Ülkemizde



tasarrufların artırılması ve sermaye piyasası ürünlerine yönlendirilmesi konusunda çalışmalar yürüttüklerini belirterek konuşmasını tamamladı.

Açılış konuşmasını yapmak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü İbrahim TURHAN kürsüye davet edildi. İbrahim TURHAN konuşmasında; Borsa İstanbul tarafından gerçekleştirilen ve planlanan çalışmalar hakkında bilgiler sundu.

Açılış konuşmasını yapmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu Başkanı Vahdettin ERTAŞ kürsüye davet edildi. Sermaye Piyasası Kurulu Başkanı Vahdettin ERTAŞ konuşmasında özetle; son dönemde ülkemizin iktisadi hayatını ve sermaye piyasalarımızı yakından ilgilendiren ülkemiz ekonomisindeki önemli değişiklikler ve gelişmeler hakkında bilgiler sundu. Ayrıca, geçmiş iki yıllık süre içinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından gerçekleştirilen çalışmalar ve mevzuat değişikliklerini belirterek, gelecek yılda gerçekleştirilmesi planlanan konularda açıklamalarda bulundu. Konuşmasının devamında; Aracı kurumların sermaye yeterliliği düzenlemeleri kapsamında sahip olunan gayrimenkuller ve Borsa İstanbul ile Takasbank iştirak paylarına ilişkin yaşanan sorunlar hakkında çalışmalar yürütüldüğünü, sektörü ilgilendiren vergi düzenlemeleri konusunda çalışmalar yapıldığını ve yakından takip edildiğini belirterek, Birliğin önümüzdeki süreçte piyasanın büyütülmesi, sermaye piyasası kurumlarının, işlemlerinin ve ürünlerinin tanıtımında daha etkin rol alması gerektiğini ilettili.

Açılış konuşmalarını müteakiben gündemin görüşülmesine geçildi.

3. İlân edilen gündem okundu, gündeme ilave edilmek istenen herhangi bir hususun olup olmadığı haziruna soruldu. Gündem değişikliğine ilişkin herhangi bir önerge sunulmadı ve ilân edilen gündemin görüşülmesine devam edildi.
4. Gündem gereğince Divan Heyeti'ne genel kurul tutanaklarını imzalama yetkisi verilmesine oybirliğiyle karar verildi.
5. Sermaye Piyasası Kurulu'nu temsilen Ergun TÜREOĞLU toplantıya katıldı.
6. 2014 yılı bütçe uygulaması ile ilgili olarak zaman içinde gelişen şartlara göre, üyeler açısından yeni bir mali yükümlülük gerektirmeksizin, bazı gelir ve gider kalemlerinde değişiklik yapılması gereği ortaya çıktığından 2014 yılı bütçe değişikliği tasarısının görüşülmesine geçildi. 2014 yılı Bütçesinin gelir kalemleri arasında yer alan;
 - a) Giriş Ücreti Gelirinin; 200 Bin TL'den 460 Bin TL'ye yükseltilmesi,
 - b) Gecikme Faizi Gelirinin; 0 TL'den 3 Bin 30 TL'ye yükseltilmesi,
 - c) Gider Payları Gelirlerinin; 2 Milyon 499 Bin TL'den 2 Milyon 827 Bin 20 TL'ye yükseltilmesi,
 - d) Yıllık Aidat Gelirlerinin; 833 Bin TL'den 778 Bin 702 TL'ye indirilmesi,
 - e) Önceki Yıldan Devreden Gelir Fazlasının; 2 Milyon 400 Bin TL'den 3 Milyon 65 Bin 576 TL'ye yükseltilmesi,
 - f) Eğitim, Kurs ve Seminer Gelirlerinin; 750 Bin TL'den 700 Bin TL'ye indirilmesi,
 - g) Sair Gelirlerin; 598 Bin TL'den 1 Milyon 225 Bin 673 TL'ye yükseltilmesi,

oybirliği ile onaylandı.

2014 yılı Bütçesinin gider kalemleri arasında yer alan;

- a) Danışmanlık Giderleri: 100 Bin TL'den 140 Bin TL'ye yükseltilmesi,
- b) Tanıtım Toplantı Giderleri: 510 Bin TL'den 750 Bin TL'ye yükseltilmesi,
- c) Seyahat ve Konaklama Giderleri: 150 Bin TL'den 200 Bin TL'ye yükseltilmesi,
- d) Sabit Kıymet ve Demirbaş Alım Giderleri: 50 Bin TL'den 115 Bin TL'ye yükseltilmesi,
- e) İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar Giderleri: 150 Bin TL'den 130 Bin TL'ye indirilmesi,
- f) Sair Giderler: 430 Bin TL'den 600 Bin TL'ye yükseltilmesi,

oybirliği ile onaylandı.

Bütçe kalemlerinde yapılan değişikliklerle 2014 yılı Bütçesinin;

- a) Gelir Kalemleri toplamının 7 Milyon 280 Bin TL'den, üyeler açısından yeni bir mali yükümlülük gerektirmeksizin, 9 Milyon 60 Bin TL'ye yükseltilmesi,
- b) Gider Kalemleri toplamının 7 Milyon 280 TL'den, üyeler açısından yeni bir mali yükümlülük gerektirmeksizin 7 Milyon 825 Bin TL'ye yükseltilmesi ve bu suretle gelirlerin giderleri karşıladıktan sonra 2014 yılı Bütçesinde 1 Milyon 235 Bin TL Gelir Fazlası oluşması,

oybirliği ile onaylandı.

7. 2015 yılı bütçesinin görüşülmesine geçildi. Divan Başkanı bütçe geneli hakkında söz almak isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Herhangi bir temsilci söz almadı. 2015 yılı bütçe tasarısı yasal süresi içinde üyelere gönderildiğinden; Genel Kurul'da tekrar okunmadan gelir – gider kalemlerinin ve tümünün oylanmasına geçildi. Yapılan oylama sonucunda, 2015 yılı Bütçe tasarısının;
 - a) Gelir kalemleri oybirliğiyle,
 - b) Gider kalemleri oybirliğiyle,
 - c) Bütçenin tümü oybirliğiyle,kabul edildi. Sonuç olarak, 8.400.000.-TL (sekiz milyon dört yüz bin Türk Lirası) tutarındaki 2015 yılı bütçesi oybirliğiyle kabul edildi.
8. Yönetim Kuruluna bütçe kalemleri arasında aktarma yetkisi verilmesi oybirliği ile kabul edildi.
9. Yönetim Kuruluna bütçe giderlerinin %20'sini aşmamak kaydıyla kısa vadeli borç alabilme yetkisi verilmesi oybirliği ile kabul edildi.
10. Yönetim Kuruluna, Birliğe çeşitli kuruluşlardan alınabilecek bağışlar nispetinde bütçeye bağlı kalmaksızın harcama yapabilme yetkisi verilmesi oybirliği ile kabul edildi.
11. 2015 yılında mevcut Birlik üyelerinin birleşmesi, devralınması ve bölünmesi dışında Birliğe yeni kaydolacak kuruluşlardan 50.000.-TL giriş ücreti alınmasının Sermaye Piyasası Kurulunun onayına sunulması oybirliğiyle kabul edildi. Ancak,

- Halka açık olmayan ve Birlik üyesi olan en az iki aracı kurumun, Kurul'un ilgi düzenlemelerine göre tüm yetki ve izin belgelerinin iptaline yönetim kurullarınca karar alınması kaydıyla, Kurul tarafından yetki belgesi verilen yeni aracı kurumun,
- Halka açık olmayan ve Birlik üyesi olan bir aracı kurumun, Kurul'un ilgi düzenlemelerine göre yeni bir aracı kurum kurulması amacıyla tüm yetki belgelerini iptal ettirmesi suretiyle sermaye piyasası faaliyetlerinden çekilmesi kaydıyla, Kurul tarafından yetki belgesi verilen yeni aracı kurumun,

Birliğe üyelik için başvurması halinde, yetki belgelerinin iptali için başvuran aracı kurumun/kurumların daha önce Birlik üyesi olması/olmaları dikkate alınarak, yeni aracı kurum için üyelik giriş aidatının sıfır olarak belirlenmesi oybirliğiyle kabul edildi.

12. Gündem gereğince 2015 yılı üye aidatının belirlenmesi için görüşmelere geçildi. Birlik Genel Sekreteri İlky ARIKAN, 2015 yılı üye ödentilerinin belirlenmesine yönelik Yönetim Kurulu'nca belirlenen ilke ve esaslar hakkında bir sunum yaptı. Divan Başkanı üye aidatının belirlenmesi konusunda söz almak isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Söz alan olmadı. Genel Kurul tarafından kabul edilen 2015 yılı bütçesine göre üyelere 2015 yılı için talep edilecek ödentiler toplamı 5.640.000.-TL'nin %25'ine karşılık gelen 1.410.000.-TL'nin yıllık aidat olarak tahsil edilmesi ve bu tutarın aidat tahakkuk tarihindeki Birlik üye sayısına göre tüm üyelere eşit miktarda dağıtılması oybirliğiyle kabul edildi.

13. Gündem gereği 2015 yılı gider paylarının belirlenmesine geçildi. Gider paylarının belirlenmesine yönelik olarak Yönetim Kurulu'nca belirlenen ve Birlik Genel Sekreteri İlky ARIKAN tarafından açıklanan ilke esaslar hakkında söz almak isteyen temsilci olup olmadığı soruldu. Söz alan Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. temsilcisi Oktay AYDIN; gider payı dağılımına yönelik Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ilke ve esasların öz sermayesi yüksek kurumlara fazla yükümlülük getirdiğini ve üye grupları içerisinde üye sayısına göre yapılacak dağıtımın, grup üye sayısının azalmasına paralel olarak o grupta yer alacak üyelerin ödentilerinin artmasına sebebiyet vereceğini belirterek, gider payı dağıtım ilke ve esaslarına muhalif olduğunu belirtti.

Genel Kurul tarafından kabul edilen 2015 yılı bütçesine göre üyelere 2015 yılı için talep edilecek ödentiler toplamı 5.640.000.-TL'nin %75'ine karşılık gelen 4.230.000.-TL'nin gider payı olarak tahsil edilmesi ve bu tutarın üyelere dağıtım oya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda;

- a) Gider payı tutarının 1/3'ünün, yani bütçelenen toplam üye ödenti tutarının %25'inin, Yönetim Kurulu seçimlerinde aday göstermede ayrıcalıklı olan ve olmayan üyeler arasında aşağıdaki esaslara göre;

- i. Statünün 16'ncı maddesinin alt bentlerinden (a)-1 ve (a)-2'deki aracı kurumlar, (b)-1'deki bankalar, (c)-1'deki portföy yönetim şirketleri ve (ç)'deki payları borsada işlem gören yatırım ortaklıklarına 5/8 oranında ve her bir grupta yer alan üyelere eşit olarak,

- ii. Statünün 16'ncı maddesinin alt bentlerinden (a)-3'deki aracı kurumlar, (b)-2'deki bankalar, (c)-2'deki portföy yönetim şirketleri ile (ç)'de yer alanlar

dışındaki payları borsada işlem gören yatırım ortaklıklarına 3/8 oranında ve her bir grupta yer alan üyelere eşit olarak,

dağıtılması, Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. temsilcisi Oktay AYDIN'ın 1 red oyuna karşılık oy çokluğu ile kabul edildi.

- b) Gider payı tutarının 2/3'ünün, yani bütçelenen toplam üye ödenti tutarının %50'sinin, Yönetim Kurulu'nca belirlenecek yönteme göre üye grupları arasında dağıtılması, Yeni Gimat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. temsilcisi Oktay AYDIN'ın 1 red oyuna karşılık oy çokluğu ile kabul edildi.

Aidat ve gider paylarının Ocak ve Temmuz ayları içinde iki taksit halinde ödenmesi ile ilgili bir önerge sunuldu (Ek: 3). Sunulan önergede; üyelere talep edilecek gider payı tutarının 2/3'ünün, yani bütçelenen üye ödenti tutarının %50'sinin Yönetim Kurulu'nca dağıtımının belirlenmesinde yılsonu mali tablo verilerinin kullanılacak olmasının ve söz konusu mali tabloların Mart ayından itibaren yayınlanabileceği göz önünde bulundurularak, üyelere;

- a) Birinci taksit tutarı olarak Ocak ayında; tahakkuk edecek yıllık aidat tutarının tamamının (bütçelenen üye ödentisinin %25'i) ve gider payı tutarının 1/3'üne ilişkin hesaplanacak gider payı tutarının tamamının (bütçelenen üye ödentisinin %25'i) tahsil edilmesi,
b) İkinci taksit tutarı olarak ise Temmuz ayında; gider payı tutarının 2/3'ünün (bütçelenen üye ödentisinin %50'si), yılsonu mali tabloları kullanılarak yapılacak hesaplama sonucu gerçekleştirilecek tahakkuklara göre tahsil edilmesi, teklif edildi.

Divan Başkanı aidat ve gider paylarına ilişkin taksitlerin belirlenmesi konusunda verilen önerge hakkında söz almak isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Herhangi bir temsilci söz almadı. Önerge oya sunuldu. Üye ödentilerinin önergede belirtilen esaslar çerçevesinde taksitlendirilmesi oybirliği ile kabul edildi.

14. Gündem gereğince "Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Üyelerinin Sermaye Piyasası Faaliyetlerini Yürütürken Uyacakları Meslek Kuralları" düzenlemesinin görüşülmesine geçildi. Meslek Kuralları düzenleme taslağı genel kurul davet yazısı ile birlikte yasal süresi içinde üyelere gönderildiğinden okunmuş sayılmasına oybirliği ile karar verildi. Divan Başkanı düzenleme üzerinde söz almak isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Meslek Kuralları düzenleme taslağının;

- a) Maddelerinde alfabetik olarak düzenlenen bentlerin Türkçe alfabetik sıralamaya uygun olarak yeniden sıralandırılmasına,
b) "Müşteriyi tanıma kuralı" başlıklı 13'üncü maddesinin 1'inci fıkrasında değişiklik yapılmasına,
c) "İlan, reklam ve promosyon kampanyaları" başlıklı 22'nci madde düzenlemesinin yerinin değiştirilerek 19'ncü madde olarak düzenlemesine ve takip eden maddelerin de buna göre teselsül ettirilmesine,
d) "Haksız rekabetin önlenmesi" başlıklı teselsül edilmiş 22'nci maddenin 1'inci fıkrasının (d), (e) ve (f) bentlerinde değişiklik yapılmasına,
e) "Yürürlük" başlıklı teselsül edilmiş 34'üncü maddesinde değişiklik yapılmasına,

ilişkin bir önerge Divan Başkanlığı'na sunuldu (Ek: 4). Önerge okundu ve Divan Başkanı tarafından değişiklik önergesi üzerinde söz almak isteyen temsilci olup olmadığı sordu. Söz alan olmadı. Meslek Kuralları düzenleme taslağında değişiklikler yapılmasını içeren önerge oya sunuldu ve oybirliği ile kabul edildi.

Yapılan değişikliklerle "Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Üyelerinin Sermaye Piyasası Faaliyetlerini Yürütürken Uyacakları Meslek Kuralları" düzenlemesinin tümü oya sunuldu ve oybirliğiyle kabul edildi.

15. Gündem gereğince "Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Disiplin Yönetmeliği"nin görüşülmesine geçildi. Disiplin Yönetmeliği taslağı genel kurul davet yazısı ile birlikte yasal süresi içinde üyelere gönderildiğinden okunmuş sayılmasına oybirliği ile karar verildi. Divan Başkanı yönetmelik taslağı üzerinde söz almak isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Söz alan olmadı. Disiplin Yönetmeliği'nin tümü oya sunuldu ve oybirliğiyle kabul edildi.
16. Gündem'in 9'uncu maddesi gereği Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin huzur hakkı ve ücretlerinin belirlenmesine geçildi. Divan Başkanı konuya ilişkin herhangi bir önergenin olup olmadığını sordu. Konuya ilişkin bir önerge sunuldu (Ek: 5). Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin huzur hakkı ve ücretlerinin Genel Kurul'ca belirlenmesine ilişkin olarak;

a) Birlik yönetim kurulunda görev alacak bağımsız yönetim kurulu üyelerine 2015 yılında aylık toplam 10.000 TL brüt huzur hakkı ödenmesine,

b) Birlik üyesi kuruluşları temsilen seçilen yönetim kurulu üyeleri ve denetleme kurulu üyeleri ile Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği'ni (TDUB) temsilen Birlik yönetim kurulunda yer alacak olan TDUB temsilcisi için herhangi bir huzur hakkı ve/veya ücret ödemesi yapılmamasına, karar verilmesini öneren önerge okundu.

Başka bir önerge sunulmadı. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık toplam 10.000 TL brüt huzur hakkı ödenmesine, diğer yönetim kurulu üyeleri ile denetleme kurulu üyelerine ve Birlik Yönetim Kurulu'nda yer alacak olan TDUB temsilcisine herhangi bir huzur hakkı ve/veya ücret ödemesi yapılmaması oya sunuldu, oy birliği ile kabul edildi.

17. Dilek ve temenniler bölümüne geçildi. Söz alan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi Tefik Metin AYIŞIK; gelecek dönemlerde önemli gelişmeler yaşanacağını, yatırımcıların bilinçlendirilmesi ve sermaye piyasasına yatırımcıların çekilmesi için yapılacak tanıtımlarda kullanılmak üzere, 2015 yılı içerisinde gerçekleştirilecek olağan genel kurul toplantısında ek bir bütçenin oluşturulması gerektiğini belirtti. Söz alan Bahar Menkul Değerler Ticaret A.Ş. temsilcisi Adnan BAHAR; aracı kurumların sermaye yeterliliği düzenlemesinde önemli sorun oluşturan ve sermaye yeterliliği hesaplamalarında indirim kalemi olarak kabul edilen BİAŞ ve Takasbank payları ile merkez ve merkez dışı örgütlerine ilişkin gayrimenkullerin çözüme kavuşturulması gerektiğini, yeni sermaye piyasası düzenlemeleri kapsamında faaliyet izinlerinin yenilenmesine ilişkin geçiş sürecinin 31.12.2015 tarihine kadar uzatılmasını, Borsa İstanbul tarafından 2015 yılına ilişkin



üyelik aidatlarının %100 oranında artırılması yönünde alınan kararın değiştirilmesi amacıyla Borsa İstanbul nezdinde etkin girişimler yapılması gerektiğini belirtti. Söz alan Divan Katibi ve Güney Menkul Değerler Ticareti A.Ş. temsilcisi Sudi AYDEMİR; üyelerin ödentileri hakkında alınacak kararlarda Borsa İstanbul'un Birliğin görüş ve önerilerini alması gerektiğini belirtti. Söz alan Divan Başkanı ve Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. temsilcisi Erhan TOPAÇ; sermaye piyasalarımıza yönelik tanıtım ve PR çalışmalarına yönelik özellikle büyük kuruluşların katkılarını sağlayacak şekilde kaynak yaratılması çalışmalarının yapılmasının yararlı olacağını belirtti.

TSPB Başkanı İlhami Koç söz alarak; tüm haziruna verdiği katkılardan dolayı teşekkür etti.

Divan Başkanı tarafından toplantı 17:15'te kapatıldı.



Erhan TOPAÇ
Divan Başkanı



Sudi AYDEMİR
Kâtip Üye



Süleyman MORBEL
Kâtip Üye