TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ
11 ARALIK 2012 TARİHLİ XIII. OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL
TOPLANTI TUTANAĞI

1. Birlik Genel Kurulu 11 Aralık 2012 Salı günü saat 11:00'de Birlik Merkezinin bulunduğu Büyükdere Cad. 1. Levent Plaza, A Blok No:173 1. Levent – İSTANBUL adresinde toplandı.

2. Toplantıya, ekli hazirun cetvelinde yazılı 143 üyeden 86'sının katıldığı tespit edildi. (Ek: 1) Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği Statüsü'nde öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine Birlik Başkanı Attila KÖKSAL tarafından toplantı açıldı ve Divan Heyetinin seçimine geçildi.

3. Sermaye Piyasası Kurulunu temsilen Ergun TÜREOĞLU toplantıya katıldı.

4. Divan Heyetinin açık oyla seçilmesi ve Divan Başkanlığı'na Bedii ENSARİ, katip üyeliklere İbrahim HASELÇİN ile Süleyman MORBEL'i aday gösterir önerge okundu. (Ek: 2)

5. Divan Heyeti'nin açık oylamayla seçilmesi oybirliğiyle kabul edildi.

6. Divan Heyeti'nin seçimine geçildi. Divan Başkanlığı'na Marbaş Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Bedii ENSARİ'nin, kâtip üyeliklere ise TSPAKB Hukuk Danışmanı İbrahim HASELÇİN ve TSPAKB İnceleme ve Hukuk İşleri Bölümü Müdürü Süleyman MORBEL'in seçilmelerine oybirliğiyle karar verildi.

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

8. Gündem gereğince Divan Heyeti'ne genel kurul tutanaklarını imzalama yetkisi verilmesine oybirliğiyle karar verildi.

9. Divan Başkanı tarafından TSPAKB Başkanı Attila KÖKSAL kürsüye davet edildi. Attila KÖKSAL konuşmasında, TBMM'de kabul edilen yeni Sermaye Piyasası Kanunu ile birlikte sermaye piyasalarımızda önemli değişiklikler olacağını, son dönemlerde yapılan düzenleme ve çalışmalarla bireysel emeklilik sistemin teşvik edildiğini, kurumsal yatırımcı tabanının geliştirilmeye çalışıldığını, sermaye piyasalarımızda geçmişte yaşanan sorunlarda aracılık faaliyetinde bulunan kurumlarında sorumluluğun bulunduğunu, yeni şekillenen piyasalarımızda bu konuda üyelerimizin daha hassas olmasını, yapılan yanlışlıklara karşı çıkmasını ve birlikte hareket edilmesinin önemine değindi. Ayrıca, son zamanlarda yürütülen yatırımcı seferberliği çalışmaları hakkında bilgi sundu ve önümüzdeki dönemde Birliğin bu işi tamamen üstlenmesi gerektiğini dile getirdi. Yeni Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde Birlik yapısının değişeceğini, yeni Birlik yapısının daha güçlü ve proaktif bir yapıda oluşturulabilmesi için Statü çalışmalarına önem ve katkı verilmesi gerektiğini belirtti.

10. 2012 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 2012 yılı bütçe değişikliği tasarısının görüşülmesine geçildi. 2012 yılı Bütçesinin gelir kalemleri arasında yer alan;

a) 1 Milyon TL tutarındaki Devreden Gelir Fazlasının 1 Milyon 300 Bin 142 TL'ye yükseltilmesi,
b) 200 Bin TL tutarındaki Eğitim, Kurs ve Seminer Gelirlerinin 994 Bin 858 TL'ye yükseltilmesi,
c) 600 Bin TL tutarındaki Sair Gelirlerin 750 Bin TL'ye yükseltilmesi

oybirliği ile onaylandı.

2012 yılı Bütçesinin gider kalemleri arasında yer alan;

a) 2 Milyon 750 Bin TL olarak yer alan Personel Giderleri ödeneğinin, Birliğin mevcut imkanları ile karşılanmak üzere 3 Milyon 385 Bin 113 TL'ye yükseltilmesi,
b) 185 Bin TL olarak yer alan Danışmanlık giderlerinin, 135 Bin TL'ye indirilmesi,
c) 50 Bin TL olarak yer alan Araştırma ve Yayın Giderleri ödeneğinin, Birliğin mevcut imkanları ile karşılanmak üzere 100 Bin TL'ye yükseltilmesi,
d) Eğitim Kurs ve Seminer Giderlerine ilişkin 100 Bin TL tutarındaki ödeneğin, Birliğin mevcut imkanları ile karşılanmak üzere 600 Bin TL'ye yükseltilmesi,
e) 200 Bin TL olarak yer alan sair giderler ödeneğinin, Birliğin mevcut imkanları ile karşılanmak üzere 309 Bin 887 TL'ye yükseltilmesi,

oybirliği ile onaylandı.

Bütçe kalemlerinde yapılan değişikliklerle 2012 yılı Bütçesinin;

a) Gelir Kalemleri toplamının 4 Milyon 505 Bin TL'den, üyeler açısından yeni bir mali yükümlülük gerektirmeksizin, 5 Milyon 750 Bin TL'ye yükseltilmesi,
b) Gider Kalemleri toplamının 4 Milyon 505 Bin TL'den, üyeler açısından yeni bir mali yükümlülük gerektirmeksizin, 5 Milyon 750 Bin TL'ye yükseltilmesi,

oybirliği ile onaylandı.

11. 2013 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 Seri:V, No:46 sayılı Tebliğinin 61/A maddesine 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 Seri:V, No:46 sayılı Tebliğinin 61/B maddesine 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 2013 yılı üye aidatının belirlenmesi için görüşmelere geçildi. Konuyla ilgili Birlik Yönetim Kurulu'nca bir önerge sunuldu. (Ek: 3) Önergede; Bütçede sair gelirler içerisinde yer alan iştirak gelirlerinde 2013 Yılı Bütçe Taslağında yer alan tutarın üzerinde bir artış öngörüldüğünden, üye aidat ödentilerinin düşürülebilmesi amacıyla 2013 yılında üye başına 5.095,68.-TL aidat alınması önerildi. Divan Başkanı bu konuda söz almak isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Söz alan olmadı. Birlik 2013 yılı aidatının üye başına 5.095,68.-TL olarak belirlenmesi oybirliğiyle kabul edildi.

13. Gündem gereği 2013 yılı gider paylarının belirlenmesine geçildi. Konuyla ilgili Birlik Yönetim Kurulu'nca bir önerge sunuldu. (Ek: 4) Önergede; Bütçede sair gelirler içerisinde yer alan iştirak gelirlerinde 2013 Yılı Bütçe Taslağında yer alan tutarın üzerinde bir artış öngörüldüğünden, üyelerin gider payı ödentilerinin düşürülebilmesi amacıyla 2013 yılında üyelerden 2.170.763.-TL gider payı alınması önerildi ve bu meblağın üyeler arasında dağıtımının Birlik Yönetim Kurulu'nun 10 Ocak 2002 tarih ve 29 sayılı toplantısında aldığı 2 sayılı kararda belirtilen esaslar çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından yapılması teklif edildi. Divan Başkanı söz almak isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Herhangi bir temsilci söz almadı. Birlik üyelerinden 2013 yılı için toplam 2.170.763.-TL 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, 2.170.763.-TL tutarındaki gider payının 1/3'ünün (723.588.-TL'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 (723.588.-TL) üyelerin hisse senedi piyasasında gerçekleştirdiği işlem hacminin toplam işlem hacmindeki payına göre, kalan 1/3'ünün de (723.588.-TL) üyelerin sabit getirili menkul kıymetler piyasasında gerçekleştirdiği işlem hacminin toplam işlem hacmindeki payına göre dağıtılması öngörülmüştür.

14. 2013 yılı bütçesinin görüşülmesine geçildi. Konuyla ilgili Birlik Yönetim Kurulu'nca bir önerge sunuldu.(Ek: 5) Önergede; bütçede sair gelirler içerisinde yer alan iştirak gelirlerinde 2013 yılı bütçe taslağında yer alan tutarın üzerinde bir artış öngörülerek, üye aidat ve gider payı gelirlerinde yapılan azalışa paralel olarak bütçe büyüklüğünde herhangi bir değişiklik yaratmaksızın, sair gelirler tutarının 1.469.127.-TL'ye artırılması önerildi. Divan Başkanı önergeyle ilgili söz almak isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Herhangi bir temsilci söz almadı. Divan Başkanı bütçe geneli hakkında söz almak isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Söz alan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi Erhan TOPAÇ; yatırımcı seferberliğinin çok önemli olduğunu ve bunun için bütçede en az %25 oranında bir pay ayrılması gerektiğini, kurum olarak bu konuda katkı sağlamaya hazır

olduklarını belirtti. Söz alan TSPAKB Başkanı Attila KÖKSAL; üyelere yük oluşturmamak için bütçe artışını en az seviyede artırdıklarını ama bu konuda kaynak yaratma konusunda sıkıntı yaşanmayacağını, sponsorluklarla kaynak bulunabileceğini, yatırımcı seferberliği için çok fazla kaynak ayırmadıklarını, ama yeni Birlik yapısı içinde bu konuyu tamamen Birliğin üstlenmek istediğini belirtti. 2013 yılı bütçe tasarısı yasal süresi içinde üyelere gönderildiğinden, Genel Kurul'da kabul edilen değişikliklere göre 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. 5.813.477.-TL.(beş milyon sekiz yüz on üç bin dört yüz yetmiş yedi Türk Lirası) tutarındaki 2013 yılı bütçesi oybirliğiyle kabul edildi. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi Erhan TOPAÇ'ın temenni niteliğindeki önerisi de oylandı ve oybirliğiyle kabul edildi.

15. Yönetim Kuruluna bütçe kalemleri arasında aktarma yetkisi verilmesi oybirliği ile kabul edildi.

16. Yönetim Kuruluna bütçe giderlerinin %20'sini aşmamak kaydıyla kısa vadeli borç alabilme yetkisi verilmesi oybirliği ile kabul edildi.

17. Yönetim Kuruluna, Birliğe çeşitli kuruluşlardan alınabilecek bağışlar nispetinde bütçeye bağlı kalmaksızın harcama yapabilme yetkisi verilmesi oybirliği ile kabul edildi.

18. Yönetim Kurulu üyeliğine atanan Denizbank A.Ş. temsilcisi Bora BÖCÜGÖZ'ün üyeliği Statü'nün 16'ıncı maddesi uyarınca oybirliğiyle onaylandı.

19. Denetleme Kurulu üyeliğine atanan Anadolubank A.Ş. temsilcisi Recep ATAKAN'ın üyeliği Statü'nün 20'nci maddesi uyarınca oybirliğiyle onaylandı.

20. Dilek ve temenniler bölümüne geçildi. Söz alan Güney Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi Sudi AYDEMİR, Bahar Menkul Değerler Ticaret A.Ş. temsilcisi Adnan BAHAR, Deha Menkul Kıymetler A.Ş. temsilcisi Ceyhan BEKTAŞ Takasbank A.Ş.'de ortaklık payı bulunan aracı kurumlara İMKB'nin 5,50.-TL değer üzerinden yaptığı hisse alım çağrısı hakkındaki görüşlerini sundular, birim hisse defter değerine göre belirlenen fiyatın gerçekçi olmadığını, piyasa değerine göre bir fiyatlamanın yapılması gerektiğini ve Takasbank A.Ş. sermayesinde yapılacak olası sermaye artışı hakkında bir bilgilendirme yapılması gerektiğini belirttiler. Söz alan Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi Alpert KRESPİN de Takasbank A.Ş.'nin merkezi karşı taraf olma fonksiyonunu üstlenmesi halinde sermaye yapısının çok güçlü olması gerektiğini belirtti. Söz alan Sardis Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi Haydar ACUN; yeni Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş.'den aracı kurumlara verilecek paylar ve bu payların değerleri hakkında, aracı kurumların ileride bu payları satıp satamayacakları hakkında açıklama yapılması gerektiğini belirtti.

TSPAKB Başkanı Attila KÖKSAL söz alarak; Borsa İstanbul A.Ş. için değerleme çalışmaları yapıldığını ancak daha rasyonel bir fiyatlamanın yapılması gerektiğini

belirterek, Borsa İstanbul A.Ş. hisse senetlerinin devirleri ile ilgili hususların şirket ana sözleşmesinde belirleneceğini ifade etti. Yeni Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemesi çerçevesinde Takasbank A.Ş.'nin merkezi karşı taraf olma fonksiyonunu üstleneceğini ve bu nedenle çok yüksek tutarda sermaye artışı beklenildiğini, Takasbank A.Ş. hisse senetleri için belirlenen 5,50.-TL birim fiyatın piyasa fiyatlamasına göre revize edilmesi, sermaye artışının ne kadar tutarda olacağının açıklanması gibi konulardaki talepleri ilgili merciilere Birliğin iletebileceğini belirtti. TSPAKB Başkanı tüm haziruna verdiği katkılardan dolayı teşekkür etti.

Divan Başkanı tarafından toplantı 12:15'de kapatıldı

Bedii ENSARİ	İbrahim HASELÇİN	Süleyman MORBEL
Başkan	Üye	Üye