

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ
15 ARALIK 2025 TARİHLİ XXVII. OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL
TOPLANTI TUTANAĞI

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin (Birlik) 27. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 15 Aralık 2025 Pazartesi günü saat 14:00'de Birlik Merkezinin bulunduğu Büyükdere Cad. No: 173 1.Levent Plaza A-Blok Kat:4 Levent – İSTANBUL adresinde yapılmıştır.

Hazirun cetvelini tetkikinden, Birliğin Genel Kurul davet tarihi itibariyle mevcut toplam 270 üyesinden 154 üyenin toplantıda temsil edildiği (Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.nin Elektronik Genel Kurul Sistemine (e-GKS) katılım kayıtlı ve fiziken olmak üzere) tespit edildi (Ek-1). Birlik Statüsü'nde öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşıldı. Sermaye Piyasası Kurulu'nu temsilen toplantıya Aracılık Faaliyetleri Dairesi'nden Yetkili Uzman Yardımcısı Burak Öztürk ve Bilişim Uzman Yardımcısı Deniz Güner katıldı. Toplantı Birlik Genel Sekreteri Sn. Serdar SÜRER tarafından açıldı.

Hazirun, Mustafa Kemal ATATÜRK, silah arkadaşları ve şehitlerimiz ile sektörde kaybedilen meslektaşlar için bir dakikalık saygı duruşuna davet edildi. Saygı duruşunu müteakip İstiklal Marşı okundu. Birlik Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Pamir KARAGÖZ açılış konuşmasını yaptı.

Açılış konuşmasını müteakiben Gündemin görüşülmesine geçildi.

1. Divan Heyeti'nin açık oyla seçilmesi ve Divan Heyeti Başkanlığı'na Sn. M. Emin ÖZER, kâtip üyeliklere Sn. Süleyman MORBEL ile Sn. Kiraz Burcu MERT'i aday gösterir önerge okundu (Ek-2).

Divan Heyeti için başkaca bir önerge olmadığından Divan Heyeti'nin seçimine geçildi. Divan Başkanlığı'na Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. temsilcisi Sn. M. Emin ÖZER'in, kâtip üyeliklere Birlik Genel Sekreter Yardımcısı Sn. Süleyman MORBEL'in ve Hukuk İşleri Müdürlüğü Müdür Yardımcısı Sn. Kiraz Burcu MERT'in seçilmelerine oy çokluğuyla karar verildi.

2. 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.
3. Gündemin 2 nci maddesi gereğince Divan Heyeti'ne genel kurul tutanaklarını imzalama yetkisi verilmesine oy çokluğuyla karar verildi.

Divan Başkanlığı tarafından; e-GKS üzerinden toplantıya katılım sağlayanların oylama süresi içerisinde oylarını sisteme aktaramaması durumunda sistem tarafından oylarının ret olarak sayıldığı belirtildi.

4. Gündemin 3 üncü maddesi gereğince 2026 yılı bütçesinin görüşülmesine geçildi. Divan Başkanı 2026 yılı bütçe tasarısı hakkında söz almak isteyen veya e-GKS üzerinden görüş bildirmek isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Görüş bildiren olmadı.

2026 yılı bütçe tasarısı yasal süresi içinde üyelere gönderildiğinden Genel Kurul'da tekrar okunmadan gelir – gider kalemlerinin ve tümünün oylanmasına karar verildi. Yapılan oylama sonucunda, 2026 yılı bütçe tasarısının;

- a) Gelir kalemleri oy çokluğuyla,
- b) Gider kalemleri oy çokluğuyla,
- c) Bütçenin tümü oy çokluğuyla,

kabul edildi. Sonuç olarak, 425.000.000.-TL (Dört yüz yirmi beş milyon Türk Lirası) tutarındaki 2026 yılı bütçesi oy çokluğu ile kabul edildi (Ek-3).

5. Birlik 2026 yılı bütçesinde;

- Yönetim Kurulu'na gider kalemleri arasında aktarım yetkisi verilmesi,
- Yönetim Kurulu'na, bütçe giderlerinin %20'sini aşmamak kaydıyla kısa vadeli borç alabilme yetkisi verilmesi,
- Yönetim Kurulu'na, Birliğin Statü'de belirtilen görevleri eksiksiz yürütebilmesini teminen, çeşitli kurumlardan alabileceği bağışların bütçeye bağlı kalınmaksızın amaca uygun harcanabilmesi; doğal afet ile acil durum hallerinde bütçe olanakları çerçevesinde bağış yapılabilmesi; iştiraklerden elde edilecek kar paylarının ise yeni iştirak edinilmesinde veya mevcutların sermayelerinin artırımına katılımda kullanılması için yetki verilmesi,

talep edildi.

Divan Başkanı,

- Yönetim Kurulu'na bütçe kalemleri arasında aktarma yetkisi verilmesini,
- Yönetim Kurulu'na, bütçe giderlerinin %20'sini aşmamak kaydıyla kısa vadeli borç alabilme yetkisi verilmesini,
- Yönetim Kurulu'na, Birliğin Statü'de belirtilen görevleri eksiksiz yürütebilmesini teminen, çeşitli kurumlardan alabileceği bağışların bütçeye bağlı kalınmaksızın amaca uygun harcanabilmesi; doğal afet ile acil durum hallerinde bütçe olanakları çerçevesinde bağış yapılabilmesi; iştiraklerden elde edilecek kar paylarının ise yeni iştirak edinilmesinde veya mevcutların sermayelerinin artırımına katılımda kullanılması için yetki verilmesini,

ayrı ayrı oya sundu ve oy çokluğu ile kabul edildi.

6. Üyelerden talep edilecek gelirlerin; Birlik Statüsü gereğince yıllık aidat, gider payı ve üyelik giriş ücreti ile birlikte hakem heyeti giderlerine katılım payı ve kaldıracağı alım satım işlemleri (KAS) veri merkezi giderlerine katılım payı olarak talep edilmesi kabul edildi.

Talep edilmesi öngörülen;

- 163.575.000.TL'lik tutarın aidat ve gider payı olarak,
- Birlik Statüsü gereğince, üyelerden talep edilecek gelirlerin; yıllık aidat ve gider payı, giriş ücreti, hakem heyeti giderlerine katılım payı, KAS veri merkezi giderlerine katılım payı olarak belirlenmesi kararlaştırılmıştır.

(a) Birlik Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyeti'ne ilişkin Birlik bütçesinden karşılanan giderlere ve ücretlere ilişkin uyuşmazlığa taraf üyelerden katılım payı alınmasına ilişkin esasların belirlenmesine geçildi.

Birlik bütçesinden karşılanan Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyeti giderlerine, uyuşmazlığa taraf olan üyelerden alınacak katılım payının belirlenmesinde bir önceki cari yıl giderlerinde gerçekleştirilen;

- Hakem heyeti üyelerine ödenen ücretlerin,
- Posta ve iletişim masraflarının,
- Personel giderlerinin,
- Personel sayısı ve gelen evrak sayısı ortalama oranlarına göre belirlenecek Birlik işletme giderlerinin,

esas alınması ve söz konusu giderler toplamının ilgili dönemdeki sonuçlandırılan uyuşmazlık dosyası toplamı dikkate alınarak uyuşmazlığa taraf üyelerden uyuşmazlık dosyası bazında tahsil edilmesine ilişkin Birlik Yönetim Kurulu tarafından bir önerge sunuldu (Ek-4).

Divan Başkanı söz almak isteyen veya e-GKS üzerinden görüş bildirmek isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Görüş bildiren olmadı.

Sunulan önerge çerçevesinde; Birlik Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyeti'ne ilişkin uyuşmazlığa taraf üyelerden katılım payı olarak 2025 yılsonu gider gerçekleştirme tutarlarına göre tahsil edilmesi oy çokluğuyla kabul edildi.

- (b) Kaldıraçlı alım satım işlemleri ile ilgili üyelerce açıklanan fiyatların Birliğe aktarılmasına ve Birlik tarafından bu bilgiler üzerinden istatistiki veriler oluşturulmasına ilişkin Birlik bütçesinden karşılanan giderlere ilişkin kaldıraçlı alım satım faaliyetinde bulunan üyelerden katılım payı alınmasına ilişkin esasların belirlenmesine geçildi.

Kaldıraçlı işlemlerle ilgili üyelerce açıklanan fiyatların Birliğe aktarılmasına ve Birlik tarafından bu bilgiler üzerinden istatistiki veriler oluşturulmasına ilişkin Birlik bünyesinde oluşturulan veri merkezi giderlerine ilişkin üyelerden alınacak katılım payının belirlenmesinde bir önceki cari yıl yıl giderlerinde gerçekleştirilen;

- Bilgi işlem, internet bağlantı, yazılım ve donanım giderlerinin,
- Personel giderlerinin,

esas alınması ve söz konusu giderler toplamının ilgili dönemde kaldıraçlı alım satım işlemleri faaliyetlerinde bulunan üyelerden, kaldıraçlı alım satım işlemleri hacimleri oranında tahsil edilmesine ilişkin Birlik Yönetim Kurulu tarafından bir önerge sunuldu (Ek-5).

Divan Başkanı söz almak isteyen veya e-GKS üzerinden görüş bildirmek isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Görüş bildiren olmadı.

Sunulan önerge çerçevesinde; kaldıraçlı alım satım faaliyetinde bulunan üyelerden katılım payı olarak 2025 yılsonu gider gerçekleştirme tutarlarına göre tahsil edilmesi oy çokluğuyla kabul edildi.

7. Gündemin 4 üncü maddesi gereğince 2026 yılı üye aidatının belirlenmesi için görüşmelere geçildi. Birlik Genel Sekreter Yardımcısı Sn. Süleyman MORBEL, 2026 yılı üye ödentilerinin belirlenmesine yönelik Yönetim Kurulu'na belirlenen ilke ve esaslar hakkında açıklama yaptı.

Üyelerden talep edilecek ödenti (yıllık aidat ve gider payları) dağıtımının;

- a) 03.12.2014 tarih ve 282 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlenen dağıtım esaslarına göre yapılmasına,
- b) Yılsonu itibarıyla faaliyetini geçici olarak durdurmuş olan üyelerimizden ödenti olarak sadece 1.000.-TL yıllık aidat alınmasına, yıl içinde faaliyete başlamaları durumunda, aynı kategorideki üyelerimizden talep edilen ödenti toplamının kistelyevm uygulanarak tahsil edilmesine,
- c) Üye ödentilerinin üye grupları bazında belirlenmesini müteakip, aracı kurumlar için belirlenecek aidat ve gider payları toplam ödentileri içerisinde dar yetkili aracı kurum üyelerimizden ödenti olarak sadece 26.000.-TL yıllık aidat alınmasına, yıl içinde kısmi veya geniş yetkili aracı kurum statüsüne dönüşmeleri halinde, aynı kategorideki üyelerimizden talep edilen ödenti toplamının kistelyevm uygulanarak tahsil edilmesine,
- d) Birlik Statüsü'nde gerçekleştirilecek değişikliğe göre Birliğe 2026 yılında yeni üye olabilecek ve mevcut üye gruplarında yer almayan Kripto Varlık Hizmet Sağlayıcıları / Saklamacıları ile Kitle Fonlama Platformlarının gider payı ödentilerinin mevcut üye gruplarının (aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri ve yatırım ortaklıklarının) 2026 yılı en düşük üye gider payı ödentisinin ortalamasına göre belirlenmesine

ilişkin Birlik Yönetim Kurulu tarafından bir önerge sunuldu (Ek-6).

Divan Başkanı söz almak isteyen veya e-GKS üzerinden görüş bildirmek isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Görüş bildiren olmadı.

Sunulan önerge çerçevesinde;

- a) Üyelerden talep edilecek ödenti (yıllık aidat ve gider payları) dağıtımının, 03.12.2014 tarih ve 282 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlenen dağıtım esaslarına göre yapılması,
- b) Yılsonu itibarıyla faaliyetini geçici olarak durdurmuş olan üyelerimizden ödenti olarak sadece 1.000.-TL yıllık aidat alınması, yıl içinde faaliyete başlamaları durumunda, aynı kategorideki üyelerimizden talep edilen ödenti toplamının kistelyevm uygulanarak tahsil edilmesi,

- c) Üye ödentilerinin üye grupları bazında belirlenmesini müteakip, aracı kurumlar için belirlenecek aidat ve gider payları toplam ödentileri içerisinde dar yetkili aracı kurum üyelerimizden ödenti olarak sadece 26.000.-TL yıllık aidat alınması, yıl içinde kısmi veya geniş yetkili aracı kurum statüsüne dönüşmeleri halinde, aynı kategorideki üyelerimizden talep edilen ödenti toplamının kistelyevm uygulanarak tahsil edilmesi,
 - d) Birlik Statüsü'nde gerçekleşecek değişikliğe göre Birliğe 2026 yılında yeni üye olabilecek ve mevcut üye gruplarında yer almayan Kripto Varlık Hizmet Sağlayıcıları / Saklamacıları ile Kitle Fonlama Platformlarının gider payı ödentilerinin mevcut üye gruplarının (aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri ve yatırım ortaklıklarının) 2026 yılı en düşük üye gider payı ödentisinin ortalamasına göre belirlenmesi
- oya sunuldu. Oy çokluğu ile kabul edildi.

Üyelerin Aidat Ödentilerinin Belirlenmesine Geçildi:

Genel Kurul tarafından kabul edilen 2026 yılı bütçesine göre üyelerden 2026 yılı için talep edilecek ödentiler toplamı 163.575.000.-TL'nin %25'ine karşılık gelen 40.893.750.-TL'nin yıllık aidat olarak tahsil edilmesi ve bu tutarın aidat tahakkuk tarihindeki faaliyetteki üye sayısına göre üyelere eşit miktarda dağıtılması oy çokluğu ile kabul edildi.

8. Gündemin 5 inci maddesi gereği 2026 yılı gider paylarının belirlenmesine geçildi. Divan Başkanı söz almak isteyen veya e-GKS üzerinden görüş bildirmek isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Görüş bildiren olmadı. Genel Kurul tarafından kabul edilen 2026 yılı bütçesine göre üyelerden 2026 yılı için talep edilecek toplam 122.681.250.-TL'nin gider payı olarak tahsil edilmesi ve bu tutarın üyelere dağıtımı oya sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda;

- a) Gider payı tutarının 1/3'ünün, 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 oy çokluğu ile kabul edildi.
 - b) Diğer 2/3'ünün, üye grupları ve üyelerin 31.12.2025 tarihi itibarıyla sahip oldukları öz sermayelerine göre üye grupları arasında dağıtılacaktır.
Üyelerden talep edilecek gider payı tutarının 2/3'ünün, yani Bütçelenen üye ödenti tutarın %50'si yılsonu mali tablolarına göre hesaplanacağından ve mali tabloların Mart ayından itibaren yayınlanabileceği göz önünde bulundurularak, Üyelerden;
 - i. Birinci taksit tutarı olarak Ocak ayında; aidat ve gider payı tutarının 1/3'ünün tahsil edilmesi,
 - ii. İkinci taksit tutarı olarak ise Temmuz ayında; gider payı tutarının 2/3'ünün, yani bütçelenen üye ödentisinin %50'sinin, yılsonu mali tabloları kullanılarak yapılacak hesaplama sonucu yapılacak tahakkuklara göre tahsil edilmesi,oy çokluğu ile kabul edildi.
9. Gündemin 6 ncı maddesi gereği Birlik giriş ücretinin belirlenmesine geçildi. Divan Başkanı söz almak isteyen veya e-GKS üzerinden görüş bildirmek isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Görüş bildiren olmadı. Yasal süresi içinde üyelere gönderilen ve Genel Kurul tarafından kabul edilen 2026 yılı bütçesine göre; 2026 yılında mevcut Birlik üyelerinin birleşmesi, devralınması ve bölünmesi dışında Birliğe yeni kaydolacak kuruluşlardan Harçlar Kanunu çerçevesinde 2026 yılı içinde üyelik girişi tarihinde geçerli olacak finansal faaliyet harcı tutarı kadar giriş ücreti alınmasının Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulması oy çokluğu ile kabul edildi.

Bununla birlikte; Birlik üyesi olan en az bir kurumun, SPK'nın düzenlemelerine göre, yeni bir sermaye piyasası kurumunun kurulması amacıyla tüm yetki belgelerini iptal ettirmesi durumunda, SPK tarafından yetki belgesi verilen yeni kurumun Birliğe üyelik için başvurusunda, giriş aidatı alınmaması oy çokluğu ile kabul edildi.

10. Gündemin 7 nci maddesi gereği Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin huzur hakkı ve ücretlerinin belirlenmesine geçildi.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin huzur hakkı ve ücretlerinin belirlenmesine ilişkin bir önerge sunuldu (Ek-7).

Divan Başkanı söz almak isteyen veya e-GKS üzerinden görüş bildirmek isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Görüş bildiren olmadı.

Sunulan önerge çerçevesinde; Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü alınarak Birlik personeli ücretlerinde 2026 yılında gerçekleştirilecek genel artış oranında yapılacak artışa göre bağımsız yönetim kurulu üyelerine brüt huzur hakkı ödenmesi, 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 oy çokluğu ile kabul edildi.

11. Dilek ve temenniler bölümüne geçildi. Divan Başkanı söz almak isteyen veya e-GKS üzerinden görüş bildirmek isteyen temsilci olup olmadığını sordu. Söz alan temsilciler Birlik faaliyetlerinden dolayı Birlik yönetimine ve çalışanlarına teşekkürlerini iletti.

Söz alan Birlik Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Pamir KARAGÖZ; tüm haziruna verdikleri katkılardan dolayı teşekkür ederek genel kurul sonuçlarının hayırlı olmasını diledi.

Divan Başkanı tarafından toplantı 14:45'te kapatıldı.

M. Emin ÖZER
Divan Başkanı

Süleyman MORBEL
Kâtip Üye

K. Burcu MERT
Kâtip Üye