

2021/3. Dönem Yeminli Mali Müşavirlik Sınavı
Sermaye Piyasası Mevzuatı
9 Aralık 2021 Perşembe – 18.00 - 20.00 (2 Saat)

Uyarı : Cevaplama öncesi, sorularda eksik sayfa ya da basım hatası bulunup bulunmadığını kontrol ediniz ve gerektiğinde sınav görevlilerine başvurunuz. (Bu soru kağıdı 1 (bir) sayfadan oluşmaktadır)

SORULAR

SORU 1: Genel kurul toplantısına katılım ve oy kullanılmasına ilişkin 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirlenen esaslar nelerdir? **(20 Puan)**

SORU 2: 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nda sayılan yatırım kuruluşları ve portföy yönetim şirketlerinin yapabilecekleri yan hizmetler nelerdir? Sayınız. **(20 Puan)**

SORU 3: 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmak üzere Sermaye Piyasası Kurulunca verilen yetki belgelerinin ve faaliyet izinlerinin hangi hallerde iptal edilebileceğini yazınız. **(15 Puan)**

SORU 4: 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre tedrici tasfiye ve iflas durumlarında uygulanacak tedbirler nelerdir? **(15 Puan)**

SORU 5: Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği'ne (II-23.3) göre önemli nitelikteki işlem sayılan birleşme ve bölünme işlemleri nelerdir? **(20 Puan)**

SORU 6: Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ne (III-52.1) göre;

- a) Bilgilendirme dokümanları nelerdir? **(3 Puan)**
- b) Garantörün tanımı nedir? **(7 Puan)**

SINAV KOMİSYONU CEVAPLARI

CEVAP 1: Genel kurul toplantısına katılım ve oy kullanılmasına ilişkin esaslar 6362 sayılı Kanun'un 30'uncu maddesinde aşağıdaki gibi hüküm altına alınmıştır.

“Genel kurul toplantısına katılım ve oy kullanma

MADDE 30 – (1) Halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

(2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabılır. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katıllırlar. Söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.

(3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır.

(4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrif olduğunu gösteren belgelerin temelliği yoluyla da, genel hükümler çerçevesinde oy kullanırlabilen. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanunun 428 inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz.

(5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.”

1

CEVAP 2: 6362 sayılı Kanun' un “Yan Hizmetler” başlıklı 38'inci maddesinde Yatırım kuruluşları ve portföy yönetim şirketlerinin yapabilecekleri yan hizmetler şu şekilde sayılmıştır.

“Yan hizmetler

MADDE 38 – (1) Yatırım kuruluşları ve portföy yönetim şirketlerinin yapabilecekleri yan hizmetler şunlardır:

- a) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması
- b) Proje finansmanı dâhil olmak üzere Kurulca belirlenecek hizmet ve faaliyetlerde, kambiyo düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, kredi ya da ödünç verilmesi ve döviz hizmetleri sunulması
- c) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması

- c) Aracılık yükleniminin yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması
- d) Borçlanma veya başka yollardan finansman sağlanması aracılık hizmeti sunulması
- e) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması
- f) Kurulca belirlenecek diğer hizmet ve faaliyetlerde bulunulması”

CEVAP 3: Yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunmak üzere Sermaye Piyasası Kurulunca verilen yetki belgelerinin ve faaliyet izinlerinin hangi hallerde iptal edilebileceği 6362 sayılı Kanun’ un 41’inci maddesinde aşağıdaki gibi hüküm altına alınmıştır.

“Yetki belgesi ve faaliyet izninin iptali

MADDE 41 – (1) Kurul, bu Kanun kapsamında vermiş olduğu yetki belgesi ve faaliyet izinlerini, bu Kanundaki ilgili diğer hükümler saklı kalmak kaydıyla, aşağıdaki hâllerde iptal edebilir:

- a) Faaliyette bulunma yetkisinden açıkça feragat edilmesi veya faaliyet izninin verildiği tarihten itibaren iki yıl süreyle ilgili izin kapsamında herhangi bir faaliyette bulunulmaması
- b) Faaliyet izninin yanlış veya yaniltıcı beyanlarda bulunularak ya da hukuka aykırı diğer yollarla alınmış olması
- c) Faaliyet izninin alınması sırasında aranan şartların kaybedildiğinin Kurulca tespitinden itibaren üç ay içinde bu şartların yeniden sağlanamaması”

2

CEVAP 4: 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’na göre tedrici tasfiye ve iflas durumlarında uygulanacak tedbirler Kanun’ un 98’inci maddesinde aşağıdaki gibi hüküm altına alınmıştır.

“Tedrici tasfiye ve iflas durumlarında uygulanacak tedbirler

MADDE 98 – (1) Kurul, sermaye piyasası kurumlarının iflası veya 86 ncı madde uyarınca tedrici tasfiyeye girmesi durumlarında, 97 ncı madde uyarınca sorumlulukları tespit edilmiş bulunmak kaydıyla; doğrudan veya dolaylı yüzde onundan fazla paya sahip ortaklarının, görevden ayrılmış olan veya görevde bulunan, yönetim kurulu üyelerinin ve imzaya yetkili yöneticilerinin, portföy yönetim şirketi yöneticilerinin ve konut finansmanı fonları ile varlık finansmanı fonlarının fon kurulu üyelerinin şahsen iflaslarını istemeye yetkilidir.”

CEVAP 5: Önemli Nitelikteki İşlemler Ve Ayrılma Hakkı Tebliği’ne (II-23.3) göre Önemli nitelikteki işlem sayılan birleşme ve bölünme işlemleri Tebliğ’in 5’inci maddesinde aşağıdaki gibi düzenlenmiştir.

Önemli nitelikteki işlem sayılan birleşme ve bölünme işlemleri

MADDE 5 –

- (1) Aşağıda sayılan birleşme işlemleri önemli nitelikteki işlem olarak değerlendirilir:
 - a) Ortaklığun yeni kuruluş şeklinde birleşme işlemlerine taraf olması.
 - b) Devralma şeklinde birleşme işlemlerinde ortaklığun;
- 2) Devralan taraf olması ve birleşme sonucunda %50 veya daha fazla sermaye artırımı yapacak olması.
- (2) Aşağıda sayılan bölünme işlemleri önemli nitelikteki işlem olarak değerlendirilir:
 - a) Tam bölünmelerde ortaklığun;

- 1) Bölünen taraf olması.
- 2) Devralan taraf olması ve devralınan mal varlığı karşılığında %50 veya daha fazla sermaye artırımı yapacak olması.
 - b) Kısmi bölünmelerde ortaklığın;
 - 1) Bölünen taraf olması ve devredilen mal varlığının 6 ncı maddede belirlenen önemlilik ölçütlerini taşıması.
 - 2) Devralan taraf olması ve devralınan mal varlığı karşılığında %50 veya daha fazla sermaye artırımı yapacak olması.

CEVAP 6: a) Bilgilendirme dokümanları: Şemsîye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formunu ifade etmektedir.

b)Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ne (III-52.1) göre garantör, garantiyatlı yatırım fonları tarafından bilgilendirme dokümanlarında belirlenen esaslar çerçevesinde yatırımcılara geri ödeneceği taahhüt edilen yatırım tutarının Fon tarafından karşılanamayan kısmının yatırımcılara geri ödenmesini Fona garanti eden ve bu Tebliğde belirlenen nitelikleri haiz, banka ve tabi oldukları mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla yurt dışında yerleşik banka ve sigorta şirketlerini ifade etmektedir.