



2010/1.DÖNEM

YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK MAZERET SINAVLARI SORU VE CEVAPLARI

SERMAYE PİYASASI MEVZUATI

22 Temmuz 2010-Perşembe 10:00

SORULAR

SORU 1: Sermaye piyasasında yer alan;

- Sermaye piyasası kurumlarını sıralayınız.
- Bu kurumlar arasında yer alan, aracı kurumların faaliyet şartlarını detaylı olarak yazınız.

SORU 2: Menkul Kıymetler Borsaları Hakkındaki KHK kapsamında;

- Borsa üyelerinin teminat konusunu açıklayınız.
- Borsa gelirleri hangi kalemlerden oluşmaktadır? Sıralayınız.

SORU 3: “Bilgi, Belge ve Açıklamaların Elektronik Ortamda İmzalanarak Kamuyu Aydınlatma Platformuna Gönderilmesine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”e göre;

- Elektronik imzanın hangi belgeler ve durumlarda kullanılması zorunludur? Sıralayınız.
- Elektronik ortamda bildirim yapılamaması durumunda ne yapılır? Bu tür durumlarda ispat yükümlülüğü kim/lere ait olup, ispata ilişkin belgeler kaç işgünü içinde nereye yapılır?

SORU 4: Oydan yoksun payları;

- Tanımlayınız.
- Bu payların türleri ve itibari değerlerine ilişkin ne söylenebilir? Açıklayınız



CEVAPLAR

CEVAP 1:

a. Sermaye Piyasası Kurumları şunlardır:

1. Aracı Kurumlar,
2. Yatırım Ortaklıkları,
3. Yatırım Fonları,
4. Sermaye piyasasında faaliyet göstermesine izin verilen diğer kurumlar.

b. Aracı kuruluşların aracılık faaliyetlerine ilişkin esaslar Kurul tarafından düzenlenir, Kurul, her bir aracılık faaliyetinin ayrı kuruluşlar tarafından yapılmasına ilişkin düzenlemeler yapmaya yetkilidir. Aracı kuruluşlar, Kurulca belirlenecek esaslar dahilinde, izin almak şartıyla, diğer sermaye piyasası faaliyetlerinde de bulunabilirler. Borsada işlem yapacak aracı kuruluşların, ilgili Borsadan Borsa Üyelik Belgesi almaları zorunludur. Aracı kurumların faaliyet ve merkez dışı örgütleri ile ilgili ilkeler Kurulca belirlenir. Aracı kurumların merkez dışı örgütlerine Kurulca izin verilir. Aracı kurumların, işlemlerinin sermaye piyasası ilkelerine ve mevzuatına uygunluğunu denetlemek üzere yeteri kadar müfettiş çalıştırmaları zorunludur. Aracı kuruluşların, sermaye piyasası faaliyetleri nedeniyle yatıracakları teminatların türü, miktarı, kullanım alanı ve şekli Kurulca belirlenir. Teminatlar rehn edilemez, hacedilemez, kullanılma amaçları dışında tasarruf edilemez, üçüncü kişilere devredilemez. Sermaye piyasası kurumlarının pay devirlerinde Kuruldan izin alınması zorunludur. Bu fıkraya göre izin alınmadan yapılan devirler pay defterine kaydolunmaz. Bu hükme aykırı olarak pay defterine yapılan kayıtlar hükümsüzdür. Bu fıkranın uygulanmasına ilişkin esaslar Kurulca belirlenir. Sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunacak yabancı kuruluşlara ilişkin esaslar Kurulca belirlenir.

CEVAP 2:

a. Borsa üyeleri, borsa işlemleri sırasında kasıtlı olarak ilgililere verebilecekleri zararlara karşılık olmak üzere T.C. Merkez Bankasına veya Maliye Bakanlığı'nca belirlenecek bir kamu bankasında Borsa Yönetim Kurulu adına nakden veya Devlet Tahvili ya da teminat mektubu şeklinde teminat yatırmak zorundadırlar.

Yatırılacak teminatın miktarı ile bu teminatlardan ödeme yapılmasının esasları, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkarılacak yönetmelikte gösterilir.

b. Menkul kıymetler borsalarının gelirleri şu kalemlerden oluşmaktadır;

1. Borsa üyelerinden tahsil olunacak giriş aidatı
2. Borsa üyelerinden tahsil olunacak yıllık aidatlar
3. Menkul kıymetlerin kotasyon ücretleri
4. Borsa işlemlerinin tescil ücretleri
5. Disiplin cezası nedeniyle tahsil olunan paralar



6. Kurtaj ücretlerinden borsa yönetimine ödenecek paylar
7. Borsa Yönetim Kurulu'nca belirlenecek sair aidat, ücret ve tarife payları
8. Sair gelir ve bağışlar

CEVAP 3:

a. Anılan tebliğ uyarınca elektronik imza aşağıda belirtilen belgeler için kullanılır:

1. Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gönderilmesi gereken finansal raporlar ve bağımsız denetim raporları
2. Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca gönderilmesi gereken özel durum açıklamaları
3. Kurul düzenlemeleri uyarınca hazırlanan izahname, sirküler ve diğer duyuru metinleri
4. Kurulun yatırım ortaklıklarına ve fonlara ilişkin düzenlemeleri uyarınca yapılması gereken bildirimler
5. Ortaklıkların genel kurul toplantı tutanakları ve hazırlanmış cetvelleri
6. Ortaklıkların esas sözleşmeleri ve fonların iç tüzükleri
7. Kurul ve/veya Borsa tarafından belirlenen ve elektronik veri olarak düzenlenmesi istenen diğer bildirimler.

Elektronik imza şu iki durumda kullanılır;

1. Yukarıda belirtilen bildirimler, ortaklıklar, aracı kurumlar ve fon kurucuları tarafından Kurul ve/veya Borsa tarafından belirlenen biçim, içerik ve süreye uygun şekilde elektronik imza ile imzalanarak elektronik ortamda Kamuyu Aydınlatma Platformu'na gönderilir. Ayrıca, finansal tablo ve raporlara ilişkin olarak bağımsız denetim kuruluşları tarafından düzenlenerek ortaklıklara, aracı kurumlara ve fon kurucularına elektronik ortamda gönderilen bağımsız denetim raporlarında da imza oluşturma aracı ile oluşturulan elektronik imza kullanılır.
2. Kurul, Borsa, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği ve Kurulca belirlenecek diğer kurumlar tarafından yapılacak duyurular da elektronik imzalı olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'na iletilir.

b. Elektronik ortamda bildirim yapılamaması durumunda, ortaklık, aracı kurum ve fon kurucusu tarafından en seri haberleşme vasıtasıyla bildirim Borsaya yapılır. Bu durumda ortaklık, aracı kurum ve fon kurucusu tarafından gönderilen bildirim en kısa süre içinde Borsa tarafından KAP'a aktarılır. Zorunlu bir hal olmamasına rağmen bildirimlerin bu Tebliğ uyarınca elektronik ortamda gönderilmemesi halinde ilgili gerçek ya da tüzel kişilerin sorumluluğu saklıdır.

Zorunlu bir halin varlığına ilişkin ispat yükü ilgili ortaklığa, aracı kuruma, fon kurucusuna ve bağımsız denetim kuruluşuna aittir.



TÜRMOB
TÜRKİYE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLER
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLER ODALARI BİRLİĞİ
(UNION OF CHAMBERS OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS OF TURKEY)



İspata ilişkin bilgi ve belgelerin söz konusu halin ortaya çıktığı günü takip eden 3 iş günü içinde Kurul'a ve Borsa'ya gönderilmesi zorunludur.

CEVAP 4:

a. Oydan yoksun paylar; ortaklıkların sermaye artırımını ile ihraç edebilecekleri, oy hakkı hariç, sahibine kâr payından ve istendiğinde bedelsiz pay alma hakkında imtiyaz dışındaki diğer hususlarda imtiyaz ve diğer ortaklık haklarını sağlayan, istendiğinde belirli bir vade veya vadelerde, sabit veya değişken oranda ortaklığın oy hakkına sahip paylarını satın alma ve ortaklık payları ile değiştirme hakkı veren paylardır.

b. Oydan yoksun paylar, hamiline veya nama yazılı şekilde ihraç edilebilir. Ancak nama yazılı OYP için TTK'nın 418 inci maddesi hükmü uygulanmaz ve yönetim kurulu bu payları pay defterine kayıttan imtina edemez.

Bu payların itibari değeri, oy hakkı bulunan payların itibari değerine veya farklı itibari değerler varsa bunlardan herhangi birine eşit olmalıdır.