



TÜRMÖB

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

2022/2. DÖNEM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK SINAVI

SERMayE PİYASASI MEVZUATI SINAVI SORULARI

17 Temmuz 2022 - Pazar 18.00-19.00

Uyarı I [1] Cevaplama öncesi, sorularda eksik sayfa ya da basım hatası bulunup bulunmadığını kontrol ediniz ve gerektiğinde sınav görevlilerine başvurunuz.

[2] Cevap kâğıdı üzerine, "not talep eden ifadeler" veya "cevap dışında herhangi bir şey" yazılması yasaktır. Bu kurala aykırı davranan adayların kâğıtları değerlendirme dışı bırakılacaktır.

SORULAR

Soru 1 – Sermaye Piyasası Kanununda geçen aşağıdaki kavramları kısaca açıklayınız. (40 Puan)

- a - Yatırım fonları,
- b - Portföy Yönetim Şirketi,
- c - Çıkarılmış sermaye,
- ç - Kayıtlı sermaye,

Soru 2 – Sermaye Piyasası Kanununa göre yatırım fonlarına kuruluş izni alınabilmesi için gerekli bulunan şartlar, yatırım fonlarının yönetimi ile fon mal varlığının ayrılığı ilkesini kısaca açıklayınız. (30 Puan)

Soru 3 – Sermaye Piyasası Kanununa tabi ihraççıların, hukuka aykırı işlemleri ile sermayenin veya mal varlığının azalmasına veya kaybına yol açtıklarının tespit edilmesi hâlinde Sermaye Piyasası Kurulunca alınacak tedbirleri kısaca açıklayınız. (30 Puan)

Başarılar dileriz.



SINAV KOMİSYONU CEVAPLARI

Soru 1- Sermaye Piyasası Kanununda geçen aşağıdaki kavramları kısaca açıklayınız. **(40 Puan)**

a- Yatırım fonları,

b- Portföy Yönetim Şirketi,

c- Çıkarılmış sermaye,

ç- Kayıtlı sermaye,

Cevap 1- Sermaye Piyasası Kanununda geçen;

a- Yatırım fonları,

Sermaye Piyasası Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan para ya da diğer varlıklarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre Kurulca belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföy veya portföyleri işletmek amacıyla portföy yönetim şirketleri tarafından fon iç tüzüğü ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığına yatırım fonu adı verilir.

b- Portföy Yönetim Şirketi,

Ana faaliyet konusu yatırım fonlarının kurulması ve yönetimi olan anonim ortaklıklara Portföy yönetim şirketi adı verilir.

c- Çıkarılmış sermaye,

Kayıtlı sermayeli anonim ortaklıkların satışı yapılmış paylarını temsil eden sermayelerine çıkarılmış sermaye adı verilir.

d- Kayıtlı sermaye:

Anonim ortaklıkların, esas sözleşmelerinde hüküm bulunmak kaydıyla, yönetim kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanununun esas sermayenin artırılmasına dair hükümlerine tabi olmaksızın pay çıkarabilecekleri azami miktarı gösteren, ticaret siciline tescil ve ilan edilmiş sermayelerine kayıtlı sermaye adı verilir.

Soru 2- Sermaye Piyasası Kanununa göre yatırım fonlarına kuruluş izni alınabilmesi için gerekli bulunan şartlar, yatırım fonlarının yönetimi ile fon mal varlığının ayrılığı ilkesini kısaca açıklayınız. **(30 Puan)**

Cevap 2- Yatırım fonlarının kuruluş izni alabilmesi için, kurucunun portföy saklama hizmetini yürütmek üzere Kurulca yetkilendirilmiş bir kuruluş ile anlaşmış olması ve fon iç tüzüğünün Kurulca onaylanması gereklidir. Yatırım fonu kuruluş başvuruları, gerekli belgelerin Kurula eksiksiz olarak sunulmasından itibaren iki ay içinde Kurul tarafından karara bağlanır ve keyfiyet ilgililere bildirilir.

Portföy yönetim şirketi, fonu, yatırım fonu katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsil eder, yönetir veya yönetimini denetler. Portföy yönetim şirketi yatırım fonuna ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve fon iç tüzüğüne uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir.

Fonun mal varlığı, portföy yönetim şirketi ve portföy saklama hizmetini yürütecek kuruluşun mal varlığından ayrıdır.

Fon mal varlığı, fon hesabına olması ve fon iç tüzüğünde hüküm bulunması şartıyla kredi almak, türev araç işlemleri, açığa satış işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez.



TÜRMÖB

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

Fon mal varlığı, portföy yönetim şirketinin ve portföy saklama hizmetini yürüten kuruluşun yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi hâlinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

Fon mal varlığının tasfiyesi durumunda yalnızca katılma payı sahiplerine ödeme yapılabilir.

Portföy yönetim şirketlerinin üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile yatırım fonlarının aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirlerine karşı mahsup edilemez.

Soru 3 – Sermaye Piyasası Kanununa tabi ihraççıların, hukuka aykırı işlemleri ile sermayenin veya mal varlığının azalmasına veya kaybına yol açtıklarının tespit edilmesi hâlinde Sermaye Piyasası Kurulunca alınacak tedbirleri kısaca açıklayınız. **(30 Puan)**

Cevap 3- Sermaye Piyasası Kanununa tabi ihraççıların, kanuna, sermaye piyasası mevzuatına, esas sözleşme ve fon iç tüzüğü hükümlerine veya işletme maksat ve mevzuuna aykırı görülen durum ve işlemleri sebebiyle sermayenin veya mal varlığının azalmasına veya kaybına yol açığının Kurulca tespit edilmesi hâlinde, Kurul;

a) 6102 sayılı Kanun hükümleri saklı kalmak kaydıyla **ilgililerden aykırılıkların giderilmesi için tedbir almasını ve öngörülen işlemleri yapmasını istemeye** ve gerektiğinde **durumu ilgili mercilere intikal ettirmeye,**

b) Bu durum ve işlemlerin hukuka aykırılığının Kurulca tespiti tarihinden itibaren üç ay ve her hâlde durum ve işlemin vukuu tarihinden itibaren üç yıl içinde **iptal davası** ve beş yıl içinde **butlan veya yokluğun tespiti davası** açmaya,

c) Bu durum ve işlemlerin mevcudiyetinin ilk derece mahkeme kararı ile tespit edilmesi veya bu karar beklenmeksizin Kurulun talebi üzerine mahkeme tarafından karar verilmesi hâlinde bu işlemlerde sorumluluğu bulunanların **imza yetkilerini kaldırmaya,** ilgililer hakkında suç duyurusunda bulunulması hâlinde, yargılama sonuçlanıncaya kadar ilgilileri **görevden almaya** ve yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görevden alınan **yönetim kurulu üyelerinin yerine yenilerini atamaya** yetkilidir.

Halka açık bankalar hakkında bu maddeye göre işlem tesis edilmeden önce Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun görüşü alınır.