

Sayı: 2014 –
Tarih: 30.06.2014

SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Konu: 12.03.2014 tarihinde yayımlanan “Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ Taslağı” üzerine gelen görüşler çerçevesinde oluşturulan 2. Tebliğ Taslağı hakkında görüşümüz

Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) olarak, 12.03.2014 tarihinde kamuya açıklamış olduğunuz “Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ Taslağı” ile ilgili görüş ve önerilerimiz ekte tekrar bilgilerinize sunulmaktadır. Ayrıca, Tebliğ Taslağının güncellenmiş haline ilişkin görüşümüz ise aşağıda dikkatinize sunulmaktadır.

Görüş ve önerilerimizin faydalı olmasını temenni ederken, yeni Tebliğ’in Sermaye Piyasamıza hayırlı olmasını dileriz.

“Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ Taslağı 2”ye İlişkin Genel Görüşümüz;

1. Tebliğ Taslağı'nın 4.1'nci maddesinin (c) bendinde, “halka açık ortaklık”, payları halka arz edilmiş olan veya halka arz edilmiş sayılan anonim ortaklıklar olarak tanımlanmıştır. Diğer yandan, Kurumsal Yönetim Tebliği'ne göre yatırımcı ilişkileri birimlerinin sadece payları Ulusal Pazar, İkinci Ulusal Pazar veya Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem gören şirketlerde oluşturulması gereklidir. Tebliği Taslağı kapsamında halka açık ortaklıklara ilişkin düzenlemelere yer verilmesinin nedeninin yatırımcı ilişkileri birim yöneticilerinin sahip olması gereken lisansların tespiti olduğu düşünülmektedir. Bu nedenle, her ne kadar Tebliğ Taslağı'nın ilgili maddesinde Kurumsal Yönetim Tebliği'ne atıfta bulunulsa da, madde kapsamında yer alan bu tanımın “*Payları Borsada İşlem Gören Şirket: Payları Ulusal Pazar, İkinci Ulusal Pazar veya Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem gören şirketler*” olarak değiştirilmesinin daha uygun olacağı düşünülmektedir.
2. Tebliğ Taslağı'nın 12.1'inci maddesinin “Sınavlarda başarılı sayılmak için sınav konularının her birinden 100 üzerinden en az **60** alınması ve tüm sınav konularından

alınan notların aritmetik ortalamasının en az **70** olması gerekmektedir. Kurul sınav konusu bazındaki geçme notunu ve aritmetik ortalama notunu 10 puana kadar artırabilir **veya azaltabilir...** şeklinde değiştirilmesi görüşüdeyiz. Mevcut sınav sistemi ile sertifika alanların hakları, bu taslak ile indirilen not barajı ile mağdur edilmektedir. Sınav başarı oranı arttırılmak isteniyorsa, bu amaca daha net belirlenen konu başlıkları ve soru içerikleri ile ulaşılabilir görüşüdeyiz. Son sınav öncesi revize edilen konu başlıkları ile eskiye nazaran daha düzenli bir çerçeve belirlendi ise de hala yeterli görülmemektedir. Ayrıca, yine aynı maddede yer alan “Kurul sınav konusu bazındaki geçme notunu ve aritmetik ortalama notunu 10 puana kadar artırabilir.” ifadesinin çıkarılmasını öneriyoruz.

3. Tebliğ Taslağı'nın 12.2'nci maddesinde yer alan ilgili ifadesinin “*İlk kez girilen sınavın tarihinden itibaren 5 yıl geçtiği halde lisans almaya hak kazanamayan adayların, üzerinden 5 yıl geçen sınav konularından almış oldukları notlar dikkate alınmaz.*” şeklinde değiştirilmesinin daha isabetli olacağı düşünülmektedir.
4. Tebliğ Taslağı'nın 15'inci maddesi kapsamında, sermaye piyasası profesyonellerinin de Sınav Kurulu'nda bulunması önerilmektedir.
5. Tebliğ Taslağı'nın 23'üncü maddesi kapsamında sicil tutma için ayrıca ücret alınmaması gerektiği düşünülmektedir.
6. Tebliğ Taslağı'nın 26.1'inci maddesinde üst yönetim için muafiyet tanınmasının uygun olabileceği düşünülmektedir.
7. Tebliğ Taslağı'nın 27'inci maddesinde, sermaye piyasası kurumlarında ve halka açık anonim ortaklıklarda lisansa tabi görevlerde çalışacak kişilerin yabancı uyruklu olması veya yurtdışında finansal piyasalar alanında en az 3 yıl çalıştığını tevsik etmesi halinde ilgili düzenlemelerde öngörülen diğer şartları taşımaları kaydıyla, sahip oldukları uluslararası geçerliliğe sahip lisanslar ile yine Kurul lisanslarını gerektiren unvan ve pozisyonlarda görev alabileceği düzenlenmiştir. Söz konusu düzenlemenin şarta bağlı olmaması gerektiği; zira yabancı uyruklu ve yurtdışında çalışma şartına haiz olmaksızın da uluslararası belgelere sahip olan kişilere denklik hakkı tanınması gerektiği görüşüdeyiz.
8. Tebliğ Taslağı'nın Geçici 7'nci maddesi kapsamında üst yönetim için lisans muafiyeti sağlanmasının uygun olacağı görüşüdeyiz.

Saygılarımızla,

(aslı imzalıdır.)

Güray Karacar

Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği

Genel Sekreter