

**'Türk Ticaret Kanunu ve ikincil düzenlemelerin uygulanmasının gözlemlenmesi ve uygulamada ortaya çıkabilecek sorunların tespit edilmesi''ne ilişkin TÜSİAD Görüşü**  
**TS/ŞİB/13-92**

Sıra no	Mevzuat adı	Madde no	Mevcut Hüküm	Teklif Edilen Değişiklik	Gerekçesi
1	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	8 /1 - 9	MADDE 8- (1) Ticari işlerde faiz oranı serbestçe belirlenir.  MADDE 9- Ticari işlerde; kanuni, anapara ile temerrüt faizi hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.		Uygulamada ticari işlerde dahi Türk Borçlar Kanunu'nun adi işlere uygulanacak faiz oranına ilişkin düzenlemelerinin (m.88, m.120) dikkate alınması gerektiği yönünde görüş ve kararlar mevcuttur. Bu durum karşısında, ticari işler açısından özel kanun olması nedeniyle, öncelikli olarak uygulanacak hükümleri ihtiva eden Türk Ticaret Kanununda anılan belirsizliğin giderilmesine yönelik değişiklik yapılması önerilmektedir. Ticari işler bakımından TTK hükümlerin asıl olduğunun açık olarak vurgulanması gerekmektedir.
2	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	39/2	Tescil edilen ticaret unvanı, ticari işletmenin görülebilecek bir yerine okunaklı bir şekilde yazılır. Tacirin işletmesiyle ilgili olarak düzenlediği ticari mektuplarda ve ticari defterlere yapılan kayıtların dayandığı belgelerde tacirin sicil numarası, ticaret unvanı, işletmesinin merkezi ile tacir internet sitesi oluşturma yükümlülüğüne tabi ise tescil edilen internet sitesinin adresi de gösterilir. Tüm bu bilgiler şirketin internet sitesinde de yayımlanır. Bu sitede ayrıca, anonim şirketlerde yönetim kurulu başkan ve üyelerinin adları ve soyadları ile taahhüt edilen ve ödenen sermaye miktarı, limited		İlgili madde düzenlemesinde ticari mektup ve ticari defterlere yapılan kayıtların dayandığı belge ifadesi çok geniş kapsamlı olarak yorumlanmaktadır. Her ticari mektupta ve belgede bu kadar geniş kapsamda yer verilen bilgiler önemli oranda yer kaplamaktadır. Bu kapsamda madde metninde en azından özel kanunlar ile asgari unsurları belirtilen belgelerin; şirketlerin aracılık işlemleri nedeni ile imzaladıkları dokümanların, vb. belgelerin kapsam dışında tutulacağına ilişkin bir düzenlemeye yer verilmesi ve/veya kanun içerisinde "ticari mektup" ve "ticari defterlere yapılan kayıtların dayandığı belge" tanımının

			şirketlerde müdürlerin adları ve soyadları ile taahhüt edilen ve ödenen sermaye miktarı, sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketlerde yöneticilerin adları ve soyadları ile taahhüt edilen ve ödenen sermaye miktarı yayımlanır.		yapılması önerilmektedir.
3	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	40/3	Merkezi Türkiye’de bulunan ticari işletmelerin şubeleri de bulundukları yerin ticaret siciline tescil ve ilan olunur. Ticaret unvanına ve imza örneklerine ilişkin birinci ve ikinci fıkra hükümleri bu işletmelere de uygulanır. Kanunda aksine hüküm bulunmadıkça merkezin bağlı olduğu sicile geçirilen kayıtlar şubenin bağlı bulunduğu sicile de tescil olunur. Ancak, bu hususta şubenin bulunduğu yer sicil müdürlüğünün ayrı bir inceleme zorunluluğu yoktur.	Merkezi Türkiye’de bulunan ticari işletmelerin şubeleri de bulundukları yerin ticaret siciline tescil ve ilan olunur. Ticaret unvanına ve imza örneklerine ilişkin birinci ve ikinci fıkra hükümleri bu işletmelere de uygulanır. Kanunda aksine hüküm bulunmadıkça merkezin bağlı olduğu sicile geçirilen kayıtlar şubenin bağlı bulunduğu sicile de tescil olunur. Ancak, bu hususta şubenin bulunduğu yer sicil müdürlüğünün ayrı bir inceleme zorunluluğu yoktur. <u>Şubelere ilişkin yapılacak işlem ve değişiklikler, şubenin bulunduğu sicilde tescil edilir.</u>	Merkezde sicile tescil edilen kayıtların şubelerde de tescil edilmesine ilişkin zorunluluk zaman almakta ve maddi külfet oluşturmaktadır. Nitekim, şirketlerin uygulamada bu hükme uyum sağlayamadıkları görülmektedir.
4	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	40/4	Merkezleri Türkiye dışında bulunan ticari işletmelerin Türkiye’deki şubeleri, kendi ülkelerinin kanunlarının ticaret unvanına ilişkin hükümleri saklı kalmak şartıyla, yerli ticari işletmeler gibi tescil olunur. Bu şubeler için yerleşim yeri Türkiye’de bulunan tam yetkili bir ticari mümessil atanır. Ticari işletmenin birden çok şubesi varsa, ilk şubenin tescilinden sonra açılacak şubeler yerli ticari işletmelerin şubeleri gibi tescil olunur.	Merkezleri Türkiye dışında bulunan ticari işletmelerin Türkiye’deki şubeleri, kendi ülkelerinin kanunlarının ticaret unvanına ilişkin hükümleri saklı kalmak şartıyla, yerli ticari işletmeler gibi tescil olunur. <u>Tescil edilecek şubenin sermayesi beşbin Türk Lirasından az olamaz.</u> Bu şubeler için yerleşim yeri Türkiye’de bulunan tam yetkili bir ticari mümessil atanır. Ticari işletmenin birden çok şubesi varsa, ilk şubenin tescilinden sonra açılacak şubeler yerli ticari işletmelerin şubeleri gibi tescil olunur.	Yabancı bir şirketin Türkiye’de şube açmak istemesi halinde ticaret siciline sunulacak belgelerin bir kısmında şubeye ayrılacak sermayenin de belirtilmesi gerekmektedir. Açılacak şubeye ayrılması gereken sermayenin miktarına ilişkin olarak ilgili düzenlemeler herhangi bir sınırlama getirmemektir. Bununla birlikte, uygulama bu yönde geliştiği için sicil uygulamasında şubenin sermayesinin en az 5000 TL olarak gösterilmesi önerilmektedir yada ikincil düzenlemeler veya sicil için hazırlanabilecek bir kılavuz ile bu sorun giderilebilmektedir.

5	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	64/3	Fiziki ortamda tutulan yevmiye defteri, defteri kebir ve envanter defteri ile dördüncü fıkra da sayılan defterlerin açılış onayları, kuruluş sırasında ve kullanılmaya başlanmadan önce noter tarafından yapılır.	Fiziki ortamda tutulan yevmiye defteri, defteri kebir ve envanter defteri ile dördüncü fıkra da sayılan defterlerin <u>ve tacirin işletmesinin mahiyet ve önemine göre sadece işletme defterinin</u> açılış onayları, kuruluş sırasında ve kullanılmaya başlanmadan önce noter tarafından yapılır.	Yeni Türk Ticaret Kanununda Ticari Defterler başlığı altında sayılan defterleri VUK uyarınca küçük işletmelerin tutması gereklidir ve eski TTK 66. maddesinde sayılan İşletme defterinin eklenmemiş olmasının, bu defterin HMK uyarınca tacir lehine delil olmasını engelleyebileceği düşünüldüğünden söz konusu eksikliğin giderilmesi amaçlanmıştır. Nitekim, 19 Aralık 2012 – 28502 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan tebliğde de İşletme defterinden söz edilmemiş olması yanında, TTK 11/2 hükmüne göre esnaf ve tacir arasındaki sınır da belirlenmemiş olması bu çelişkiyi arttırmaktadır.
6	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	178/2	İşçi itiraz ederse, hizmet sözleşmesi kanuni işten çıkarma süresinin sonunda sona erer; devralan ve işçi o tarihe kadar sözleşmeyi yerine getirmekle yükümlüdür.	İşçi itiraz ederse, hizmet sözleşmesi kanuni işten çıkarma <u>ihbar</u> süresinin sonunda sona erer; devralan ve işçi o tarihe kadar sözleşmeyi yerine getirmekle yükümlüdür. <u>İşçinin kıdem tazminatı saklıdır.</u>	TTK madde 178/1'de "Tam veya kısmi bölünmede, işçilerle yapılan hizmet sözleşmeleri, işçi itiraz etmediği takdirde, devir gününe kadar bu sözleşmeden doğan bütün hak ve borçlarla devralana geçer." ifadesi geçmektedir. Ayrıca birleşme ve tür değiştirmede de işçilerin hakları bakımından 178. maddeye atıf yapılmaktadır. Ancak yeniden yapılandırılmaları da içeren ve işyeri devrini düzenleyen İş Kanunu 6.madde işçiye bir itiraz hakkı tanımamaktadır. Aksine İş Kanunu madde 6/5'de yer alan açıkça işyeri devrinin işçi bakımından haklı fesih sebebi oluşturmadığı vurgulamaktadır. Bu durumda, işçinin başvurabileceği tek yol, bildirim süresine uyarak işten ayrılması olacaktır. Ancak bu durumda kıdem tazminatı alması mümkün

					<p>olmamaktadır.</p> <p>Devre itiraz ile sona erme iş kanunlarında kıdem tazminatına hak kazandıran haller arasında yer almamaktadır. (Bu durumda devre itiraz eden işçinin kıdem tazminatı alması için yasal bir dayanak bulunmamaktadır). Ancak TTK gerekçesi ve Komisyon raporuna göre, yasa koyucu işçiyi daha iyi koruma amacındadır. Gerekçedeki ifadeleri ile “işçilik alacaklarını korumakta daha iyi”, “daha amaca uygun” ve “toplumsal yönü daha güçlü” bir düzenleme, işçinin kıdem tazminatı alamaması sonucunu doğurması ile çelişkili oluşturabilmektedir. Ayrıca hali hazırda zaten işçiye devre itiraz hakkı tanımayan hukuki durumda da işçi devre razı olmayabilir ve işten ayrılabilir. Fakat bu durumda kıdem tazminatı alamamaktadır. Eğer TTK ile işçiye devre itiraz ederek ayrılma hakkı özel olarak tanınıyorsa bunun anlamı işçinin herhangi bir hak kaybına uğramadan işten ayrılabilmesi gerektiği düşünülmektedir. Aksi takdirde bu düzenleme anlamsız olmaktadır. Zira işçinin kıdem tazminatı almadan işten ayrılma hakkını özel olarak düzenlemenin bir anlamı veya yeniliği veya işçi lehine uzantısı kalmamaktadır. Nitekim mehzaz İsviçre Borçlar Kanunu’nda da işçi kıdem tazminatı alabilmektedir. Bunun yanı sıra, "kanuni işten çıkarma süresi" hiç bir kanunuda geçmeyen bir ifadedir. Burada ifade edilmek istenen feshi ihbar süresinin sonra ermesidir.</p>
--	--	--	--	--	--

7	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	195/5	Şirketler topluluğunun hâkiminin, merkezi veya yerleşim yeri yurt içinde veya dışında bulunan, bir teşebbüs olması hâlinde de, 195 ilâ 209 uncu maddeler ile bu Kanundaki şirketler topluluğuna ilişkin hükümler uygulanır. Hâkim teşebbüs tacir sayılır. Konsolide tablolar hakkındaki hükümler saklıdır.	Şirketler topluluğunun hâkiminin, merkezi veya yerleşim yeri yurt içinde veya dışında bulunan, bir teşebbüs <u>sermaye şirketi</u> olması hâlinde de, 195 ilâ 209 uncu maddeler ile bu Kanundaki şirketler topluluğuna ilişkin hükümler uygulanır. Hâkim teşebbüs tacir sayılır. Konsolide tablolar hakkındaki hükümler saklıdır.	İlgili maddede “teşebbüs” kavramı yer almaktadır. Bu şekilde, şirketler topluluğunun tepesinde bir ticaret şirketi yerine, gerçek kişi, vakıf, dernek gibi bir teşebbüsün bulunması halinde dahi, bu kişiler bakımından şirketler topluluğuna ilişkin hükümlerin uygulanacağı öngörülmektedir. İlgili maddede “sermaye şirketi” ifadesi yerine gerçek kişileri dahi kapsam içine alacak şekilde “teşebbüs” ifadesinin kullanılması, hükmün uygulama alanını amacını aşar şekilde genişletmektedir. Bu durum, sermaye şirketlerinde ortakların şirkete koydukları sermaye ile sınırlı olarak sorumlu olacakları prensibi ile de çelişmektedir.
8	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	198/1	Bir sermaye şirketi, diğer bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, yüzde onunu, yüzde yirmisini, yüzde yirmibeşini, yüzde otuzüçünü, yüzde ellisini, yüzde altmışyedisini veya yüzde yüzünü oluşturan payları iktisap ettiği takdirde veya payları, sahip olduğu bu yüzdelerin altına düşmüşse, anılan oranlarda payların iktisabını ve yitirilmesini, bu işlemlerin tamamlanmasını takip eden on gün içinde, paylarına sahip bulunduğu sermaye şirketi ile bu kanunda ve diğer kanunlarda gösterilen yetkili	Bir sermaye şirketi, diğer bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini yüzde onunu, yüzde yirmisini, yüzde yirmibeşini, yüzde otuzüçünü, yüzde ellisini, yüzde altmışyedisini veya yüzde yüzünü oluşturan payları iktisap ettiği takdirde veya payları, sahip olduğu bu yüzdelerin altına düşmüşse, anılan oranlarda payların iktisabını ve yitirilmesini, bu işlemlerin tamamlanmasını takip eden on gün içinde, <u>payları iktisaba ya da elden çıkarılmaya konu olan ilgili sermaye şirketi</u> paylarına sahip bulunduğu sermaye şirketi ile <u>bu durumu</u> bu kanunda ve diğer kanunlarda gösterilen yetkili makamlara yazılı olarak bildirmekle yükümlüdür.	Maddede öngörülen bildirim yükümlülüğünün kapsamı çok geniştir. Öncelikle bildirim yükümlülüğünün sadece doğrudan pay iktisaplarını veya payların elden çıkarılmasını kapsamamasının uygun olduğu düşünülmektedir. Zira, özellikle şirketler topluluğuna dahil şirketlerde bir şirketteki pay sahipliği oranlarının değişmesi, söz konusu pay sahiplerinin ilgili şirketin yavru şirketlerindeki dolaylı pay oranlarında da değişikliğe yol açmaktadır. Pay sahiplerinin dolaylı pay sahiplik oranlarındaki değişikliği sürekli takip etmeleri ve bunu bildirmeleri sıkıntı

			makamlara yazılı olarak bildirmekle yükümlüdür.		<p>yaratabilmektedir.</p> <p>Bununla birlikte, maddede öngörülen eşikler de düşük tutulmuştur. Maddenin bu şekilde muhafaza edilmesi nedeniyle, maddede öngörülen düşük eşiklerin değişmesine yol açan tüm pay iktisapları ve payların elden çıkarılması, şirkete ve üçüncü kişilere bildirilmesi sonucunu doğurmaktadır. Şirketlerde gerçekleştirilecek hemen hemen her türlü pay iktisabının maddede öngörüldüğü şekilde üçüncü kişilere bildirilmesinde herhangi bir fayda bulunmadığı gibi; bu durum uygulamada işlem yükünün gereksiz şekilde artmasına da yol açmaktadır.</p> <p>Bununla birlikte, maddede söz konusu bildirimi kimin yapması gerektiği hususunda bir açıklık bulunmamaktadır. Bu konuda da, ticaret sicil yönetmeliğindeki düzenlemeye paralel olarak bir açıklık getirilmesi ve bildirimin payları iktisap edilen ya da elden çıkarılan ilgili şirket tarafından yapılması gerektiğinin düzenlenmesi önerilmektedir.</p>
--	--	--	---	--	--

9	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	199/1	<p>Bağlı şirketin yönetim kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, şirketin hâkim ve bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenler. Raporda, şirketin geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı tüm hukuki işlemlerin ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemlerin açıklaması yapılır. Hukuki işlemlerde edimler ve karşı edimler, önlemlerde, önlemin sebebi ve şirket yönünden yarar ve zararları belirtilir. Zarar denkleştirilmişse, bunun faaliyet yılı içinde fiilen nasıl gerçekleştiği veya şirketin sağladığı hangi menfaatlere ilişkin olarak bir istem hakkı tanındığı ayrıca bildirilir.</p>		<p>Söz konusu maddeye göre, Şirketler Topluluğu'na dahil bağlı ortaklıklar, bağlılık raporu hazırlamalıdır. Bağlılık raporunun TTK ile getirilen yeni bir uygulama olması ve ikincil mevzuat ile düzenlenmemiş olması, bağlılık raporunun nasıl hazırlanacağına yönelik belirsizlikler oluşturmaktadır ve şirketler için uygulamada sorun yaratmaktadır.</p> <p>Bununla birlikte, söz konusu maddeye göre bağlı ortaklığın kayba düşmesi halinde, bu kaybı raporunda belirtmesi ve hakim şirketin kaybı denkleştirmesi gerekmektedir. Kanun'da tanımlanan "Kayıp" kavramı yeterince açık belirtilmemektedir ve bu kaybın hesaplamasına yönelik olarak şirketler açısından önemli soru işaretleri mevcut bulunmaktadır. Bağlılık raporunun oluşturulması, kaybın hesaplanması ve denkleştirilmesi ile ilgili ikincil mevzuatın yayımlanması bu alandaki soru işaretlerini giderilmesi için önerilmektedir.</p>
---	---------------------------------------	-------	--	--	---

10	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	209	Hâkim şirket, topluluk itibarının, topluma veya tüketiciye güven veren bir düzeye ulaştığı hâllerde, bu itibarın kullanılmasının uyandırdığı güvenden sorumludur.	Hâkim şirket, topluluk itibarının, topluma veya tüketiciye güven veren bir düzeye ulaştığı hâllerde, bu itibarını <u>menfaat elde etmek için kasten kötüye kullanması nedeniyle üçüncü kişiler nezdinde kullanılmasının uyandırdığı güvenden sorumludur olacaktır. İspat külfeti, hakim şirketin, topluluk itibarını, menfaat elde etmek için kasten kötüye kullandığını iddia eden kişiler üzerinde olacaktır.</u>	Şirketler topluluğu yasal bir olgu olduğuna göre, bir topluluğa mensup olmak yasak değildir. Bir topluluğa mensup olduğunun kamuya açıklanması yada grup aidiyetinin sağladığı itibardan faydalanılması başlı başına bir sorumluluk kaynağı olamamaktadır. Bilakis, bir grup yaratmanın amaçlarından bir tanesi bu itibar artışından faydalanmaktır. Bununla birlikte, kanunun 209. maddesinin ilham kaynağı olduğu belirtilen İsviçre Federal Mahkemesinin Swissair kararında, Swissair şirketinin zımni bir himaye açıklamasında (implizit Patronatserklärung) bulunmuş olduğu ve bu açıklaması ile karşı tarafta yarattığı haklı beklentiye uygun davranmadığı için sorumlu olması gerektiği kabul edilmektedir. Uluslararası planda tartışılan, destek aldığı kadar eleştirilere de maruz kalan bu karar, netice itibarıyla Medeni Kanunun 2. maddesinin bir uygulamasını teşkil etmektedir. Nitekim İsviçre’de kanunda konuyla ilgili hiçbir özel düzenleme yer almamasına rağmen bu karar verilebilmektedir. Dolayısıyla, MK 2, hukuki görünüme güven teorisi gibi dayanaklar mevcutken böyle bir
----	---------------------------------------	-----	---	---	---



					<p>düzenlemenin özel olarak kanunda yer almasına ihtiyaç olmadığı ve söz konusu hükmün çıkarılmasının uygun olacağı düşünülmektedir.</p> <p>Bununla birlikte, söz konusu hüküm muhafaza edilecek ise de, kapsamının daha açık yazılması uygun olduğu düşünülmektedir. Zira, ilgili Maddede hakim şirketin, topluluk itibarının, topluma veya tüketiciye güven veren bir düzeye ulaştığı hâllerde, bu itibarın kullanılmasının uyandırdığı güvenden dolayı üçüncü kişilere karşı sorumlu olacağı düzenlenmiştir. Ancak söz konusu maddede, hakim şirketin hangi hallerde sorumlu tutulacağına ve bu sorumluluğunun kapsamına ilişkin açık bir düzenlemeye yer verilmemiştir. İlgili maddede kullanılan ifade çerçevesinde şirketler topluluğuna dahil şirketlerin hemen hemen her türlü faaliyetinden hakim şirketin sorumlu olması sonucu çıkabilecektir. Böyle bir sonuç ise, sermaye şirketlerinde ortakların şirkete koydukları sermaye ile sınırlı olarak sorumlu tutulacakları prensibi ile çelişmektedir. Ayrıca, söz konusu hükmün belirsiz ve yoruma açık olması şirketler aleyhine çok sayıda dava açılmasına yol açacağı gibi uygulamada karışıklığa da neden olmaktadır.</p>
--	--	--	--	--	---

11	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	340	Esas sözleşme, bu Kanunun anonim şirketlere ilişkin hükümlerinden ancak Kanunda buna açıkça izin verilmişse sapabilir. Diğer kanunların, öngörülmesine izin verdiği tamamlayıcı esas sözleşme hükümleri o kanuna özgülenmiş olarak hüküm doğururlar.	Esas sözleşme, bBu Kanunun anonim şirketlere ilişkin emredici hükümlerinden <u>açıkça aykırı olmadığı sürece, anonim şirketler, esas sözleşmelerinde diledikleri şekilde düzenleme yapabilirler ve söz konusu düzenlemeler üçüncü kişilere karşı hüküm ifade eder.</u> ancak Kanunda buna açıkça izin verilmişse sapabilir. Diğer kanunların, öngörülmesine izin verdiği tamamlayıcı esas sözleşme hükümleri o kanuna özgülenmiş olarak hüküm doğururlar.	İlgili maddede bu kanunda anonim şirketlere ilişkin getirilen düzenlemelerin emredici nitelikte olduğu ve aksi kanunda belirtilmedikçe esas sözleşme ile kanunun hükümlerine aykırı düzenleme getirilemeyeceği belirtilmektedir. Kanunun bu düzenlemesi hukukun temel prensiplerinden birini teşkil eden “sözleşme serbestisi” ilkesi ile çelişmektedir. Bu çerçevede, şirketlerin esas sözleşmelerinde sözleşme serbestisi ilkesinin benimsenmesi ve diledikleri değişiklikleri yapabilmelerine imkan tanınması önerilmektedir.
12	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	358	Pay sahipleri, sermaye taahhüdünden doğan vadesi gelmiş borçlarını ifa etmedikçe ve şirketin serbest yedek akçelerle birlikte kârı geçmiş yıl zararlarını karşılayacak düzeyde olmadıkça şirkete borçlanamaz.	Pay sahipleri, sermaye taahhüdünden doğan vadesi gelmiş borçlarını ifa etmedikçe ve <u>borç edindikleri anda şirketin bu Kanun'un 69'uncu maddesi uyarınca Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlayacağı finansal tablolarında yer alan serbest yedek akçelerle (herhangi bir amaca özgülenmemiş olağanüstü yedek akçeler, geçmiş yıl karları, genel kanuni yedeklerin sermayenin yarısını aşan kısmı, belli bir amacı olmayan diğer yedekler gibi dağıtılmasında herhangi bir kısıt bulunmayan yedekler)</u> birlikte <u>geçmiş yıl</u> kârı geçmiş yıl zararlarını karşılayacak düzeyde olmadıkça şirkete borçlanamaz. <u>Hesaplamada konsolide finansal tablo</u>	İlgili maddede şirketin yedek akçelerle birlikte kârının geçmiş yıl zararlarını karşılayacak düzeyde olup olmadığı, pay sahibinin borçlanıp borçlanamayacağının tespiti açısından önem taşımaktadır. Ancak söz konusu düzeyde olup olmadığı tespitinde, şirketin hangi andaki finansal durumuna bakılması gerektiğine dair açık bir düzenleme bulunmamaktadır. Bu konuda açıklık getirilmesi uygun olacağı düşünülmektedir. Ayrıca, 6335 sayılı Kanun ile değişik 64/5 madde

				<p><u>düzenleme yükümlülüğü olan şirketlerin konsolide finansal tabloları esas alınır.Şu kadar ki, böyle bir durumda pay sahibi, şirkete karşı piyasa koşullarına uygun bir faiz karşılığında borçlanabilir.</u></p> <p><u>Ayrıca, şirketler, piyasa koşullarına uygun faiz karşılığında olmak kaydıyla aynı şirketler topluluğuna dahil oldukları doğrudan ve dolaylı tüm bağlı şirketlerine ve hakim şirketlerine karşı borçlanabilirler.</u></p>	<p>gereği yasal defterlerin 213 sayılı VUK'na göre tutulması gerekmektedir birlikte, 69'uncu maddede finansal raporlamanın TMS'na göre yapılacağı ifade edilmektedir. Bu durumda Kanun'un bir çok maddesinde hangi esasa göre düzenlenen finansal tabloların kullanılacağı konusunda karışıklığa sebep olmaktadır. Diğer taraftan konsolide finansal tablo hazırlamakla yükümlü olanların, solo mu konsolide mi finansal tablolarını kullanacakları da net ifade edilmemektedir. Şirketin finansal durumunun değerlendirilmesinde konsolide finansal tablolar daha gerçekçi olduğundan, konsolide finansal tablo düzenlemesi gereken şirketler için konsolide verilerin esas alınacağına da açıklığa kavuşturulması önerilmektedir.</p> <p>Kanun'da serbest yedek akçe tanımı yapılmadığından, bu hususun da parantez içinde ifade ile açıklığa kavuşturulması önerilmektedir. Bunun yanı sıra, grup şirketlerinin birbirlerine borç vermelerine imkan tanıyan 90 Sayılı Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararnamenin yürürlükten kalkmıştır. Söz konusu Kararnamenin yerine yürürlüğe giren 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktöring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nda grup şirketlerinin birbirlerine borç vermelerine imkan tanıyan bir düzenlemeye yer verilmemiştir. Bu nedenle, grup şirketlerinin, piyasa</p>
--	--	--	--	---	---

					<p>koşullarına uygun faizler karşılığında birbirlerine borç vermeleri, Türk Ceza Kanunu'nun 241. maddesinde düzenlenen tefecilik suçunun kapsamına girebilecektir. Buna karşılık, grup içi şirketlerin birbirlerine faiz almaksızın ya da çok düşük faiz karşılığında borç vermeleri de, Sermaye Piyasası Mevzuatında yer verilen örtülü kazanç aktarımı düzenlemesi ve Vergi Mevzuatında yer alan transfer fiyatlamasına ilişkin düzenlemelere aykırılık teşkil edebilecektir. Mevzuattaki bu belirsizlik, grup içi şirketlerin, birbirlerine borç verememe sonucu doğurmakta ve ticaret hayatının akışını olumsuz yönde etkilemektedir. Bu nedenle de, kanundaki bu boşluğun doldurulması ve ilgili maddeye yeni bir fıkra eklenerek ya da ayrı bir maddede özel bir düzenleme getirilerek grup içi şirketlerin piyasadaki koşullara uygun faizler karşılığında birbirlerine borçlanmalarına imkan tanınması uygun olacağı düşünülmektedir.</p>
--	--	--	--	--	---

13	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	360/1	Esas sözleşmede öngörülme şartı ile, belirli pay gruplarına, özellik ve nitelikleriyle belirli bir grup oluşturan pay sahiplerine ve azlığa yönetim kurulunda temsil edilme hakkı tanınabilir. Bu amaçla, yönetim kurulu üyelerinin, belirli bir grup oluşturan pay sahipleri, belirli pay grupları ve azlık arasından seçileceği esas sözleşmede öngörülebileceği gibi, esas sözleşmede yönetim kurulu üyeliği için aday önerme hakkı da tanınabilir. Genel kurul tarafından yönetim kurulu üyeliğine önerilen adayın veya hakkın tanındığı gruba ve azlığa mensup adayın haklı bir sebep bulunmadığı takdirde üye seçilmesi zorunludur. Bu şekilde tanınacak temsil edilme hakkı, halka açık anonim şirketlerde yönetim kurulu üye sayısının yarısını aşamaz. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeler saklıdır.	Esas sözleşmede öngörülme şartı ile, belirli pay gruplarına, özellik ve nitelikleriyle belirli bir grup oluşturan pay sahiplerine ve azlığa yönetim kurulunda temsil edilme hakkı tanınabilir. Bu amaçla, yönetim kurulu üyelerinin, belirli bir grup oluşturan pay sahipleri, belirli pay grupları ve azlık arasından seçileceği esas sözleşmede öngörülebileceği gibi, esas sözleşmede yönetim kurulu üyeliği için aday önerme hakkı da tanınabilir. Genel kurul <u>Pay sahipleri</u> tarafından yönetim kurulu üyeliğine önerilen adayın veya hakkın tanındığı gruba ve azlığa mensup adayın haklı bir sebep bulunmadığı takdirde üye seçilmesi zorunludur. Bu şekilde tanınacak temsil edilme hakkı, halka açık anonim şirketlerde yönetim kurulu üye sayısının yarısını aşamaz. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeler saklıdır.	Halka açık şirketlerin yönetim kurulunda temsil edilme hakkının sınırlandırılmasına ilişkin düzenlemenin tamamen kaldırılması gerekmektedir. Zira, bu sınırlama şirketlerin halka açılma yönündeki kararlarını önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilecek niteliktedir. Diğer taraftan uygulamada, yatırımcı ortaklar halka açık şirketlere yatırım/gelir elde amacıyla katıldığından, genellikle yönetimde söz sahibi olmayı tercih etmektedirler. Esasen, Sermaye piyasası mevzuatında da halka açık şirketler bakımından zaten yönetim kurulunda bağımsız üye bulundurma zorunluluğu getirilmiştir. Bununla birlikte, maddede yer alan "Genel Kurul tarafından yönetim kurulu üyeliğine önerilen" şeklinde ifadede yer alan genel kurul ifadesinin sehven yazıldığını düşünülmektedir. Zira, genel kurul seçimi yapan, onaylayan mercidir. Genel kurula öneriyi, ya yönetim kurulu ya da genel kurula iştirak eden pay sahipleri yapar.
----	---------------------------------------	-------	--	---	---

14	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	368	Yönetim kurulu, ticari mümessil ve ticari vekiller atayabilir.	Yönetim kurulu, ticari mümessil ve ticari vekiller atayabilir. <u>Şu kadar ki, yönetim kurulu ticari vekil atama ve görevden alma yetkisini, üçüncü kişilere bırakabilir.</u>	Maddenin lafzı dikkate alındığında, bir ticari işletmede ticari mümessilin ve ticari vekillerin yönetim kurulu kararı ile atanabileceği sonucu doğabilmektedir. Özellikle, bir ticari işletmenin bazı işlerini yürütmek için yetkilendirilen her çalışanın ticari vekil niteliği taşıdığı dikkate alındığında (örneğin büyük bir perakende mağazalar zincirinde kasada işlem yapan ve işletme adına faturaya imza atan kasiyerler de söz konusu ticari işletmeler bakımından ticari vekil sayıldığından), bu şekilde ticari vekil niteliği taşıyan onlarca hatta bazı şirketler bakımından yüzlerce çalışanın şirketin yönetim kurulu tarafından atanması ve görevden alınması beklenmemelidir. Dolayısıyla, yönetim kurulunun bu yetkisini, üçüncü kişilere devretmesine imkan tanınması önerilmektedir.
----	---------------------------------------	-----	--	---	---

15	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	371/3	Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyiniyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülediğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir.	Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyiniyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülediğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin <u>ya da konu veya miktar yönünden sınırlandırılmasına ilişkin</u> tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir.	İlgili maddede, temsil yetkisine ilişkin olarak sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülenen veya birlikte kullanılmasına yönelik yapılan sınırlamaların iyiniyetli üçüncü kişilere karşı ileri sürülebileceği düzenlenmiştir. Esasen söz konusu maddede, eski kanundaki düzenlemeden herhangi bir farklılık bulunmamaktadır. Eski kanunda da benzeri bir düzenleme olmasına rağmen, uygulamada şirketlerin çoğunluğu, “imza sirküleri” adı altında temsil yetkisini, konu ve miktar yönünden de sınırlamakta ve bunu ticaret sicillerine tescil ettirmekteydi. Bununla birlikte, mevcut uygulamada, halihazırda ticaret sicillerinden bazıları kanunun bu düzenlemesini dayanak göstererek, temsil yetkisini konu ve miktar yönünden sınırlandıran imza sirkülerlerini tescil etmekten imtina etmektedirler. Bu çerçevede, özellikle onlarca imza yetkilisine sahip büyük şirketlerin söz konusu imza yetkilileri arasında konu ve miktar yönünden bir ayırım yapmaları gerekir. Bu durum dikkate alındığında, uygulamada sorun yaşamamak adına ilgili maddenin, bugüne kadar sorunsuz bir şekilde süregelen uygulamaya paralel olarak, ona imkan tanıyacak şekilde değiştirilmesi ve temsil yetkisinin konu ve miktar yönünden de sınırlandırılmasına imkan tanınması gerektiği düşünülmektedir.
----	---------------------------------------	-------	---	--	---

16	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	375/1/d	Müdürlerin ve aynı işleve sahip kişiler ile imza yetkisini haiz bulunanların atanmaları ve görevden alınmaları.	Müdürlerin ve aynı işleve sahip kişiler ile imza yetkisini haiz bulunanların atanmaları ve görevden alınmaları.	Yönetim kurulunun devredilemez görev ve yetkilerini düzenleyen 375. maddenin (d) bendinde, müdürler ile birlikte imza yetkisini haiz bulunan her kişinin atanması ve görevden alınması yönetim kurulunun devredilemez yetki ve görevleri arasında sayılmıştır. TTK Madde 368’de öngörmüş olduğumuz değişiklik önerisinin gerekçesinde de belirtmiş olduğumuz üzere, çok sayıda ticari işletmesi bulunan şirketlerde, şirket adına imza yetkisini haiz onlarca ve hatta yüzlerce çalışan bulunacağından (örneğin, büyük perakende mağazalar zincirinde her zincir mağazanın kasasında işlem yapan ve işletme adına faturaya imza atan kasiyerler gibi), yüzlerce çalışanın şirketin yönetim kurulu tarafından atanmasını beklemek ticari hayatın pratik işleyişine ve doğasına aykırı olacaktır. Bu çerçevede, imza yetkisini haiz bulunan her kişinin atanması ve görevden alınması hususunun yönetim kurulunun devredilemez görev ve yetkileri arasından çıkarılması önerilmektedir.
----	---------------------------------------	---------	---	---	---



17	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	376/1-2	<p>(1) Son yıllık bilançodan, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılırsa, yönetim kurulu, genel kurulu hemen toplantıya çağırır ve bu genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunar.</p> <p>(2) Son yıllık bilançoya göre, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşıldığı takdirde, derhâl toplantıya çağrılan genel kurul, sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanmasına karar vermediği takdirde şirket kendiliğinden sona erer.</p>	<p><u>(1) Bu Kanun'un 69'uncu maddesi uyarınca Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanan son yıllık bilançodan, ödenmiş sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşılırsa, yönetim kurulu, genel kurulu hemen toplantıya çağırır ve bu genel kurula uygun gördüğü iyileştirici önlemleri sunar. Hesaplamada konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü olan şirketlerin konsolide finansal tabloları esas alınır. Ana ortaklığa düşen toplam özsermaye tutarı, ödenmiş veya çıkarılmış sermaye ve genel kanuni yedek akçeler toplamı karşılaştırılır. Toplam özsermaye tutarının düşük olması halinde aradaki fark sermaye açığını gösterir. Sermaye açığının ödenmiş veya çıkarılmış sermaye ile genel kanuni yedek akçeler toplamına oranı yüzde elliyi aşıyorsa bu fıkra da belirtilen önlemler alınmalıdır.</u></p> <p>(2) Yukarıda belirtilen hesaplama yöntemine göre son yıllık bilançoya göre, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kaldığı anlaşıldığı takdirde, derhâl toplantıya çağrılan genel kurul, sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanmasına karar vermediği takdirde şirket kendiliğinden sona erer.</p>	Şirketin gerçek finansal durumu TMS esasına göre düzenlenen finansal tablolardan görülebileceğinden, bu finansal tabloların kullanılacağına açıklığa kavuşturulması gerektiği düşünülmektedir. Ayrıca uygulamada çok farklı yorumlanabilen hesaplama sistemi detaylandırılarak yeknesaklık sağlanması önerilmektedir.
----	---------------------------------	---------	--	--	---

18	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	376/3	Şirketin borca batık durumda bulunduğu şüphesini uyandıran işaretler varsa, yönetim kurulu, aktiflerin hem işletmenin devamlılığı esasına göre hem de muhtemel satış fiyatları üzerinden bir ara bilanço çıkartır. Bu bilançodan aktiflerin, şirket alacaklılarının alacaklarını karşılamaya yetmediğinin anlaşılması hâlinde, yönetim kurulu, bu durumu şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesine bildirir ve şirketin iflasını ister. Meğerki iflas kararının verilmesinden önce, şirketin açığını karşılayacak ve borca batık durumunu ortadan kaldıracak tutardaki şirket borçlarının alacaklıları, alacaklarının sırasının diğer tüm alacaklıların sırasından sonraki sıraya konulmasını yazılı olarak kabul etmiş ve bu beyanının veya sözleşmenin yerindeligi, gerçekliği ve geçerliliği, yönetim kurulu tarafından iflas isteminin bildirileceği mahkemece atana bilirkişilerce doğrulanmış olsun. Aksi halde mahkemeye bilirkişi incelemesi için yapılmış başvuru, iflas bildirimi olarak kabul olunur.	Şirketin borca batık durumda bulunduğu şüphesini uyandıran işaretler varsa, yönetim kurulu, aktiflerin hem işletmenin devamlılığı esasına göre hem de muhtemel satış fiyatları üzerinden bir ara bilanço çıkartır. Bu bilançodan aktiflerin, şirket alacaklılarının alacaklarını karşılamaya yetmediğinin anlaşılması hâlinde, yönetim kurulu, bu durumu şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesine bildirir ve şirketin iflasını ister. Meğerki iflas kararının verilmesinden önce, şirketin açığını karşılayacak ve borca batık durumunu ortadan kaldıracak tutardaki şirket borçlarının alacaklıları, alacaklarının sırasının diğer tüm alacaklıların sırasından sonraki sıraya konulmasını yazılı olarak kabul etmiş ve bu beyanının veya sözleşmenin yerindeligi, gerçekliği ve geçerliliği, yönetim kurulu tarafından <u>şirket denetçisince</u> iflas isteminin bildirileceği mahkemece atana bilirkişilerce doğrulanmış olsun. Aksi halde mahkemeye bilirkişi incelemesi için yapılmış başvuru, iflas bildirimi olarak kabul olunur. <u>yönetim kurulu tarafından şirketin iflası istenir.</u>	Şirket mali durumunun düzeltilmesi ve genel ekonomik menfaatlerin korunmasına yönelik olarak, şirket alacaklılarının (özellikle ortakların) alacaklarındaki sıra değişikliğiyle 3.kişilerin haklarını korumalarına imkan getiren bu düzenleme, yönetim kurulu ve denetçi incelemesiyle doğrulandığı takdirde hızlı ve pratik bir uygulama olabilecektir. Sermaye benzeri kredi (subordinated loan) olarak değerlendirilebilecek bu tutarlar şirketin kurtarılabilme şansını arttırabilecektir. Maddenin gerekçesi de "Hüküm, mahkemeye başvuru zorunluluğunu ortadan kaldıracak bir yeniliği de içermektedir" ifadesini içermektedir. Bu yüzden mahkemece atanacak bilirkişiler yerine denetçiler tarafından doğrulama yapılması tercih edilebilecektir.
----	---------------------------------------	-------	---	--	--

19	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	379/3	Birinci ve ikinci fıkralardaki şartlara ek olarak, iktisap edilecek payların bedelleri düşüldükten sonra, kalan şirket net aktif, en az esas veya çıkarılmış sermaye ile kanun ve esas sözleşme uyarınca dağıtılmasına izin verilmeyen yedek akçelerin toplamı kadar olmalıdır.	Birinci ve ikinci fıkralardaki şartlara ek olarak, iktisap edilecek payların bedelleri düşüldükten sonra, kalan şirket <u>özkaynakları</u> net aktif, en az esas veya çıkarılmış sermaye ile kanun ve esas sözleşme uyarınca dağıtılmasına izin verilmeyen yedek akçelerin toplamı kadar olmalıdır. <u>Hesaplamada bu Kanun'un 69'uncu maddesi uyarınca Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlayacağı finansal tablolar esas alınır. Konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü olan şirketlerin konsolide finansal tablolarındaki anaortaklığa düşen özkaynak tutarı dikkate alınır.</u>	Terminoloji bütünlüğü ve hesaplamada kolaylık açısından net aktif yerine özkaynak terimi kullanılması önerilmektedir. Ayrıca, şirketin gerçek finansal durumu TMS esasına göre düzenlenen finansal tablolardan görülebilmektedir ve maddenin amacı şirketin finansal gücünün korunmasıdır. Dolayısıyla, VUK esasına göre hazırlanan finansalların değil, TMS esasına göre düzenlenen finansal tabloların kullanılacağına açıklığa kavuşturulması önerilmektedir.
20	6102 s. Türk Ticaret Kanunu	380	(1) Paylarının iktisap edilmesi amacıyla, şirketin başka bir kişiyle yaptığı, konusu avans, ödünç veya teminat verilmesi olan hukuki işlemler batıldır. Bu butlan hükmü, kredi ve finans kurumlarının işletme konuları içine giren işlemlere ve şirketin veya onun bağlı şirketlerinin çalışanlarına, şirketin paylarını iktisap edebilmeleri için, avans, ödünç ve teminat verilmesine ilişkin hukuki işlemlere uygulanmaz. Ancak, bu istisnai işlemler, şirketin, kanuna ve esas sözleşmesine göre ayırmak zorunda bulunduğu yedek akçeleri azaltıyor veya 519 uncu maddede düzenlenen yedek akçelerin harcanmalarına ilişkin kuralları ihlal ediyor ve şirketin 520 nci maddede öngörülen yedek akçeyi ayırmasına imkân bırakmıyorsa, geçersizdir.	(1) Paylarının iktisap edilmesi amacıyla, şirketin başka bir kişiyle yaptığı, konusu avans, ödünç veya teminat verilmesi olan hukuki işlemler batıldır <u>ancak, a) genel kurul toplantı ve karar yeter sayıları hakkında 421'inci maddenin birinci fıkrasına uygun olarak alınan bir genel kurul kararı ile işleme izin verilmiş ve yönetim kurulunun işlemi şirket adına gerçekleştirmesi hakkında yetkilendirilmiş olması, b) yönetim kurulu tarafından söz konusu işlemin ekonomik ve hukuki boyutunun açıklandığı, işlemin piyasa koşullarına uygun yapıldığı ve şirketin menfaatine uygun olduğu yönünde bir karar alınmış olması şartlarının birlikte sağlanması halinde geçerli, aksi takdirde batıldır.</u>  Bu butlan hükmü, kredi ve finans kurumlarının işletme konuları içine giren işlemlere ve şirketin veya onun bağlı şirketlerinin çalışanlarına, şirketin paylarını iktisap edebilmeleri için, avans, ödünç ve teminat verilmesine ilişkin hukuki işlemlere uygulanmaz. Ancak, bu istisnai işlemler, şirketin, kanuna ve esas sözleşmesine göre ayırmak zorunda	Devralma finansmanlarında hisseleri devre konu edilen şirketin hisse rehni dışındaki teminatları vermesi halinde bu teminatlar batıl addedilecektir. Bu hüküm nedeniyle devralma finansmanlarında banka ve finans kuruluşlarınca alınan risk artmıştır. Konu Türkiye Bankalar Birliği ("TBB") nezdinde de gündeme gelmiş ve TBB tarafından ilgili Bakanlığa gönderilen yazı ile, yan tarafta görülen madde önerisi yapılmıştır. TBB'nin, bu madde değişikliği için gerekçesi de şu şekilde olmuştur:  "Avrupa Birliği'nin sermayenin korunmasına ilişkin şirketler hukuku, 77/91/AET sayılı [ATRG (1977) L 91] ikinci Yönergesi'nde 2006 yılında yapılan, finansal yardımı tamamen yasaklama veya değişiklikle getirilen istisnalar tanıma arasındaki tercihi üye ülkelere bırakan değişiklikler esas

			<p>(2) Ayrıca, şirket ile üçüncü kişi arasında yapılmış bulunan ve bu kişiye, şirketin kendi paylarını; şirketin, şirkete bağlı bir şirketin veya şirketin paylarının çoğunluğuna sahip olduğu şirketin hesabına alma hakkı tanıyan ya da böyle bir yükümlülük öngören bir düzenleme, eğer bu payları şirket alsaydı işlem 379 uncu maddeye aykırı kabul edilecek idiyse batıldır.</p>	<p>bulunduğu yedek akçeleri azaltıyor veya 519 uncu maddede düzenlenen yedek akçelerin harcanmalarına ilişkin kuralları ihlal ediyor ve şirketin 520 nci maddede öngörülen yedek akçeyi ayırmasına imkân bırakmıyorsa, geçersizdir.</p> <p>(2) Ayrıca, <u>(1)'inci fıkrada yer verilen tüm şartları taşımayan ve</u> şirket ile üçüncü kişi arasında yapılmış bulunan ve bu kişiye, şirketin kendi paylarını; şirketin, şirkete bağlı bir şirketin veya şirketin paylarının çoğunluğuna sahip olduğu şirketin hesabına alma hakkı tanıyan ya da böyle bir yükümlülük öngören bir düzenleme, eğer bu payları şirket alsaydı işlem 379 uncu maddeye aykırı kabul edilecek idiyse batıldır.</p>	<p>alınarak, Ticaret Kanunu'nun 380'nci maddesinde değişiklik önerisinde bulunulmuştur.</p> <p>Maddenin mevcut metni, proje ve satın alım finansmanı amacıyla şirketlerce, kullanılmak istenen kredilerin teminatlandırılmasında aşağıda belirtilen sorunların yaşanmasına sebep olmuştur.</p> <p>Şöyle ki; Özelleştirmelerde, şirket hissesi satın alımlarında ve diğer şirket birleşme/devralma işlemlerinde yapılandırma sorunu yaşanmaktadır. İhtiyaç duyulan krediyi temine yetecek teminat gösterilememesi nedeniyle şirket satın alma süreçleri gerçekleştirilememektedir. Ülke ekonomisine yadsınamaz bir ivme kazandıran yabancı sermaye girişinde kaldıraçlı satın alma işlemleri bakımından sorun yaşanmaktadır. Özelleştirmeler ve hisse devirleri yavaşlamış ve alıcılar ile kreditorler anılan işlemlere dahil olma konusunda eskisine göre daha ihtiyatlı hareket etmektedirler."</p> <p>Bu bağlamda, madde metnine ilişkin önerilen değişiklik, şirketin bu tür işlemlere genel kurul kararı ile izin vermesi ve yönetim kurulunu yetkilendirilmesi, yönetim kurulu tarafından da bu hususta bir karar alınmış olması koşulu getirilmiştir.</p>
--	--	--	--	--	---

21	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	390/4	Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.	Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir. <u>Bu Kanun uyarınca yönetim kurulu ve genel kurul kararlarının tescili sırasında istenebilecek ve yönetim kurulu tarafından imzalaması gereken diğer belgeler için de bu hüküm geçerlidir.</u>	Söz konusu maddede, yönetim kurulu üyelerinin yazılı onay vermek suretiyle de karar alabilecekleri ve bu onayların aynı kâğıtta bulunmasının şart olmadığı belirtilmektedir. Ticaret Sicili, bu şekilde alınan kararları kabul etmek ile birlikte, yönetim kurulu tarafından imzalanması gereken diğer belgelerin, örneğin sermaye artırımında TTK md. 457 gereği imzalanması gereken beyanın, yönetim kurulu üyeleri tarafından farklı kâğıtlarda imzalanmasını kabul etmemektedir. Söz konusu uygulama TTK md. 390/4 ile çelişmektedir. Bu sebeple, TTK md. 390/4'e yahut TTK md. 457'ye, Yönetim Kurulu üyelerinin bu şekildeki beyanları da farklı kâğıtlarda imzalayabilecekleri yönünde bir hüküm konması gerekmektedir.
22	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	397/5	Dördüncü fıkra kapsamı dışında kalan anonim şirketler ile 4572 sayılı Kanun kapsamındaki kooperatifler ve bunların bağımsız denetime tabi olmayan üst kuruluşları bu fıkra hükümlerine göre denetlenir. Denetime ilişkin usul ve esaslar ile bu fıkra uyarınca denetim yapacak denetçilerin niteliklerine, uyacakları etik ilkelere, görev ve yetkilerine, seçilmelerine, görevden alınmalarına veya ayrılmalarına; denetimin ve denetim raporlarının içeriğine ve raporun genel kurula sunulmasına ilişkin hususlar Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca hazırlanan ve Bakanlar		Kanun'a göre Bakanlar Kurul'u tarafından belirlenen kriterleri tutturan şirketler bağımsız denetime tabi olup yıllık mali tabloları 1 Ocak 2013'den sonraki dönemlerde bağımsız denetçi tarafından denetlenecektir. Kanun, geçmişteki murakıplık sistemini kaldırmış olduğundan denetim kapsamına girmeyen şirketler denetçi veya murakıp atamayacaklardır. 6455 nolu Kanun ile birlikte bağımsız denetime tabi olmayan Anonim Şirketler Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca hazırlanan ve Bakanlar Kurulu'na çıkarılacak yönetmeliğe göre denetleneceklerdir. 2013 yılının

			<p>Kurulunca çıkarılacak yönetmelikle düzenlenir. Kanunun denetçinin sorumluluğuna ilişkin hükümleri, bu fıkra uyarınca denetim yapacak denetçilere de kıyasen uygulanır.</p>		<p>tamamlanmasına az bir süre kalmasına rağmen bu yönetmelik henüz açıklanmamıştır, dolayısıyla söz konusu şirketlerin denetlenmesinde belirsizlik oluşmuştur.</p> <p>Ülkemizde bağımsız denetim kapsamında olması gereken şirketlerin sayısının bugün belirlenen kapsamın çok daha üzerinde olması gerektiği düşünülmektedir. Bu çerçevede denetim kapsamına alınan şirketlerin arttırılması ve kanuni bağımsız denetime tabi şirketler dışında kalan Anonim Şirketlerin kanuni bağımsız denetim kapsamına girecekleri döneme kadar ne şekilde gözetime tabi tutulacakları ile ilgili usul ve esasların açıklanması beklenmektedir. 6455 Nolu Torba Yasa ile açıklanan bağımsız denetim kapsamında olmayan A.Ş. ve Kooperatiflerin denetimi ile ilgili yönetmeliğin açıklanması ve resmi gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmesi gerekmektedir.</p> <p>23 Ocak 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan Bağımsız Denetime Tabi Olacak Şirketlerin Belirlenmesine Dair 19.12.2012 Tarihli Bakanlar Kurulu Kararıyla belirlenen şirketlerin dışında kalan anonim şirketler ile 4572 sayılı Kanun kapsamındaki kooperatifler ve bunların bağımsız denetime tabi olmayan üst kuruluşlarının denetimine ilişkin Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından hazırlanacak ve Bakanlar Kurulunca çıkarılacak Yönetmelik</p>
--	--	--	---	--	---

					<p>kapsamında;</p> <p>Denetime ilişkin usul ve esaslar ile denetim yapacak denetçilerin nitelikleri, uyacakları etik ilkeler, görev ve yetkileri, seçilmeleri, görevden alınmaları veya ayrılmaları; denetimin ve denetim raporlarının içeriği ve raporun genel kurula sunulmasına ilişkin yapılacak düzenlemelerde yetkilendirilecek anonim şirket denetçilerinin denetim çalışmaları çerçevesinde yapılacak bu denetim çalışmalarının etkinliğinin ve kalitesinin artırılması, anonim şirketin denetlenebilirliği ve sürekli denetime hazır olmasının sağlanması amacıyla denetlenecek anonim şirketlerde, uygun yapı ve yetkinlikleri haiz iç denetim uzmanlarından oluşan bir bölüm marifetiyle yönetim kurulu adına gözetim ve denetim faaliyetlerinin yürütülmesi ve sonuçlarının yönetim kurulu dikkatine raporlanması, bu denetim faaliyetlerinin dünyaca kabul görmüş uluslararası iç denetim standartlarına uyumlu olarak yapılmasına ilişkin bir uygulama tebliği düzenlenmesi yer verilmesi önerilmektedir. Yeni Türk Ticaret Kanununun uygulama sürecinde, şirketlerimizin denetlenmesi konusunda yaşamış olduğu belirsizlik sürecini etkin ve etkili bir şekilde yönetmesine olanak sağlarken, kurumsal yönetim kalitesine de önemli katkılar sağlayacaktır.</p>
--	--	--	--	--	--

23	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	398/4	Denetçi, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunar. Bu raporun esasları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunca belirlenir.		Halen, söz konusu raporun esaslarıyla ve denetçinin dikkate alması gereken değerlendirme kriterleri konusunda bir düzenleme yapılmamıştır. İkincil düzenleme yapılması gerekmektedir. Söz konusu ikincil düzenleme kapsamında, risk değerlendirmesinde finansal ve operasyonel unsurları şirket bütünü içerisinde objektif ve sistematik bir yaklaşımla irdelemekten sorumlu olan iç denetim fonksiyonun vurgulanması gerekmektedir. İç denetim fonksiyonu, riskin erken saptanması ve yönetimi komitesine girdi sağlanması konusunda önemli bir rol üstlenebilecektir. Bu tür bir iç denetim fonksiyonu yapılanması, denetçiler tarafından gerçekleştirilecek çalışmalara hem hazırlık hem de değerlendirme kriterleri sağlayacaktır.
24	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	400/3	Denetçi, denetleme yaptığı şirkete, vergi danışmanlığı ve vergi denetimi dışında, danışmanlık veya hizmet veremez, bunu bir yavru şirketi aracılığıyla yapamaz.	Denetçi, denetleme yaptığı şirkete, denetçinin bağımsızlığını bozacak hizmetler veremez, bunu bir yavru şirketi aracılığıyla yapamaz. <u>Denetçinin bağımsızlığını bozan hizmetlerin belirlenmesinde uluslar arası standartlarının bağımsızlık ile ilgili düzenlemeleri dikkate alınmalıdır.</u>	Türk Ticaret Kanunu'na ("Kanun") göre bağımsız denetim kapsamına giren şirketlerin bu denetimi gerçekleştiren bağımsız denetim firmasından vergi denetimi ve vergi danışmanlığı dışında hizmet alması dünya örneklerinden çok daha katı bir yaklaşımla bağımsızlık kurallarına aykırı sayılmaktadır. Dünyada denetçi bağımsızlığı ile ilgili en geçerli ve kapsamlı düzenlemeleri ortaya koyan, dolayısı ile yaygın olarak uygulanan ve uluslar arası uygulamalar için referans gösterilen Uluslararası Muhasebeciler Federasyonu ("IFAC") ve Amerika Birleşik Devletleri Sermaye Piyasası Kurulu ("SEC"),



					<p>şirketlerin bağımsız denetimlerini gerçekleştiren firmalardan denetim ve güvence hizmetleri dışında kalan tüm hizmetleri almasını kısıtlamak yerine, bu hizmetlerin belirlenmiş şartlar altında ve çerçeveleri tanımlanmış önlemlerin alınması suretiyle gerçekleştirilebileceğini açıklamışlardır.</p> <p>Gerek IFAC gerekse de SEC, şirketlerin yaygın olarak aldığı denetim dışı hizmetleri ayrı ayrı incelemişlerdir. Bu incelemeyi yaparken, bir yandan söz konusu hizmetlerin denetçinin bağımsızlığına zarar getirebilecek tehditleri ne denli oluşturduklarını belirlerken diğer yandan denetçinin şirket ile ilgili yüksek bilgi birikiminin kullanılmasına ve bu şekilde şirketin yapılmış olan denetim çalışmalarından bu yönde de fayda sağlamasına olanak vermek üzere kendi kurumlarının toleranslarını göz önünde bulundurmuşlardır. Yaptıkları değerlendirme sonucunda, kimi denetim dışı hizmetlerin her durumda bağımsızlığa karşı çok ciddi tehdit oluşturmasından dolayı hiç bir koşul altında verilmemesine, kimi hizmetlerin önemli bir tehdit oluşturmamalarından dolayı verilmelerinde bir sakınca olmadığına, kimi hizmetlerin de, ancak bazı önlemlerin alınıp bazı şartların gerçekleşmesi ile verilebileceğine karar verilmiştir. Bu önlemler, genel olarak denetim firmasının daha önce</p>
--	--	--	--	--	---

					<p>kendi gerçekleştirdiği bir çalışmayı incelememesini (“auditing your own work”), müşteri şirket yönetimi yerine ve adına hareket etmesini engellemesini (“acting on behalf of the client”), verilen denetim dışı hizmet ile ilgili olarak alınması gereken kararların şirket yönetimi tarafından verilmesini ve bu kararlarla ilgili sorumluluğun şirket yönetimi tarafından alınmasını amaçlamaktadır.</p> <p>Ülkemizde de denetçi bağımsızlığına yönelik kısıtlamaların Avrupa Birliği ve ABD uygulamaları ile yapılacak uyum çalışmaları doğrultusunda bu ülkeler ile uyumlu hale getirilmesiyle, şirketler açısından; bağımsız denetim firmasının denetim sırasında şirket ile ilgili oluşturduğu birikim ve bilgilerin daha etkin ve verimli kullanımı sağlanacaktır. Bu uygulama ile aynı zamanda benzer işleri değişik danışmanlardan almak zorunda kalmayan şirketlere önemli zaman ve maliyet verimliliği sağlayacaktır. Ayrıca, bu tür hizmetlerin bağımsız denetim mesleğinin ve denetçilerin aynı proje içinde değişik ve daha karmaşık konular üzerinde deneyim elde ederek daha iyi gelişmelerine katkı yapması şirketlerin de alacağı hizmetlerin kalitesini de doğrudan, olumlu yönde etkileyecektir.</p>
--	--	--	--	--	---

25	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	408 / 2-f	Çeşitli hükümlerde öngörölmüş bulunan devredilemez görevler ve yetkiler saklı kalmak üzere, genel kurula ait aşağıdaki görevler ve yetkiler devredilemez: f) Önemli miktarda şirket varlığının toptan satışı.	Çeşitli hükümlerde öngörölmüş bulunan devredilemez görevler ve yetkiler saklı kalmak üzere, genel kurula ait aşağıdaki görevler ve yetkiler devredilemez:  f) <u>Şirketin sermayesinin en az yüzde ellisine tekabül eden</u> önemli miktarda şirket varlığının toptan satışı.	İlgili düzenleme ile "önemli miktarda şirket malvarlığının toptan satışı" anonim şirket genel kurulunun devredilemez yetkileri arasında sayılmıştır. Ancak Kanunda "önemli miktar"ın tayinine ilişkin hiçbir düzenleme yapılmamıştır. Bununla birlikte "toptan satış" konusunda da hüküm farklı şekillerde yorumlanmaya açık olduğu görölmektedir. Uygulamada bu hususta yaşanacak sıkıntıların önlenmesini teminen "önemli miktar"ın tayini konusunda objektif bir kriter getirilmesi ve bu düzenlemenin toptan satış ile sınırlı olduğunun açıkça belirtilmesi önerilmektedir.
26	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	409/1	Genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna,kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görölen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.	Genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay <u>altı ay</u> içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna,kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görölen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.	Kanun'a göre, şirketler dönem kapanışından itibaren 3 ay içerisinde Genel Kurul yapmalı ve Genel Kurul tarihinden 15 gün öncesine kadar denetlenmiş olmalıdır. Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") göre hazırlanmış finansal tablolarını ortakların incelemesine sunma gereği getirilmiştir. Bu nedenle, özel hesap dönemi olmayan şirketler için denetlenmiş TMS finansal tabloların hazır olması için son tarih 15 Mart olarak belirlenmiştir. Bu zamanlama gerekli deneyim oluştuktan sonra uygulanabilir olmakla birlikte başlangıç döneminde oldukça büyük bir sıkışıklık yaşanmasına ve normalin üzerinde hatalara sebep olabilir.

					<p>Ayrıca denetim kapsamında olup halka açık olmayan şirketlerin ilk defa TMS finansal tablo hazırlayacak olmaları, bu şirketlerin belirtilen tarihlere kadar finansal tablo hazırlaması için engel teşkil edebilecektir. Bu çerçevede özellikle ilk uygulama dönemlerinde halka açık olmayan şirketler için bir geçiş süreci öngörülebilir. Diğer yandan, AB ülkelerinde halka açık olmayan şirketler için denetlenmiş yasal mali tabloların hazırlanmasına ilişkin verilen süreler 12 aya kadar çıkabilmektedir. Yukarıda bahsi geçen süreler halka açık olmayan şirketler için AB uygulamalarına paralel olarak yeniden düzenlenebilir.</p> <p>Ayrıca bu zaman baskısı ülkemizde özellikle son dönemde erozyona uğramaya devam eden kısıtlı denetçi kaynakları dikkate alındığında bağımsız denetim açısından da zorluklar çıkartabilir. Denetçiler bu kısıtlı zaman dilimi içinde müşterilerine gerekli kalitede hizmet vermekte zorlanabilirler. Belirli bir geçiş dönemi ile denetim sürecinin de takvimde daha geniş bir zaman bandına yayılması zaman darlığı nedeniyle oluşacak hatalı uygulamaların azaltılması ve denetim fonksiyonunun daha etkin uygulanması için önemli katkı yapacaktır. Geçiş dönemi için bu takvimin 15 Mayıs gibi bir son tarih verilemek suretiyle gerekli rahatlamayı sağlayacağı düşünülmektedir.</p>
--	--	--	--	--	--

27	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	414/1	Genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleriyle önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.	Genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleriyle önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.	Uygulamada verilen ilanlarda, gazetede ilanın ne zaman çıkacağı belli olmamaktadır. İlanın gazetede çıkması bazı durumlarda uzun zaman almaktadır. Bu nedenle de, iadeli taahhütlü mektuplarda sadece toplantı günü ve gündemin bildirilmesinin; buna karşılık, ilanın çıktığı gazetelerin bildirilmemesinin uygun olduğu düşünülmektedir.
28	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	417/3	Bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarına göre düzenlenecek genel kurula katılabilecekler listesi, yönetim kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce genel kurulun yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibarı değerleri, grupları, şirketin esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.	Bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarına göre düzenlenecek genel kurula katılabilecekler listesi, yönetim kurulu başkanı üyesi tarafından imzalanır ve toplantıdan önce genel kurulun yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibarı değerleri, grupları, şirketin esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.	Hazır bulunanlar listesinin "yönetim kurulu başkanı" tarafından imzalanmasına ilişkin hüküm uygulamada zorluk yaşatabilmektedir. Özellikle elektronik genel kurul toplantılarında, toplantıya elektronik olarak katılan kişiler son anda netleştikten ve yönetim kurulu başkanının her genel kurul toplantısına iştiraki sağlanamayabileceğinden, mevzuata uyum daha da zorlaşmaktadır. Bu çerçevede, hazır bulunanlar listesinin "yönetim kurulu üyesi" tarafından imzalanmasına imkan tanıyacak şekilde bir değişiklik getirilmesi önerilmektedir.

29	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	421/5	Pay senetleri menkul kıymet borsalarında işlem gören şirketlerde, aşağıdaki konularda karar alınabilmesi için, yapılacak genel kurul toplantılarında, esas sözleşmelerinde aksine hüküm yoksa, 418. maddedeki toplantı nisabı uygulanır. a) Sermayenin artırılması ve kayıtlı sermaye tavanının yükseltilmesine ilişkin esas sözleşme değişiklikleri. b) Birleşmeye, bölünmeye ve tür değiştirmeye ilişkin kararlar.	Pay senetleri menkul kıymet borsalarında işlem gören şirketlerde, aşağıdaki konularda karar alınabilmesi için, yapılacak genel kurul toplantılarında, esas sözleşmelerinde aksine hüküm yoksa, 418. maddedeki toplantı nisabı uygulanır.  a) Sermayenin artırılması ve kayıtlı sermaye tavanının yükseltilmesine ilişkin esas sözleşme değişiklikleri. b) Birleşmeye, bölünmeye ve tür değiştirmeye ilişkin kararlar.	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29. maddesinin 3. fıkrasında "halka açık ortaklıkların" genel kurul toplantılarında -maddede açıkça belirtilen iki hal (bilanço zararlarının kapatılması için yükümlülük ve ikincil yükümlülük koyan kararlar) hariç olmak üzere- TTK'nın 418. maddesindeki nisapların uygulanacağı belirtilmektedir. Oysa ki, TTK 421/5'te, SPK 29/3. madde ile çelişir bir şekilde hem şirketlerin kapsamı daraltılarak "payları menkul kıymet borsalarında işlem gören şirketler" denilmekte hem de sadece maddede sayılan hallerde 418. maddedeki nisapların uygulanacağı belirtilmektedir. Bu çelişkinin ortadan kaldırılarak, SPK'daki düzenlemeye uyulması ve TTK 421/5'in bütünüyle kanundan çıkarılması önerilmektedir.
30	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	422/1	Tutanak, pay sahiplerini veya temsilcilerini, bunların sahip oldukları payları, gruplarını, sayılarını, itibarî değerlerini, genel kurulda sorulan soruları, verilen cevapları, alınan kararları, her karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarını içerir. Tutanak, toplantı başkanlığı ve Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır; aksi hâlde geçersizdir.	Tutanak, pay sahiplerini veya temsilcilerini, bunların sahip oldukları payları, gruplarını, sayılarını, itibarî değerlerini, genel kurulda sorulan soruları, verilen cevapları, alınan kararları, her karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarını içerir. Tutanak, toplantı başkanlığı ve <u>Bakanlık temsilcisi bulunması zorunlu kılınan toplantılarda</u> Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır; aksi hâlde geçersizdir.	Yeni TTK Madde 407 uyarınca her Genel Kurul Toplantısında Bakanlık temsilcisi bulunması zorunlu olmamasına rağmen, maddenin halihazır hali ile Bakanlık Temsilcisi bulunması gerekli olmayan bütün Genel Kurul toplantılarının geçersiz kılınması riskini bertaraf etmek amacıyla ilgili ekleme önerilmektedir.
31	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	428/2	Bundan başka, yönetim kurulu, genel kurul toplantısına çağrı ilanının Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanacağı ve şirket internet sitesinde yer alacağı tarihten en az kırkbeş gün önce, yapacağı bir	Bundan başka, <u>organ temsilcisi tavsiye edildiği durumlarda</u> yönetim kurulu, genel kurul toplantısına çağrı ilanının Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanacağı ve şirket internet sitesinde yer alacağı tarihten en az kırkbeş <u>onbeş</u> gün önce, yapacağı bir ilan ve internet sitesine koyacağı yönlendirilmiş bir	Maddenin ifade tarzı, kapalı anonim ortaklıklarda her hal ve şartta kurumsal temsilci çağrısı yapılması gerektiği yorumuna açık olması ve esasen kapalı anonim ortaklıklarda kurumsal temsilci imkanının bir anlam

			<p>ilan ve internet sitesine koyacağı yönlendirilmiş bir mesajla, pay sahiplerini, önerdikleri kurumsal temsilcilerin kimliklerini ve bunlara ulaşılacak adres ve elektronik posta adresi ile telefon ve telefaks numaralarını en çok yedi gün içinde şirkete bildirmeye çağırır. Aynı çağrıda kurumsal temsilciliğe istekli olanların da şirkete başvurmaları istenir. Yönetim kurulu, bildirilen kişileri, birinci fıkradaki kişilerle birlikte, genel kurul toplantısına ilişkin çağrısında, adreslerini ve onlara ulaşma numaralarını da belirterek, ilan eder ve internet sitesinde yayımlar. Bu fıkranın gerekleri yerine getirilmeden, kurumsal temsilci olarak vekâlet toplanamaz.</p>	<p>mesajla, pay sahiplerini, önerdikleri kurumsal temsilcilerin kimliklerini ve bunlara ulaşılacak adres ve elektronik posta adresi ile telefon ve telefaks numaralarını en çok yedi gün içinde şirkete bildirmeye çağırır. Aynı çağrıda kurumsal temsilciliğe istekli olanların da şirkete başvurmaları istenir. Yönetim kurulu, bildirilen kişileri, birinci fıkradaki kişilerle birlikte, genel kurul toplantısına ilişkin çağrısında, adreslerini ve onlara ulaşma numaralarını da belirterek, ilan eder ve internet sitesinde yayımlar. Bu fıkranın gerekleri yerine getirilmeden, kurumsal temsilci olarak vekâlet toplanamaz.</p>	<p>ifade etmemesi nedeniyle eleştirilmektedir. Bu itibarla, kapalı anonim ortaklıklarda ancak organ temsilcisinin tavsiye edilmesi durumunda kurumsal temsilci çağrısının yapılması gerektiğine yönelik bir ifadenin eklenmesi önerilmektedir.</p> <p>Bununla birlikte, ilgili maddede şirketlere, genel kurul çağrı ilanının yayınlanmasından itibaren en az 45 gün önceden kurumsal temsilci için çağrıda bulunma zorunluluğu getirilmiştir. Böylelikle çağrılı yapılan genel kurul toplantılarında, ilan süresi de dikkate alındığında genel kurul toplantısı yapabilmek için gereken süre en az 65 güne çıkmaktadır. Bu da şirketlerin, kısa sürede genel kurul kararı almalarına engel teşkil etmektedir. Esasen, Yeni TTK'nın yürürlüğe girdiği tarihten itibaren söz konusu yükümlülük olmasına rağmen, fiili uygulamada çok az sayıda kurumsal temsilci olmak için başvurmuştur. Bu durum düşünüldüğünde, kurumsal temsilci çağrısına ilişkin yükümlülüğün kaldırılmasının uygun olacağı düşünülmektedir. Şayet söz konusu yükümlülük tutulacak ise de, 45 günlük sürenin 15 güne kadar kısaltılması önerilmektedir.</p>
--	--	--	--	--	--

32	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	429	<p>(1) Tevdi eden temsilcisi, kendisine tevdi edilmiş bulunan pay ve pay senetlerinden doğan katılma ve oy haklarını tevdi eden adına kullanma yetkisini haizse, nasıl hareket etmesi gerektiği konusunda talimat almak için, her genel kurul toplantısından önce, tevdi edene başvurmak zorundadır.</p> <p>(2) Zamanında istenmiş olup da talimat alınamamışsa, tevdi edilen kişi, katılma ve oy haklarını, tevdi edenin genel talimatı uyarınca kullanır; böyle bir talimatın yokluğu hâlinde oy, yönetim kurulunun yaptığı öneriler yönünde verilir.</p> <p>(3) Bu madde anlamında tevdi olunan kişiler, bağlı olacakları esas ve usuller ve temsil belgesinin içeriği Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca bir yönetmelikle düzenlenir.</p>	<p>(1) Tevdi eden temsilcisi, kendisine tevdi edilmiş bulunan pay ve pay senetlerinden doğan katılma ve oy haklarını tevdi eden adına kullanma yetkisini haizse, nasıl hareket etmesi gerektiği konusunda talimat almak için, her genel kurul toplantısından önce, tevdi edene başvurmak zorundadır.</p> <p>(2) Zamanında istenmiş olup da talimat alınamamışsa, tevdi edilen kişi, katılma ve oy haklarını, tevdi edenin genel talimatı uyarınca kullanır; böyle bir talimatın yokluğu hâlinde oy, yönetim kurulunun yaptığı öneriler yönünde verilir. <u>Özel talimatın alınmamış olması, oyun geçersizliği veya genel kurulun iptali sonucunu doğurmaz.</u></p> <p>(3) Bu madde anlamında tevdi olunan kişiler, bağlı olacakları esas ve usuller ve temsil belgesinin içeriği Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca bir yönetmelikle düzenlenir.</p>	<p>İlgili maddeye göre, her bir işlem öncesi özel talimat alınması gerektiği anlaşılmaktadır. Düzenlemede bu talimat alınmadığında sonucun ne olacağı net belirtilmemiştir. Bu nedenle bazı görüşlerde her işlem öncesi özel talimat alınmamasının, hukuka aykırı ve doğrudan genel kurulun iptalini gerektiren veya yetkisiz temsil neticesi doğuran bir durum olduğu ileri sürülmektedir. Ancak Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik'in 45. maddesine göre, oy kullanma yetkisinin sözleşme ile genel bir yetki olarak verilebileceği düzenlenmektedir. Aynı yönetmeliğin 46. maddesi bu yetkilendirmenin yansıra her bir genel kuruldan önce temsilcinin tevdi edene gündeme ilişkin spesifik talimat talep etme yükümlülüğü getirilmektedir. Ayrıca Yeni TTK'nın ilgili maddelerinde (m 427) talimata aykırılık halinde dahi oyun geçersizliğinin söz konusu olmayacağı ifade edilmektedir. İhtilaflara engel olmak adına özel talimatın alınmaması halinin, genel kurulun iptaline ve oyun geçersizliğine sebep olmayacağının açıkça düzenlenmesi gerekmektedir.</p>
----	---------------------------------------	-----	---	--	--



33	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	436/1	Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.	<u>Gerçek kişi ile tüzel kişi pay sahipleri vasıtası ile dolaylı olarak şirketi kontrol altında tutan nihai gerçek kişi, pay sahibi,</u> kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.	İlgili maddede pay sahiplerinin genel kurulda oydan yoksun oldukları haller çok geniş bir şekilde belirtilmiştir. Kanunun lafzı dikkate alındığında, pay sahiplerinin, birçok genel kurulda oy kullanmaları mümkün olamamaktadır. Bu çerçevede, maddenin kapsamının daraltılması gerektiği düşünülmektedir. Dolayısıyla, pay sahiplerinin, hakimiyetleri altındaki şirketler ile şirket arasındaki işlemlere ilişkin oy kullanma yasaklarının tamamen kaldırılması uygun olacaktır. Bunun yanı sıra, söz konusu sınırlamanın sadece gerçek kişiler bakımından öngörülmesi uygulanacaktır. Zira, tüzel kişilerin kişisel nitelikte işlemlerinin bulunduğundan söz edilmesi mümkün değildir.
34	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	437/1	Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az onbeş gün önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur	Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az onbeş gün önce, şirketin merkezinde ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.	Genel Kurul dökümanlarının genel kurul toplantısı öncesi ve sonrası 1 yıl süre ile şubelerde incelemeye açık tutulması hükmü büyük ölçüde külfet oluşturmaktadır. Nitekim, bu hükmün, uygulamada şirketler tarafından yerine getirilmediği görülmektedir.

35	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	455	Esas sözleşmenin değiştirilmesine ilişkin genel kurul kararı, yönetim kurulu tarafından, şirket merkezinin ve şubelerinin bulunduğu yerin ticaret siciline tescil edilir; ayrıca ilana bağlı hususlar ilan ettirilir; tescil ve ilan edilen karar şirketin internet sitesine konulur. Değiştirme kararı üçüncü kişilere karşı tescilden önce hüküm ifade etmez.	Esas sözleşmenin değiştirilmesine ilişkin genel kurul kararı, yönetim kurulu tarafından, şirket merkezinin ve şubelerinin bulunduğu yerin ticaret siciline tescil edilir; ayrıca ilana bağlı hususlar ilan ettirilir; tescil ve ilan edilen karar şirketin internet sitesine konulur. Değiştirme kararı üçüncü kişilere karşı tescilden önce hüküm ifade etmez.	Esas sözleşme değişikliğine ilişkin genel kurul kararlarının tescilinin sadece şirket merkezinde yapılmasının yeterli olacağı şubelerde de tescil yapılması zorunluluğunun aranmaması gerektiği düşünülmektedir.
36	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	459/3	Bu tür sermaye artırımında nakdî sermaye taahhüdüne 341 inci, aynı sermaye konulmasına 342 ve 343 üncü, bedellerin ödenmesine 344 ve 345 inci, halka arz edilecek paylara 346 ncı, ihraç edilecek paylara 347 nci madde kıyas yoluyla uygulanır.	Bu tür sermaye artırımında nakdî sermaye taahhüdüne 341 inci, aynı sermaye konulmasına 342 ve 343 üncü, bedellerin ödenmesine 344 ve 345 inci, halka arz edilecek paylara 346 ncı, ihraç edilecek paylara 347 nci madde kıyas yoluyla uygulanır. <u>Sermaye artışına katılarak bedelini şirkete ödeyen pay sahibinin onay vermesi halinde, Şirket, 345 inci maddede belirtilen sicil müdürlüğünden alınacak yazıyı beklemeksizin, söz konusu bedeli kullanabilecektir.</u>	Söz konusu madde uyarınca, sermaye artışlarında, sermaye artışına katılan pay sahibi tarafından yatırılan paralar, TTK md. 345'e yapılan atıf nedeniyle, sermaye kararının tescili tamamlanıncaya kadar, bir banka hesabında bloke edilmektedir. Söz konusu süre içinde bu para şirkete ödenmediği gibi bu para nedeniyle ilgili banka nezdinde herhangi bir şekilde faiz elde edilmesi de mümkün olmamaktadır. Sermaye artış kararının ticaret siciline tescil edilmesi uygulamada uzun zaman almaktadır. Dolayısıyla, özellikle şirketlerin, söz konusu sermaye tutarına acil ihtiyaç duyduğu durumlarda, şirket bu parayı kullanamamaktadır. Bu nedenle, bankada bu şekilde bloke edilen paranın, söz konusu sermaye artışı taahhüdünde bulunan pay sahibinin onayı ile, sermaye artış kararının tescilinden önce dahi, şirkete kullandırılmasına imkan tanınmasını sağlayacak bir ekleme önerilmektedir.

37	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	462/3	Bilançoda sermayeye eklenmesine mevzuatın izin verdiği fonların bulunması hâlinde, bu fonlar sermayeye dönüştürülmeden, sermaye taahhüt edilmesi yoluyla sermaye artırılamaz. Hem bu fonların sermayeye dönüştürülmesi hem de aynı zamanda ve aynı oranda sermayenin taahhüt edilmesi yoluyla sermaye artırılabilir. Artırım genel kurul veya yönetim kurulu kararının ve esas sözleşmenin ilgili maddelerinin değişik şeklinin tescili ile kesinleşir. Tescil ile o anda mevcut pay sahipleri mevcut paylarının sermayeye oranına göre bedelsiz payları kendiliğinden iktisap ederler. Bedelsiz paylar üzerindeki hak kaldırılamaz ve sınırlandırılmaz; bu haktan vazgeçilemez.	<u>Sermaye artırım işlemlerine başlandığında, bu Kanun'un 64'üncü maddesinin beşinci fıkrası çerçevesinde tutulan yasal defterlere göre hazırlanan bilançoda yer alan sermayeye eklenmesine mevzuatın izin verdiği enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan fonların, herhangi bir amaca özgülenmemiş olağanüstü yedek akçelerin, geçmiş yıl karlarının, belli bir amacı olmayan diğer yedeklerin bulunması hâlinde, bu iç kaynaklar sermayeye dönüştürülmeden ya da oybirliği ile bu zorunluluğun uygulanmasından vazgeçilmeden</u> sermaye taahhüt edilmesi yoluyla sermaye artırılamaz. Hem iç kaynakların sermayeye dönüştürülmesi hem de aynı zamanda ve aynı oranda sermayenin taahhüt edilmesi yoluyla sermaye artırılabilir. Artırım genel kurul veya yönetim kurulu kararının ve esas sözleşmenin ilgili maddelerinin değişik şeklinin tescili ile kesinleşir. Tescil ile o anda mevcut pay sahipleri mevcut paylarının sermayeye oranına göre bedelsiz payları kendiliğinden iktisap ederler. Bedelsiz paylar üzerindeki hak kaldırılamaz ve sınırlandırılmaz; bu haktan vazgeçilemez.	Tüzel kişiliğin yasal kayıtlarında herhangi bir sorun yaşanmaması için, artırıma konu fonların VUK hükümlerine göre yasal defterlerde mevcut olması şartı aranmalıdır. TMS'ye göre var olan fon tutarının yasal defterlerde bulunmaması halinde, sermayeye ilavesi hukuken mümkün olmayacağından, böyle bir açıklamaya ihtiyaç duyulmaktadır.  Diğer taraftan, sermayeye ilavesi zorunlu tutulan fonların neler olduğu net bir şekilde tanımlanmadığından uygulamada sorunlar ve tutarsızlıklar yaşanmaktadır. O nedenle bu iç kaynakların neler olduğu açıkça sıralanması önerilmektedir. Düzenlemelere göre sermayeye ilavesinde sorun görünmeyen enflasyon düzeltme farkları, olağanüstü yedekler, geçmiş yıl karlarına yer verilmesi; vergi düzenlemelerine göre sadece 5 yıl süreyle fonda tutulması gereken iştirak ve gayrimenkul satış kazançlarına yer verilmemesi önerilmektedir. Son olarak, bütün ortakların olumlu oyu ile sermayenin aşırı yükselmesine neden olacak bu yükümlülüğün uygulanmamasına imkan verilmesi önerilmektedir.
----	---------------------------------------	-------	--	--	--

38	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	473/2	Sermayenin azaltılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin şirkette varlığı belirlenmiş olmadıkça sermayenin azaltılmasına karar verilmez.	<u>Bu Kanun'un 69'uncu maddesi uyarınca Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak sermaye azaltım işlemlerine başlanmasından önceki en son finansal tabloya göre, sermayenin azaltılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin şirkette varlığı belirlenmiş olmadıkça sermayenin azaltılmasına karar verilmez. Hesaplamada konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü olan şirketlerin konsolide finansal tabloları esas alınır.</u>	Şirketin gerçek finansal durumu TMS esasına göre düzenlenen finansal tablolardan görülebileceğinden, bu finansal tabloların kullanılacağına belirtilmesi gerektiği önerilmektedir.
39	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	473/5	Sermaye hiçbir suretle 332'nci madde ile belirlenen en az tutardan aşağı indirilemez.	<u>Sermaye hiçbir suretle 332'nci madde ile belirlenen en az tutardan aşağı indirilemez. Sermaye, zararlar sonucunda bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve bu açıklar oranında azaltılıp, eşzamanlı olarak aynı veya daha fazla tutarda artırılacak olması şartıyla, eşzamanlı işlemin sermaye azaltımı kısmında bilanço açığının tamamını giderecek şekilde asgari sermaye tutarından aşağı incek şekilde de azaltılabilir.</u>	Eş zamanlı sermaye azaltım ve artırımı (basitleştirilmiş sermaye azaltımı) işleminde, birikmiş zararlar nedeniyle şirket özkaynaklarının negatif olduğu durumda, ortakların şirkete kaynak temin edebilmesi için aynı genel kurulda zarar karşılığı sermaye azaltımı (sermaye sıfıra ve hatta gerektiğinde sıfırında altına incek şekilde) yapıp, aynı genel kurul toplantısında azaltılan tutarda veya daha fazla (aynı sermaye rakamına veya daha fazlasına ulaşacak şekilde) sermaye artırımı yapılabilmesine imkan sağlanması önerilmektedir. Benzer düzenlemenin Ticaret Sicil Yönetmeliğinin 81-82 (AŞ.ler için) ve 98-99 (Ltd.ler için) maddelerinde de yapılmasının uygun olduğu düşünülmektedir.

40	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	486/2	Paylar hamiline yazılı ise yönetim kurulu, pay bedelinin tamamının ödenmesi tarihinden itibaren üç ay içinde pay senetlerini bastırıp pay sahiplerine dağıtır. Yönetim kurulunun hamiline yazılı pay senetlerinin bastırılmasına ilişkin kararı tescil ve ilan edilir, ayrıca şirketin internet sitesine konulur. Pay senedi bastırılıncaya kadar ilmühaber çıkarılabilir. İlmühaberlere kıyas yoluyla nama yazılı pay senetlerine ilişkin hükümler uygulanır.	Paylar hamiline yazılı ise yönetim kurulu, pay bedelinin tamamının ödenmesi tarihinden itibaren üç ay içinde pay senetlerini bastırıp pay sahiplerine dağıtır. Yönetim kurulunun hamiline yazılı pay senetlerinin bastırılmasına ilişkin kararı tescil ve ilan edilir, ayrıca şirketin internet sitesine konulur. <u>Nama ya da hamiline yazılı</u> pay senedi bastırılıncaya kadar ilmühaber çıkarılabilir. İlmühaberlere kıyas yoluyla nama yazılı pay senetlerine ilişkin hükümler uygulanır.	Söz konusu maddenin 2.fıkrasında ilmühaber çıkartılması hamiline yazılı paylara ilişkin hükümden hemen sonra düzenlenmiştir. Bu durum, ilmühaber in nama yazılı payları temsilen çıkartılıp çıkartılamayacağı yönünde yorumlara ve bu konuda tereddütün oluşmasına yol açmıştır. Her ne kadar Yeni TTK uyarınca devri şirket onayına bağlı olan pay senetleri nama yazılı pay senetleri olduğundan, Yeni TTK madde 480/f.4 uyarınca zımnen de olsa nama yazılı pay senetleri yerine ilmühaber çıkartılmasına onay verildiği görüşünde olursa da bu hususun kanunda daha açık ve net düzenlenmesinin daha uygun olacağı düşünülmektedir.
41	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	489 ve 490	B) Hamiline yazılı pay senetlerinin devri MADDE 489- (1) Hamiline yazılı pay senetlerinin devri, şirket ve üçüncü kişiler hakkında, ancak zilyetliğin geçirilmesiyle hüküm ifade eder.  C) Nama yazılı payların ve pay senetlerinin devrinde ilke MADDE 490- (1) Kanunda veya esas sözleşmede aksi öngörülmedikçe, nama yazılı paylar, herhangi bir sınırlandırmaya bağlı olmaksızın devredilebilirler. (2) Hukuki işlemle devir, ciro edilmiş nama yazılı pay senedinin zilyetliğinin devralana geçirilmesiyle yapılabilir.	B) Hamiline yazılı pay senetlerinin devri MADDE 489- (1) Hamiline yazılı pay senetlerinin devri, şirket ve üçüncü kişiler hakkında, ancak zilyetliğin geçirilmesiyle hüküm ifade eder. <u>Devrin hüküm ifade etmesi için tescile gerek yoktur</u>  C) Nama yazılı payların ve pay senetlerinin devrinde ilke MADDE 490- (1) Kanunda veya esas sözleşmede aksi öngörülmedikçe, nama yazılı paylar, herhangi bir sınırlandırmaya bağlı olmaksızın devredilebilirler. <u>Devrin hüküm ifade etmesi için tescile gerek yoktur</u> (2) Hukuki işlemle devir, ciro edilmiş nama yazılı pay senedinin zilyetliğinin devralana geçirilmesiyle yapılabilir.	TTK'da anonim şirket hisselerinin devri için herhangi bir özellik belirtilmemiş olmakla birlikte, uygulamada hisse devrinde belirsizlikler mevcuttur. Bu sebeple, TTK'da anonim şirket hisselerinin devrinde hisse devrinin sicile tescil zorunluluğu olup olmadığına ilişkin açık bir düzenlemeye yer verilmesi gerekmektedir. Bu sebeple, yanda önerilen şekilde TTK'ya bir hüküm konulması söz konusu olabilir yada ikincil düzenlemeler veya sicil için hazırlanabilecek bir kılavuz ile bu sorun giderilebilir.

42	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	493/1-2-7	<p>(1) Şirket, esas sözleşmede öngörölmüş önemli bir sebebi ileri sürerek veya devredene, paylarını, başvurma anındaki gerçek değeriyle, kendi veya diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına almayı önererek, onay istemini reddedebilir.</p> <p>(2) Pay sahipleri çevresinin bileşimine ilişkin esas sözleşme hükümleri, şirketin işletme konusu veya işletmenin ekonomik bağımsızlığı yönünden onayın reddini haklı gösteriyorsa, önemli sebep oluşturur.</p> <p>...</p> <p>(7) Esas sözleşme devredilebilirlik şartlarını ağırlaştıramaz.</p>	<p>(1)Şirket, esas <u>sözleşmede düzenleme olmak kaydıyla, sebep göstermeksizin dahi nama yazılı payların devrine onay vermekten imtina edebilir ve devrin pay defterine kaydını reddedebilir</u> öngörölmüş önemli bir sebebi ileri sürerek veya devredene, paylarını, başvurma anındaki gerçek değeriyle, kendi veya diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına almayı önererek, onay istemini reddedebilir.</p> <p>(2) Pay sahipleri çevresinin bileşimine ilişkin esas sözleşme hükümleri, şirketin işletme konusu veya işletmenin ekonomik bağımsızlığı yönünden onayın reddini haklı gösteriyorsa, önemli sebep oluşturur.</p> <p>...</p> <p>(7) Esas sözleşme devredilebilirlik şartlarını ağırlaştıramaz.</p>	<p>Eski kanun zamanında şirketler, esas sözleşmeye hüküm koymak suretiyle nama yazılı payların devrine sebep göstermeksizin onay vermekten imtina edebiliyorlardı. Söz konusu hüküm herhangi bir sorun yaşanmaksızın uygulanmaktaydı. Ancak, yeni Kanun, şirketlere, borsaya kote edilmemiş nama yazılı payların devrini ancak esas sözleşmede yer verdikleri önemli sebepleri ileri sürerek kayıttan imtina etmesine imkan sağlamakta ve söz konusu önemli sebeplerin çerçevesini de çizmektedir. Buna göre şirketler, sadece esas sözleşmede öngörölmüş önemli bir sebebi ileri sürerek veya devredene, paylarını, başvurma anındaki gerçek değeriyle, kendi veya diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına almayı önererek, yeni pay sahibini pay defterine kaydetmekten imtina edebilir. Şirketlerin nama yazılı pay devirlerini pay defterine kayıttan imtina etmelerini sağlayacak tüm sebepleri esas sözleşmede gösterebilmeleri mümkün değildir. Zira her somut olayda, şirket açısından pay devrini şirket defterine kayıt etmekten imtina etmesini gerektirebilecek farklı bir sebep ortaya çıkabilir. Şirketlerin tüm bu sebepleri önceden öngörerek, esas sözleşmeye yazmalarının beklenmesi pratik ve anlamlı olmamaktadır. Bu çerçevede, uygulamada sorunsuz olan eski kanun düzenlemesi, yeni kanunda da kabul edilmesi önerilmektedir.</p>
----	---------------------------------------	-----------	---	--	--

43	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	495/1	Şirket, borsada kote edilmiş nama yazılı payları iktisap eden bir kimseyi, pay sahibi olarak tanımayı, ancak esas sözleşme, iktisap edilebilecek nama yazılı paylar ile ilgili olarak iktisap edenin pay sahibi olarak tanınacağı, sermayeyi esas alan ve yüzde ile ifade edilen bir iktisap üst sınırı öngörmüş ve bu üst sınır aşılmışsa reddedebilir.	Şirket, borsada kote edilmiş nama yazılı payları iktisap eden bir kimseyi, pay sahibi olarak tanımayı, ancak esas sözleşme, iktisap edilebilecek nama yazılı paylar ile ilgili olarak iktisap edenin pay sahibi olarak tanınacağı, sermayeyi esas alan ve yüzde ile ifade edilen bir iktisap üst sınırı öngörmüş ve bu üst sınır aşılmışsa reddedebilir.	Söz konusu madde, "hostile takeover" gibi ağır sonuçları engelleyici bir hükümken SPK m.137/3 uyarınca işlevsiz kalmıştır. Zira SPK m.137/3 hükmünce "Halka açık ortaklıkların borsada gerçekleştirilen işlemler neticesinde satın alınan paylarının pay defterine kaydedilmesinden imtina edilemez ..". Kanunlar çatışması halinde yeni ve özel nitelikli, SPK uygulama alanı bulacağından bu maddenin işlevsiz kaldığı düşünülmektedir.
44	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	500	Şirket, iktisap edenin yanlış beyanı sonucu pay defterine yapılan kaydı, ilgililerin görüşlerini alarak silebilir. Söz konusu kişilere, silinmeye ilişkin yazılı bilgi derhâl verilir.	Şirket, iktisap edenin yanlış beyanı sonucu pay defterine yapılan kaydı, ilgililerin görüşlerini alarak silebilir. Söz konusu kişilere, silinmeye ilişkin yazılı bilgi derhâl verilir. <u>Şirket pay defterindeki hatalı kayda güvenerek işlem yapan iyi niyetli üçüncü kişiler, bu hatalı kayıt sebebiyle uğradıkları zararlar için, Şirket dahil hatalı kayda sebebiyet veren tüm ilgililere rücu edebilirler.</u>	Üçüncü kişiler tarafından, pay defterindeki kayıtlara güvenerek işlem yapılması ve/veya pay defterindeki kayıtların değişmesinin söz konusu olması hallerinde, bu hükmün uygulanması aşamasında sıkıntı yaşanabilecektir. Pay defteri kayıtlarındaki değişikliğin yapılmasının daha kat'î ve açık hükümlere bağlanmasının uygun olacağı düşünülmektedir.
45	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	505	Aksi kanunda öngörülmemişse, genel kurul herhangi bir menkul kıymetin çıkarılmasını ve hükümleriyle şartlarını saptamak yetkisini, en çok onbeş ay için yönetim kuruluna bırakabilir. 421 inci maddenin üçüncü ve dördüncü fıkra hükümleri yetkilendirme kararına da uygulanır.	Aksi kanunda öngörülmemişse, genel kurul herhangi bir <u>borçlanma aracı niteliğindeki</u> menkul kıymetin çıkarılmasını ve hükümleriyle şartlarını saptamak yetkisini, en çok onbeş ay için yönetim kuruluna bırakabilir. <u>Esas sözleşmeye koyulacak bir hükümle yönetim kuruluna bırakabilir.</u> 421 inci maddenin üçüncü ve dördüncü fıkra hükümleri yetkilendirme kararına da uygulanır.	Kanunda, borçlanma senetleri ve menkul kıymet çıkarma yetkisi genel kurula bırakılmış; ancak genel kurulun bu yetkiyi en çok on beş aylık bir süre için yönetim kuruluna bırakabileceği öngörülmüştür. Genel kurul toplantısı yapmak ve karar almak için kanunda öngörülen sürelerin uzunluğu dikkate alınması gerekmektedir. Uygulamada borçlanma araçları ihracında piyasa dinamiklerine uyum için hızlı hareket edilmesi gerektiğinden, halka açık şirketlerde olduğu gibi tüm şirketlerde borçlanma aracı ihraç yetkisinin esas sözleşme ile yönetim kuruluna

					devredilebilmesine imkan verilmesi önerilmektedir.
46	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	509/2	(2) Kâr payı ancak net dönem kârından ve serbest yedek akçelerden dağıtılabilir.	(2) Kâr payı ancak <u>bu Kanun'un 64'üncü maddesinin beşinci fıkrası çerçevesinde tutulan yasal defterlerde oluşan ve geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan</u> net dönem kârından, serbest yedek akçelerden (herhangi bir amaca özgülenmemiş olağanüstü yedek akçeler, geçmiş yıl karları, genel kanuni yedeklerin sermayenin yarısını aşan kısmı, belli bir amacı olmayan diğer yedekler gibi dağıtılmasında herhangi bir kısıt bulunmayan yedekler) ve diğer Kanunlarda öngörülen yasal yükümlülükler yerine getirilmesi kaydıyla diğer fonlardan dağıtılabilir.	<p>Tüzel kişiliğin yasal kayıtlarında herhangi bir sorun yaşanmaması için dağıtım konu fonların VUK hükümlerine göre yasal defterlerde mevcut olması şartı aranmalıdır. TMS'ye göre var olan fon tutarının yasal defterlerde bulunmaması halinde dağıtılması mümkün olmayacağından, böyle bir açıklamaya ihtiyaç duyulmaktadır. Her ne kadar finansal raporlama TMS esasına göre yapılırsa da, yasal kayıtlarda mevcut olan karın dışında bir tutarın dağıtımı mümkün olmadığından kar dağıtımı ve yasal yedeklerin hesaplanmasında VUK esasına göre düzenlenen finansal tablolar kullanılmak durumundadır. Bu nedenle genel kurulda her iki finansal tablonun onaylanması gereği de ayrıca değerlendirilmelidir.</p> <p>Ayrıca vergisi verilmek suretiyle yeniden değerlendirme fonu, süresi dolmayan iştirak satış karı gibi kaynaklardan da ilgili yükümlülükler yerine getirilerek kar dağıtımı mümkün olduğundan, bu hususun açıklığa kavuşturulması gerektiği düşünülmektedir.</p>



47	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	514/1	Yönetim kurulu, geçmiş hesap dönemine ait, Türkiye Muhasebe Standartlarında öngörülmüş bulunan finansal tablolarını, eklerini ve yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporunu, bilanço gününü izleyen hesap döneminin ilk üç ayı içinde hazırlar ve genel kurula sunar.		Fiiliyatta ve özellikle ilk yıl denetimine tabi tutulacak birçok şirket için ilk 3 ay sonunda genel kurul yapılması oldukça zorlayıcı görünmektedir. Eski TTK'da da aynı hüküm bulunmakla birlikte genel kurulunu yıllarca yapmayan şirketler olduğuna ve yaptırım gücünün zayıf olduğu gözlemlenmektedir. Benzer bir ihlalin yeniden yerleşmemesi adına, daha makul sürelerin geçiş dönemiyle bağlantılı olarak ikincil düzenlemelerde yer almasının gerekmektedir. Büyükşehirlerde genel kurulun hesap dönemini izleyen 3 ay içinde yapılmasına ilişkin hükmün uygulanmasında, süre uzatımları yapılmasına imkan sağlayacak ikincil düzenlemelerin değerlendirilmesi önerilmektedir.
48	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	519/1-2	(1) Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. (2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da; a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı, b) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,	(1) <u>Bu Kanun'un 64'üncü maddesinin beşinci fıkrası çerçevesinde tutulan yasal defterlerde oluşan ve geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan net dönem karının yüzde beşi, toplam genel kanuni yedek akçe</u> ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. (2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da; a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı, b) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı, c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı <u>ödenmesi halinde bu miktar</u> ödendikten sonra, kârdan	Kar dağıtım maddesinde, genel kanuni yedek akçeyi düzenleyen ilgili cümlede “ <i>pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra</i> ” şeklinde bir ifadeye yer verilmek suretiyle, maddenin lafzı itibariyle pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı verilmesi yönünde bir zorunluluk olduğu anlaşılabilmektedir. Bu konuda, yorum farklılığına yol açmamak adına, bu konunun açıklığa kavuşturulması ve ilgili maddede pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödenmesi zorunluluğunun bulunmadığı yönünde yoruma elvermeyecek şekilde açık bir

			<p>c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir.</p>	<p><u>ve serbest yedeklerden veya diğer Kanunlarda öngörülen yasal yükümlülükler yerine getirilmesi kaydıyla diğer fonlardan</u> pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir.</p>	<p>düzenlemeye yer verilmesi uygun olacaktır.</p> <p>Bunun yanı sıra, tüzel kişiliğin yasal kayıtlarında herhangi bir sorun yaşanmaması için, yedek akçelerin VUK hükümlerine göre yasal defterlerde mevcut olan kardan ayrılması şartı aranmalıdır. TMS'ye göre var olan fon tutarının yasal defterlerde bulunmaması halinde yasal yedek akçe ayrılması mümkün olmayacağından, böyle bir açıklamaya ihtiyaç duyulmaktadır.</p> <p>Her ne kadar finansal raporlama TMS esasına göre yapılsa da, yasal kayıtlarda mevcut olan karın dışında bir tutarın dağıtımı mümkün olmadığından kar dağıtımı ve yasal yedeklerin hesaplanmasında VUK esasına göre düzenlenen finansal tablolar kullanılmak durumundadır. Bu nedenle genel kurulda her iki finansal tablonun onaylanması gereği de ayrıca değerlendirilmelidir. Geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılabilecek net dönem karının esas alınması da açıkça belirtilmelidir.</p> <p>Ayrıca vergisi verilmek suretiyle yeniden değerlendirme fonu, süresi dolmayan iştirak satış karı gibi kaynaklardan da ilgili yükümlülükler yerine getirilerek kar dağıtımı mümkün olduğundan bu husus açıklığa kavuşturulmalıdır. İkinci tertip yasal yedek akçenin sadece cari açık karından değil, yedeklerden yapılan dağıtımlarda da ayrılması gerektiğinin ayrıca vurgulanması önerilmektedir.</p>
--	--	--	---	---	--

49	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	595/2	Şirket sözleşmesinde aksi öngörülmemişse, esas sermaye payının devri için, ortaklar genel kurulunun onayı şarttır. Devir bu onayla geçerli olur.	Şirket sözleşmesinde aksi öngörülmemişse, esas sermaye payının devri için, ortaklar genel kurulunun onayı şarttır. <u>Yapılacak genel kurul toplantısına şirketin mevcut ortakları katılır.</u> Devir bu onayla geçerli olur.	İlgili TTK maddesinde, limited şirketlerde hisse devrinin genel kurul onayı ile geçerli olacağı belirtilmektedir. Ancak, Ticaret Sicili'ne limited şirket hisse devri tescili için başvurularda, hisse devrini onaylayan karara hisseleri devralan tarafın da imza atması gerektiği ifade edilmektedir. Bu şekilde henüz şirkete ortak olarak katılmamış bir gerçek/tüzel kişinin ortaklar genel kurulunda oy kullanması talep edilmektedir ki bu yanda bahsedilen düzenleme ile çelişmektedir. TTK'nın bu yöndeki hükmünün yerinde olduğunu düşünmekle birlikte, sicil uygulamalarındaki bu tutarsızlığın giderilmesi için Ticaret Sicil Yönetmeliği'ne bu konuyu açıkça düzenleyen bir hüküm konulması yahut TTK'nın ilgili maddesinin yanda yer alan şekilde düzeltilmesi önerilmektedir. Diğer bir alternatif olarak, sicil uygulamalarına ilişkin bir kılavuz çıkarılıp bu hususa veya aşağıda belirtilen diğer hususlara ilişkin sicil uygulamaları (Anadolu'daki sicil uygulamaları çok farklılık arz edebiliyor) hakkında bir bütünlük oluşturulması sağlanması gerekmektedir.
----	---------------------------------------	-------	--	---	---

50	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	608	<p>(1) Kâr payı, sadece net dönem kârından ve bunun için ayrılmış yedek akçelerden dağıtılabilir. Kâr payı dağıtımına ancak, kanun ve şirket sözleşmesi uyarınca ayrılması gereken kanuni yedek akçelerle, şirket sözleşmesinde öngörülmüş yedek akçeler ayrıldığı takdirde karar verilebilir.</p> <p>(2) Şirket sözleşmesi ile aksi öngörülmedikçe, kâr payı, esas sermaye payının itibarî değerine oranla hesaplanır; ayrıca yerine getirilen ek ödeme yükümlülüklerinin tutarı da kâr payının hesaplanmasında itibarî değere eklenir.</p> <p>(3) Şirket genel kurulu, kanun ya da şirket sözleşmesinde öngörülmeyen veya öngörüleni aşan tutarlarda yedek akçelerin ayrılmalarına sadece;</p> <p>a) Zararların karşılanması için gerekliyse,</p> <p>b) Şirketin gelişimi için yatırım yapılması ihtiyacı ciddi bir şekilde ortaya konulmuşsa, bütün ortakların menfaati böyle bir yedek akçe ayrılmasını haklı gösteriyorsa ve bu hususlar şirket sözleşmesinde açıkça belirtilmişse, karar verebilir.</p>	6102 sayılı Kanun 608. maddesinde düzenlenen Kar Payı dağıtımını açıklayan ikincil mevzuat yayımlanması önerilmektedir.
----	---------------------------------------	-----	---	---

51	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	625/1	Müdürler, kanunların ve şirket sözleşmesinin genel kurula görev ve yetki vermediği bütün konularda görevli ve yetkilidir. Müdürler, aşağıdaki görevlerini ve yetkilerini devredemez ve bunlardan vazgeçemezler: a) Şirketin üst düzeyde yönetilmesi ve yönetimi ve gerekli talimatların verilmesi. b) Kanun ve şirket sözleşmesi çerçevesinde şirket yönetim örgütünün belirlenmesi. ...	Müdürler, kanunların ve şirket sözleşmesinin genel kurula görev ve yetki vermediği bütün konularda görevli ve yetkilidir. Müdürler, aşağıdaki görevlerini ve yetkilerini devredemez ve bunlardan vazgeçemezler: a) Şirketin üst düzeyde yönetilmesi ve yönetimi ve gerekli talimatların verilmesi. b) Kanun ve şirket sözleşmesi çerçevesinde şirket yönetim örgütünün <u>biçiminin</u> belirlenmesi.	Sözü geçen TTK maddesinde, Şirket Müdürler kurulunun şirket yönetim örgütünü belirlemesinin mümkün olduğu belirtilmektedir. Ancak, müdürler kurulu kararı almak suretiyle yönetim örgütünü belirlemek ve bu kişilere imza yetki vermek hususunda, ticaret sicili ile bir takım sorunlar yaşanmaktadır. Şirket yetkilisi atanmasına ilişkin müdürler kurulu kararlarını, bazı ticaret sicil memurlarından tescil ederken, bazı sicil memurları ise şirketi temsil ve ilzam edecek imza yetkililerinin ancak ortaklar kurulu kararı ile atanacağını belirterek ilgili kararları tescil etmeyi reddetmektedirler. TTK 625(1) b bendinin hangi amaca hizmet ettiği (yalnızca şirket yönetim örgütünde yer alacak kişilerin isimlerinin belirlenmesi mi yoksa bu kişilerin imza yetkilerinin belirlenmesini de kapsayıp kapsamadığı) açıklığa kavuşturulmalıdır. Esasen sicil için hazırlanabilecek bir kılavuz ile de bu sorun giderilebilmektedir.
52	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	631 / 1	Şirket sözleşmesinde başka şekilde düzenlenmediği takdirde, ticari mümessiller ve ticari vekiller ancak genel kurul kararı ile atanabilirler; yetkileri genel kurul tarafından sınırlandırılabilir.	Şirket sözleşmesinde başka şekilde düzenlenmediği takdirde, ticari mümessiller ve ticari vekiller ancak genel kurul kararı ile atanabilirler; yetkileri genel kurul tarafından sınırlandırılabilir. <u>müdürler tarafından atanabilir. Şu kadar ki, müdürler ticari vekil atama yetkisini üçüncü kişilere bırakabilir.</u>	Anonim şirketler açısından 375. madde ile ortaya çıkan sorunlar Kanunun 631. maddesi nedeniyle limited şirketler açısından da ortaya çıkmaktadır. Bu nedenle ilgili hükmün 375. maddede yapılması önerilen değişikliklerle, paralel olarak düzenlenmesi önerilmektedir.

53	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	1530/5	Sözleşmede öngörülen ödeme süresi, faturanın veya eş değer ödeme talebinin veya mal veya hizmetin alındığı veya mal veya hizmetin gözden geçirme ve kabul usulünün tamamlandığı tarihten itibaren en fazla altmış gün olabilir. Şu kadar ki, alacaklı aleyhine ağır bir haksız durum yaratmamak koşuluyla ve açıkça anlaşmak suretiyle taraflar daha uzun bir süre öngörebilirler. Ancak alacaklının küçük yahut orta ölçekli işletme (KOBİ) veya tarımsal ya da hayvansal üretici olduğu veya borçlunun büyük ölçekli işletme sıfatını taşıdığı hâllerde, ödeme süresi, altmış günü aşamaz.	Sözleşmede öngörülen ödeme süresi, faturanın veya eş değer ödeme talebinin veya mal veya hizmetin alındığı veya mal veya hizmetin gözden geçirme ve kabul usulünün tamamlandığı tarihten itibaren en fazla altmış gün olabilir. Şu kadar ki, alacaklı aleyhine ağır bir haksız durum yaratmamak koşuluyla ve açıkça anlaşmak suretiyle taraflar daha uzun bir süre öngörebilirler. Ancak alacaklının küçük yahut orta ölçekli işletme (KOBİ) veya tarımsal ya da hayvansal üretici olduğu veya <u>ve</u> borçlunun büyük ölçekli işletme sıfatını taşıdığı hâllerde, ödeme süresi, altmış günü aşamaz.	Serbest piyasa ekonomisinin kendi koşulları içerisinde cereyan etmesine engel olan ve konusu itibariyle Ticaret Kanunu yerine Borçlar Kanununda düzenlenmesi gereken bu hükmün tamamen kaldırılması gerekmektedir. Bununla birlikte, şayet bu hüküm yürürlükten kaldırılmayacak ise de, maddenin 5. fıkrasında yer alan ve taraflarının niteliklerine bakılmaksızın adeta tüm mal ve tedarik hizmet sözleşmelerini kapsayan maddede değişiklik yapılması önerilmektedir. Maddenin amacına da uygun bir şekilde, sadece alacaklının küçük yahut orta ölçekli işletme (KOBİ) veya tarımsal ya da hayvansal üretici olduğu ve borçlunun büyük ölçekli işletme sıfatını taşıdığı durumlarda vadenin 60 günü geçemeyeceğine ilişkin bir düzenleme getirilmesi önerilmektedir. Aksi takdirde, tüm mal ve hizmet tedarik sözleşmeleri maddede öngörülen kısıtlamaya tabi olmakta, bu da serbest piyasa ekonomisine önemli nitelikte müdahale niteliği taşımaktadır.
----	---------------------------------------	--------	--	--	--

54	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	1530/6	Gecikme faizi ödenmeyeceğini veya ağır derecede haksız sayılabilecek kadar az faiz ödeneceğini, alacaklının geç ödeme dolayısıyla uğrayacağı zarardan borçlunun sorumlu olmayacağını veya sınırlı bir şekilde sorumlu tutulabileceğini öngören sözleşme hükümleri geçerlidir. Geçersizlik durumunda yedinci fıkra uygulanır.	Gecikme faizi ödenmeyeceğini veya ağır derecede haksız sayılabilecek kadar az faiz ödeneceğini, alacaklının geç ödeme dolayısıyla uğrayacağı zarardan borçlunun sorumlu olmayacağını veya sınırlı bir şekilde sorumlu tutulabileceğini öngören sözleşme hükümleri geçerlidir. Geçersizlik durumunda yedinci fıkra uygulanır.	Sözleşme özgürlüğü ilkesine ve eşitlik ilkesine aykırılık taşıyan söz konusu hükmün kaldırılmasının, ticari hayat için gerekli olduğu düşünülmektedir. Mevcut hüküm, ticari hayatın aksamasına, hukuki anlamda eşitler arasında eşitsizlik yaratılmasına neden olmaktadır. Mevcut hüküm, özgür bir şekilde ve tarafların ticari gerekliliklerine ve ihtiyaçlarına göre düzenlenmesi gereken ödeme vadelerine müdahale ederek, her iki taraf için de sıkıntı yaratabilmektedir. Yasa bu hükmü ile KOBİ'leri korurken, büyük ölçekli firmaları zor duruma sokmaktadır.
55	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	1530/7	Bu madde hükümleri uyarınca alacaklıya yapılan geç ödemelere ilişkin temerrüt faiz oranının sözleşmede öngörülmediği veya ilgili hükümlerin geçersiz olduğu hâllerde uygulanacak faiz oranını ve alacağın tahsili masrafları için talep edilebilecek asgari giderim tutarını Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası her yıl ocak ayında ilan eder. Faiz oranı, 4/12/1984 tarihli ve 3095 sayılı Kanuni Faiz ve Temerrüt Faizine İlişkin Kanunda öngörülen ticari işlere uygulanacak gecikme faizi oranından en az yüzde sekiz fazla olmalıdır.	Bu madde hükümleri uyarınca alacaklıya yapılan geç ödemelere ilişkin temerrüt faiz oranının sözleşmede öngörülmediği veya ilgili hükümlerin geçersiz olduğu hâllerde uygulanacak faiz oranını ve alacağın tahsili masrafları için talep edilebilecek asgari giderim tutarını Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası her yıl ocak ayında ilan eder. Faiz oranı, 4/12/1984 tarihli ve 3095 sayılı Kanuni Faiz ve Temerrüt Faizine İlişkin Kanunda öngörülen ticari işlere uygulanacak gecikme faizi oranından en az yüzde sekiz fazla olmalıdır. <u>oranıdır.</u>	Gecikme faizinin 1984'ten beri yürürlükte olan kanunla belirtilen orandan en az %8 oranında daha fazla olmasını yükümlü kılan bu hüküm yasa önünde eşit durumdaki kişilere farklı uygulama getirmiştir. Bu durumda da Anayasa ve Kanunların özüne aykırı davranılmıştır. Örneğin sigorta, emlak tellallığı gibi işlerde ticari gecikme faizi uygulanırken, sadece bu madde kapsamına giren işlemler için bu prensipten neden ayrıldığı anlaşılamamaktadır. Bu konuda gerekçede de yeterli açıklama bulunmamaktadır. Oysa uygulamada bu durum, Türkiye'nin en büyük hedeflerinden olan enflasyonla mücadele ile de çelişmektedir. Bu durumun enflasyona yaptığı kötü etkinin dikkate alınması ve ticaret serbestisine aykırı müdahalelerden kaçınılması gerekmektedir. Ayrıca,

					ilgili maddede faiz oranının en az %8 olması belirtilmiştir. Ancak, bu oranın kanunda öngörülen faiz oranına 8 sayısının eklenmesi suretiyle mi tespit edileceği yoksa kanuni faiz oranının %8'nin alınması suretiyle bulunacağı anlaşılmamaktadır. Yani kanunda faizin %9 olarak öngörüldüğü bir durumda, faizin en az %17 (9+8) mi olması gerektiği yoksa, %9'a, 9'un %8'nin eklenmesi suretiyle bulunacak oran mı olduğu anlaşılamamaktadır. Şayet, bu düzenleme kalacak ise de, bu konunun açıklığa kavuşturulması önem arz etmektedir.
56	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu	1530/8	Mal veya hizmet bedelinin taksitle ödenmesinin öngörüldüğü durumlarda, bu maddenin ödeme sürelerini düzenleyen hükümleri birinci taksit bakımından uygulanır. Her bir taksit tutarının ödenmeyen kısmı yedinci fıkra da öngörülen oranda gecikme faizine tabidir. Alacaklının küçük veya orta ölçekli işletme veya tarımsal veya hayvansal üretici olup borçlunun büyük ölçekli işletme olduğu hâllerde taksitle ödemeyi öngören sözleşme hükümleri geçersizdir.	Mal veya hizmet bedelinin taksitle ödenmesinin öngörüldüğü durumlarda, bu maddenin ödeme sürelerini düzenleyen hükümleri birinci taksit bakımından uygulanır. Her bir taksit tutarının ödenmeyen kısmı yedinci fıkra da öngörülen oranda gecikme faizine tabidir. Alacaklının küçük veya orta ölçekli işletme veya tarımsal veya hayvansal üretici olup borçlunun büyük ölçekli işletme olduğu hâllerde taksitle ödemeyi öngören sözleşme hükümleri geçersizdir.	Sözleşme özgürlüğü ilkesine ve eşitlik ilkesine aykırılık taşıyan söz konusu hükmün kaldırılmasının, ticari hayat için gerekli olduğu düşünülmektedir. Mevcut hüküm, ticari hayatın aksamasına, hukuki anlamda eşitler arasında eşitsizlik yaratılmasına neden olmaktadır. Mevcut hüküm, özgür bir şekilde ve tarafların ticari gerekliliklerine ve ihtiyaçlarına göre düzenlenmesi gereken ödeme vadelerine müdahale ederek, her iki taraf için de sıkıntı yaratabilmektedir. Yasa bu hükmü ile KOBİ'leri korurken, büyük ölçekli firmaları zor duruma sokmaktadır.
57	Ticaret Sicil Yönetmeliği	13/1	Sicil işlemleri, MERSİS üzerinden gerçekleştirilir ve buna ilişkin sicil kayıtları bu sistemde tutulur.	<u>Mersis'in kullanılmaya başlandığı sicil müdürlüklerinde, ilk 1 yıl boyunca Sicil işlemleri, ilgili kişinin talebi üzerine 2/2/1957 tarihli ve 4/8604 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Ticaret Sicili Tüzüğü'nün öngördüğü şekilde veya MERSİS üzerinden gerçekleştirilir. İlk 1 yıl</u>	MERSİS kullanımının başladığı sicil müdürlüklerinde, gerek MERSİS programının yetersizliğinden gerek sicil memurlarının konu hakkında yeterince eğitilmemiş olmasından kaynaklanan sorunlar yaşanmaktadır.



				<u>tamamlandıktan sonra</u> , sicil işlemleri, <u>yalnızca</u> MERSİS üzerinden gerçekleştirilir ve buna ilişkin sicil kayıtları bu sistemde tutulur	Söz gelimi, esas sözleşme tescillerinde, madde numaralarının MERSİS sisteminde kayıtlı numaralar ile aynı sırayı takip etmesi gerekmektedir. Esas sözleşmede farklı bir numaralandırma izlenmesi halinde tescil işlemi mümkün olmamaktadır. Ayrıca, TTK m. 339'da yer almayan ancak TTK çerçevesinde esas sözleşmede yer almasına imkan tanınan pek çok hususun tescil edilmesi mümkün değildir. Sicil memurlarının da MERSİS sistemi konusunda bilgi eksikliği olduğu gözlemlenmektedir. Anılan 1 yıllık geçiş süresi ile, hem MERSİS yazılımının iyileştirilmesi hem de sicil memurlarının MERSİS sistemi konusunda daha iyi bilgilendirilmeleri için faydalı olacağı düşünülmektedir.
58	Ticaret Sicil Yönetmeliği	120/1/ç	Merkezin Sicil Kaydının onaylı örneği (Şube açılışlarında)	Merkezin Sicil Kaydının onaylı örneği (Şube açılışlarında)	Ticaret Sicil müdürlüklerinin kendi aralarında temin edecekleri bu evraklar için, mükellefler yüksek meblağlar ödemektedir. Bu nedenle, söz konusu evrakın çıkarılması önerilmektedir.
59	Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik	11/1/1	Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkimşirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler,	Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkimşirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler,	Bağlılık raporu düzenlenmesi zorunluluğunu getiren TTK 199/1 hükmünün bir benzeri olan, bağlılık raporunda yer verilecek bilgilerin tamamının yıllık faaliyet raporunda da yer almasını öngören, şirket/topluluk sırlarının pay sahiplerine açıklanmasına sebep olabilecek söz konusu bendin Yönetmelik'ten çıkarılması önerilmektedir.

60	Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik	16/1	Yıllık faaliyet raporu ilgili olduğu hesap döneminin bitimini izleyen iki ay içinde hazırlanır.	Yıllık faaliyet raporu ilgili olduğu hesap döneminin bitimini izleyen iki ay içinde hazırlanır. Yıllık faaliyet raporu ilgili olduğu hesap döneminin bitimini izleyen <u>yılın genel kurul tarihinden en az 3 hafta önce</u> içinde hazırlanır. Şirketin yönetim organı başkanı ve üyeleri tarafından imzalanarak onaylanır.	Şirketlerin mali tablolarının kesinleşmesi ve denetime tabi olanların denetim raporlarının imzalanmasının ilgili yılı takip eden 2 ay içinde tamamlanması fiili olarak mümkün gözükmemektedir. Bu nedenle genel kurul öncesi makul bir süre öncesinde (halka açıklar için 3 hafta, diğerleri için 2 hafta önce olarak da dikkate alınabilir) hazırlanmaları daha uygun olacaktır. Faaliyet raporunun kabulü ve Genel Kurula sunulması Yönetim Kurulu kararı ile olacağından, söz konusu raporun ayrıca tüm Yönetim Kurulu üyeleri tarafından imzalamasının gerekli olmadığı düşünülmektedir.
61	Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının usul ve esaslar ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik	11/1/f	Olağan Toplantı ilanlarında; Finansal Tabloların, Konsolide Finansal Tabloların, Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporunun, Yönetim Kurulu Raporunun ve Yönetim Kurulu Kar Dağıtım önerisinin Şirket Merkez ve Şube adresleri belirtilmek suretiyle anılan adreslerde pay sahiplerinin incelemelerine hazır bulundurulduğu	Olağan Toplantı ilanlarında; Finansal Tabloların, Konsolide Finansal Tabloların, Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporunun, Yönetim Kurulu Raporunun ve Yönetim Kurulu Kar Dağıtım önerisinin <u>Şirket Merkez ve Şube adresleri belirtilmek suretiyle</u> anılan adreslerde pay sahiplerinin incelemelerine hazır bulundurulduğu	Olağan toplantı ilanlarında tüm şubelerin adreslerini yazmak, özellikle bankalar gibi çok fazla sayıda şubesi olan şirketler bakımından ciddi sıkıntılar yaratabilecektir. Bu nedenle, ilgili maddede şube adreslerinin belirtilmesine ilişkin yükümlülüğün kaldırılması önerilmektedir.

62	Anonim Şirket Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik	17	Genel kurul toplantılarında murahhas üyeler ile en az bir yönetim kurulu üyesinin hazır bulunması şarttır. Diğer yönetim kurulu üyeleri de genel kurul toplantısına katılabilirler. Denetime tabi olan şirketlerin genel kurul toplantılarında denetçi de hazır bulunur.	Genel kurul toplantılarında murahhas üyeler ile en az bir yönetim kurulu üyesinin hazır bulunması şarttır. Diğer yönetim kurulu üyeleri de genel kurul toplantısına katılabilirler. Denetime tabi olan şirketlerin olağan genel kurul toplantılarında denetçi de hazır bulunur. <u>Olağanüstü genel kurul toplantılarında ise şirketin yazılı talebi halinde denetçi hazır bulunur.</u>	6102 sayılı TTK ile birlikte denetçi yasal organ vasfını kaybetmiştir. Denetime tabi olan şirketlerin gerek olağan gerekse de olağanüstü genel kurullarında denetçinin hazır bulunmasını istenmektedir. Bu durum bağımsız denetim şirketlerinin iş yükünü arttırmakta, zaman kaybına yol açmaktadır. Gündemde denetimle ilgili bir konu bulunmasa dahi, denetçinin her genel kurul toplantısına katılım zorunluluğu doğmaktadır. Bu nedenle belirtilen sakıncaların bertaraf edilmesi için mali yıla ilişkin olağan genel kurul toplantısında denetçinin hazır bulunmasının zorunlu kılınması ve olağanüstü genel kurullar açısından ise şirketin yazılı talebinin aranması önerilmektedir.
63	Anonim Şirket Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik	18/7	Halka açık olmayan şirketlerde gerek nama gerek hamiline yazılı pay senetleri sahiplerinin vekilleri vasıtasıyla toplantıda temsil edilebilmeleri için vekâletnamenin Ek-3'teki örneğe uygun olarak noter onaylı şekilde düzenlenmesi veya noter onaylı olmayan vekaletnamelerde noter huzurunda düzenlenmiş imza beyanının eklenmesi gerekir. Elektronik Genel Kurul Sisteminden yapılan temsilci tayinlerine ilişkin olarak Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulunun halka açık şirketlerde genel kurula vekâleten katılma ve oy kullanılmasına ilişkin düzenlemeleri saklıdır.	Halka açık olmayan şirketlerde gerek nama gerek hamiline yazılı pay senetleri sahiplerinin vekilleri vasıtasıyla toplantıda temsil edilebilmeleri için vekâletnamenin Ek-3'teki örneğe uygun olarak noter onaylı şekilde düzenlenmesi veya noter onaylı olmayan vekaletnamelerde noter huzurunda düzenlenmiş imza beyanının eklenmesi gerekir. Elektronik Genel Kurul Sisteminden yapılan temsilci tayinlerine ilişkin olarak Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulunun halka açık şirketlerde genel kurula vekâleten katılma ve oy kullanılmasına ilişkin düzenlemeleri saklıdır.	Vekaletnamede yetkilendirme cümlesi, temsilcinin adı ve soyadı ile pay sahibinin imzasının yer almasının temsil için yeterli olduğu düşünülmektedir. Bununla birlikte, temsil edilenin imzasının noterce onaylanması veya vekaletnameye noter huzurunda düzenlenmiş imza beyanının eklenmesi şartı aranmamalıdır. Vekaletnamede noter tasdiki aranması pay sahipleri açısından işlem maliyetini arttırdığı ve Genel Kurul'a katılımı zorlaştırdığı düşünülmektedir.

64	Anonim Şirket Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik	35/1	Yönetim kurulu tarafından çağrısı yapılan genel kurul toplantılarında Bakanlık temsilcisinin bulundurulması için; yönetim kurulu üyelerinden herhangi biri tarafından veya şirketi temsil ve ilzama yetkili kılınan kişilerce toplantının yer, gün ve saati bildirilmek suretiyle toplantı tarihinden en az on gün önceden Ek-1'deki örneğe uygun olarak bir dilekçe ile müracaat edilmelidir. Genel kurulun, yönetim kurulu dışında çağrıya yetkili olanlar tarafından çağrılması halinde, dilekçe bunlar tarafından imzalanır.	Yönetim kurulu tarafından çağrısı yapılan genel kurul toplantılarında Bakanlık temsilcisinin bulundurulması için; <u>görev süresi sona erse dahi</u> yönetim kurulu üyelerinden herhangi biri tarafından veya şirketi temsil ve ilzama yetkili kılınan kişilerce toplantının yer, gün ve saati bildirilmek suretiyle toplantı tarihinden en az on gün önceden Ek-1'deki örneğe uygun olarak bir dilekçe ile müracaat edilmelidir. Genel kurulun, yönetim kurulu dışında çağrıya yetkili olanlar tarafından çağrılması halinde, dilekçe bunlar tarafından imzalanır.	Türk Ticaret Kanunu'nun 410. maddesinde genel kurulun, süresi dolmuş olsa bile, yönetim kurulu tarafından da toplantıya çağrılacağı düzenlenmiştir. Uygulamada dilekçeyi imzalayan yönetim kurulu üyesinin görev süresinin dolduğu gerekçesiyle, bakanlık temsilcisi talebinin geri çevrildiği gözlenmektedir. Bu konudaki aksaklığı gidermek için, görev süresi sona erse dahi yönetim kurulu üyelerinden herhangi biri tarafından bakanlık temsilcisi talebinde bulunabileceğine ilişkin düzenlemeye madde kapsamında yer verilmesi önerilmektedir.
65	Anonim Şirket Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik	İç Yönergeye ilişkin 40.,41., 42 ve 43. maddeler	İç Yönergeye ilişkin 40.,41., 42 ve 43. madde hükümleri	Yönetmelik kapsamından tamamen çıkarılması önerilmektedir.	Uygulamada da görüldüğü üzere, şirketlerin tamamına yakını yönetmelik ekinde yer alan iç yönerge hükümleri üzerinde hiçbir değişiklik yapmadan iç yönergelerini oluşturmuş ve ardından şablon formatları tescil ve ilan ettirmişlerdir. Bu durum esas sözleşme ile iç yönerge hükümleri arasında tutarsızlığa yol açtığı gibi, esas sözleşme değişikliği gündeme geldiğinde iç yönergenin ilgili hükümleri üzerinde de değişiklik yapma zorunluluğu ortaya çıkmaktadır. Şirketlerin iş yükünü attıran ve bürokratik bir düzene yol açan iç yönerge zorunluluğunun isteğe bağlı hale getirilmesi daha uygun olduğu düşünülmektedir.

66	6455 sayılı "Gümrük Kanunu İle Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun	80	6102 sayılı Kanunun 397 nci maddesine aşağıdaki fıkralar eklenmiştir. (5) Dördüncü fıkra kapsamı dışında kalan anonim şirketler ile 4572 sayılı Kanun kapsamındaki kooperatifler ve bunların bağımsız denetime tabi olmayan üst kuruluşları bu fıkra hükümlerine göre denetlenir. Denetime ilişkin usul ve esaslar ile bu fıkra uyarınca denetim yapacak denetçilerin niteliklerine, uyacakları etik ilkelere, görev ve yetkilerine, seçilmelerine, görevden alınmalarına veya ayrılmalarına; denetimin ve denetim raporlarının içeriğine ve raporun genel kurula sunulmasına ilişkin hususlar Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca hazırlanan ve Bakanlar Kurulunca çıkarılacak yönetmelikle düzenlenir. Kanunun denetçinin sorumluluğuna ilişkin hükümleri, bu fıkra uyarınca denetim yapacak denetçilere de kıyasen uygulanır.		Bakanlar Kurulu kararı dışında kalan anonim şirketlerin mali tablolarının bağımsız denetimiyle ilgili olarak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın hazırlaması gereken yönetmelik halen yayınlanmamıştır. Bu durumdaki şirketlerin bağımsız denetimi 2013 yılı için söz konusu olacaksa, bir an önce söz konusu yönetmeliğin yayınlanması ve denetçilerin buna göre atanması önem arz etmektedir.
67	Kar Payı Avansı Dağıtımı Hakkında Tebliğ	10	Dağıtılacak kâr payı avansı tutarının hesaplanmasına ilişkin tablo ek-1'de yer almaktadır.	Dağıtılacak kâr payı avansı tutarının hesaplanmasına ilişkin tablo ek-1'de yer almaktadır. <u>Kar payı avansı bağımsız denetime tabi olmayan şirketler için Vergi Usul Kanunu'na ("VUK")göre hazırlanan ara dönem finansal tablolardan hesaplanırken, bağımsız denetime tabi şirketler için ise Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") göre hazırlanan ara dönem finansal tablolardan hesaplanmalıdır. Bağımsız denetime tabi şirketler kar payı avansı dağıtması durumunda ara dönemlerde de TMS'ye uygun finansal tablo hazırlamalıdır.</u>	9 Ağustos 2012 tarihinde kar payı avansı dağıtımı hakkında bir tebliğ yayımlanmıştır. Ancak, denetim kapsamına giren şirketlerin avans kâr payını TMS ya da VUK'a göre olan sonuçlar üzerinden dağıtması konusunda bazı kaygılar bulunmaktadır. Kanun'a göre, yıllık TMS finansal tablo hazırlamak zorunlu olup, ara dönemde TMS finansal tablo hazırlama zorunluluğu bulunmamaktadır. Avans kâr payı dağıtımı yapan şirketler bu belirsizlikten dolayı sorun yaşamaktadırlar.

					<p>Ayrıca, avans kâr payı dağıtımı için yönetmelik olmasına rağmen, kâr dağıtımı hesaplaması için ikincil mevzuat bulunmamaktadır. Kâr dağıtımı hesaplamasında da TMS karın yanı sıra VUK karın dikkate alınıp alınmayacağına ilişkin belirsizlikler mevcuttur. Özellikle VUK kârın TMS kâr'dan daha düşük olduğu durumlarda, TMS kâra göre kâr dağıtımı VUK'a göre özkaynakların erimesine neden olacağından belirsizlikler mevcuttur. Bununla birlikte, kanunun esasında yola çıkılarak şirket muhasebesi ile ilgili kâr dağıtımı dahil tüm işlemlerin TMS uygulamaları esas alınarak yapılması ilkesinden ödün verilmesi, zaman içinde Uluslararası Muhasebe Standartları ile tam uyumlu olarak dünyaya lanse edilen TMS'nin etkinliği konusunda belirsizlik yaratmamasına azami özen gösterilmelidir. Zira ülkemizde uygulanan muhasebe standartlarının UFRS ile tam olarak uyumlu olan TMS olması, TTK'nın yurtdışında en olumlu algılanan etkileri arasında yer almaktadır.</p>
--	--	--	--	--	---

68	Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik	5/2	Bu Yönetmeliğin yürürlüğe girdiği tarihten itibaren kurulan şirketlerin kuruluşlarının ticaret siciline tescil edildiği tarihten itibaren üç ay içinde internet sitesi açmaları ve bu sitenin belirli bir bölümünü şirketçe kanunen yapılması gereken ilanların yayımlanması için özgülemeleri gerekir	Bu Yönetmeliğin yürürlüğe girdiği tarihten itibaren Ticaret Kanununun 397/4 maddesi çerçevesinde denetime tabi olarak kurulan şirketlerin kuruluşlarının ticaret siciline tescil edildiği tarihten itibaren üç ay içinde internet sitesi açmaları ve bu sitenin belirli bir bölümünü şirketçe kanunen yapılması gereken ilanların yayımlanması için özgülemeleri gerekir	Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine dair Yönetmelik'in 5. maddesi Ticaret Kanununun değişik 1524. maddesi hükmüne aykırı olduğundan, söz konusu değişiklik önerilmektedir.
69	Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik	14/2	Teknik rapor, Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu'ndan alınabilir. Bu rapor, iki yılda bir yenilenir ve birinci fıkrada öngörülen işlemler tekrarlanır.	Teknik rapor, Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu'ndan <u>veya yetkilendirilmiş bağımsız denetim şirketlerinden</u> alınabilir. Bu rapor, iki yılda bir yenilenir ve birinci fıkrada öngörülen işlemler tekrarlanır.	31 Mayıs 2013 tarihinde <i>Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmeliği</i> açıklanmış ve internet sitesinin Kanun'a uygun hale getirilmesi için 1 Ekim 2013 son tarih belirlenmiştir. İnternet sitesi yönetmeliğine göre, şirketler eğer isterlerse Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcı ("MTHS") üzerinden açıklama yapabilmektedir. Yürürlük tarihine kadar Bakanlık'dan onay almış tek MTHS MKK'dır. Halka açık olmayan şirketlerin de MKK'dan internet sitesi uygulamalarına yönelik hizmet alabileceğinin bilinmemesinden dolayı, internet sitesi uygulamasında sorunlar yaşanmıştır.  Bununla birlikte, kendi internet

					sitesinde bilgilerini açıklamak isteyen şirketlerin Teknik Rapor alması gerekmektedir ve Teknik Rapor’u vermek ile tek yetkili kuruluş TÜBİTAK’tır. Şirketler teknik raporun alınmasına yönelik TÜBİTAK ile bazı iletişim eksiklikleri yaşamışlardır. Söz konusu “Teknik Rapor” ehliyeti belirlenmiş bağımsız denetim şirketleri tarafından da hazırlanabilmesi önerilmektedir. Teknik Rapor’un verilmesinde bağımsız denetim şirketlerinin de yetkilendirilmesi seçeneği uygulanarak sürecin hızlanması sağlanabilecektir.
70	KGK'nın TMS Kapsamının Belirlenmesi ne Yönelik Görüş Alınmasına İlişkin Duyuru	Duyurunun 1. ve 2. maddesi	1. TMS’yi uygulayan şirketlerin bireysel finansal tablolarını da hazırlamalarının gerekliliği, 2. BKK’ya göre bağımsız denetime tabi olan şirketlerin bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklığı yatırımı niteliğinde olan şirketlerinin finansal tablolarını TMS uyarınca hazırlamalarının gerekliliği.	<u>Şirketlerin TMS finansal tablo hazırlanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden sonraki raporlama döneminde aşağıdaki düzenlemeler geçerlidir.</u>  1. TMS’yi uygulayan şirketler bireysel finansal tablolarını da <u>hazırlamalıdır.</u> 2. BKK’ya göre bağımsız denetime tabi olan şirketlerin bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklığı yatırımı niteliğinde olan şirketlerinin finansal tablolarını TMS uyarınca hazırlanmalıdır.	KGK, TMS’yi uygulayan şirketlerin konsolide mali tablolarının yanı sıra bireysel finansal tablolarını da hazırlamalarının gerekliliği ve bağımsız denetime tabi olan şirketlerin bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklığı yatırımı niteliğinde olan şirketlerinin finansal tablolarını TMS uyarınca hazırlamalarının gerekliliği konusunda kamuoyu görüşlerinin alınmasına yönelik bir duyuru gerçekleştirmiştir. 2013 yılının tamamlanmasına çok az kalmış olmasına rağmen, bu iki konunun netlik kazanmamış olması şirketlerin gerekli ön hazırlıkları yapmasına engel teşkil etmektedir. Bu konu 2013 yılında bir gereklilik arz etmeksizin bireysel mali tabloların hazırlanması için gereken hazırlıkların yapılması ve 2014 yılından itibaren, gerekirse yine belirli büyüklük kriterlerine göre, mali tablo hazırlama



					zorunluluğu şeklinde uygulanabilecektir.
--	--	--	--	--	--