



ANKARA ÜNİVERSİTESİ  
Siyasal Bilgiler Fakültesi

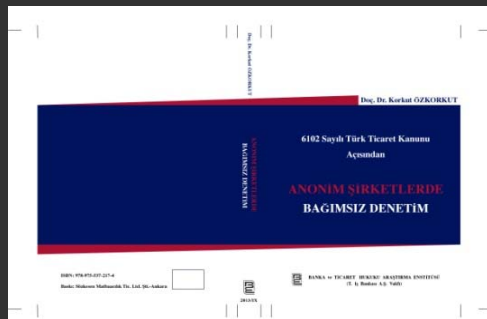


Banka ve Ticaret  
Hukuku Araştırma  
Enstitüsü

# 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurullar



**Prof. Dr. Korkut Özkorkut**  
Ankara Üniversitesi  
Siyasal Bilgiler Fakültesi  
İşletme Bölümü  
Ticaret Hukuku Anabilim Dalı



[kozkorkut@isbank.net.tr](mailto:kozkorkut@isbank.net.tr)  
[ozkorkut@politics.ankara.edu.tr](mailto:ozkorkut@politics.ankara.edu.tr)

# Genel Olarak Yeni Türk Ticaret Kanunu Geriye Gidişler

- **Ticari Defterler** (*İşletme Hesabı Defteri geri geldi / Vergi Odaklı Muhasebe aynen devam ediyor / UFRS'ye uygun muhasebe adeta unutuldu*)
- **TFRS'ye göre Finansal Raporlama** (*Kapsamı çok daraltıldı*)
- **Şeffaflık** (*İnternet Sitesi –kapsamı çok daraltıldı*)
- **İşlem Denetimi** (*Kaldırıldı*)
- **Bağımsız Denetim** (*Kapsamı çok daraltıldı / Kapsamı genişletme çabaları var*)
- **Şirkete Borçlanma Yasağı** (*Şirkete borçlanma yasal hale geldi*)

# Genel Kurul Anonim Şirket

- **Organ Olarak Özellikleri**
- **Bir iç organdır** (aktiflerin toptan satışı gibi istisnalar dışında) GK kararları etkisi dışı yansıyan kararlar alamaz. Şirketi temsil edemez. Esas sözleşmeyle bazı YK kararlarının onayında GK görevli kılınabilse de, bu asıl görevin sahibi olan YK'nın sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.
- **Paysahiplerin bütününe değil, anonim şirketi temsil eder.** GK'da ortaya konan irade paysahiplerinin değil, anonim şirketin yani tüzel kişinin iradesidir. Bu iradeden bir sorumluluk doğarsa sorumlu paysahipleri değil, iradenin sahibi anonim şirkettir.
- **Paysahiplerinin haklarını kullandıkları bir organdır.** Sürekli bir organ olmayıp olağan ve olağanüstü sebeplerin varlığında toplanır.
- **Türk hukukunda genel kurul bir üst organ olmayıp, anonim şirketin temel düzenine ilişkin görevlerin sahibidir. (İşlevler ayrılığı ilkesi)**

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- GK'nın işlevi, pay sahipliği haklarının kullanılması bağlamında tanımlanmış görev ve yetkileri toplu olarak gösterilmiş; bu sayede, yönetim kurulu (YK) ile arasındaki görev ve yetki sınırı belirgin hale getirilmiştir. (TTK m.407/1, 408)
- GK'ya kimlerin katılmalarının zorunlu olduğu, kimlerin katılabileceği konusundaki kanun boşluğu giderilmiştir. (TTK m.407/2)

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Genel Kurul**

- A) Genel olarak

- MADDE 407- (1) Pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar. Kanuni istisnalar saklıdır.

- (2) Murahhas üyelerle en az bir yönetim kurulu üyesinin genel kurul toplantısında hazır bulunmaları şarttır. Diğer yönetim kurulu üyeleri genel kurul toplantısına katılabilirler. Denetçi (...)(\*) genel kurulda hazır bulunur. Üyeler ve denetçiler görüş bildirebilirler.

- 

- *(\*) Madde 407'nin ikinci fıkrasında yer alan "ve kendilerini ilgilendiren konularda işlem denetçisi" ibaresi, 30.6.2012 tarih ve 28339 sayılı R.G' de yayımlanan 26.6.2012 tarih ve 6335 sayılı Kanun'un 41/10. maddesi hükmü gereğince madde metninden çıkarılmıştır.*

- (3) 333 üncü madde gereğince belirlenen şirketlerin genel kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığının temsilcisi de yer alır. Diğer şirketlerde, hangi durumlarda Bakanlık temsilcisinin genel kurulda bulunacağı ve genel kurul toplantıları için temsilcilerin görevlendirilmelerine ilişkin usul ve esaslar ile bunların nitelik, görev ve yetkileri ayrıca ücret tarifeleri Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca çıkarılacak bir yönetmelikle düzenlenir. Bakanlık temsilcisinin toplantıya katılma giderleri ve ücretleri ilgili şirket tarafından karşılanır.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Gümrük ve Ticaret Bakanlığından:**
- **ANONİM ŞİRKETLERİN GENEL KURUL TOPLANTILARININ USUL VE ESASLARI İLE BU TOPLANTILARDA BULUNACAK GÜMRÜK VE TİCARET BAKANLIĞI TEMSİLCİLERİ HAKKINDA YÖNETMELİK**
- **Dayandığı Kanun Numarası ve Tarihi: 6102 - 13.1.2011**
- **Resmî Gazete ile Neşir ve İlânı: 28 Kasım 2012 - Sayı: 28481**
- **Bakanlık temsilcisi bulundurma zorunluluğu**
- MADDE 32 – (1) Aşağıda sayılan genel kurul toplantılarında ve bunların ertelenmesi halinde yapılacak ikinci toplantılarda Bakanlık temsilcisinin bulunması zorunludur:
- **a) Kuruluş ve esas sözleşme değişikliği işlemleri Bakanlık iznine tabi olan şirketlerin bütün genel kurul toplantılarında, diğer şirketlerde ise gündeminde, sermayenin arttırılması veya azaltılması, kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi ve kayıtlı sermaye sisteminden çıkılması, kayıtlı sermaye tavanının arttırılması veya faaliyet konusunun değiştirilmesine ilişkin esas sözleşme değişikliği ile birleşme, bölünme veya tür değişikliği konuları bulunan genel kurul toplantılarında.**
- **b) Genel kurula elektronik ortamda katılım sistemini uygulayan şirketlerin genel kurul toplantılarında.**
- **c) Yurt dışında yapılacak bütün genel kurul toplantılarında.**
- **ç) Yurt dışında yapılacak imtiyazlı pay sahipleri özel kurul toplantılarında.**
- (2) Birinci fıkrada sayılanların dışındaki genel kurul toplantılarında ve imtiyazlı pay sahipleri özel kurullarında Bakanlık temsilcisinin bulunması zorunlu değildir. Ancak genel kurulu toplantıya çağırınların talep etmeleri ve bu taleplerin görevlendirme makamınca uygun görülmesi halinde Bakanlık temsilcisi görevlendirilir.
- (3) Bakanlık temsilcisi bulunması zorunlu olmayan toplantılar için, çağrı yapanlar dışındakilerin Bakanlık temsilcisi görevlendirilmesine ilişkin görevlendirme makamına doğrudan yapacakları başvurular dikkate alınmaz. Ancak sermayenin en az onda birini oluşturan pay sahipleri tarafından gerekçeleri de bildirilmek suretiyle Bakanlık temsilcisi görevlendirilmesine dair talep, görevlendirme makamının değerlendirilmesine sunulmak üzere şirkete yapılır. Toplantıya çağırınlar tarafından bu talebin görevlendirme makamına iletilmesi zorunludur.
- (4) Birinci fıkrada belirtilen toplantılar ile ikinci ve üçüncü fıkralar uyarınca Bakanlık temsilcisi görevlendirilen toplantılarda, Bakanlık temsilcisinin yokluğunda alınan kararlar geçerli değildir.
- (5) Şirket genel kurullarında Bakanlık temsilcisi olarak görevlendirilenler, görevlendiren makam tarafından ilgili ticaret sicili müdürlüğüne bildirilir.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Gümrük ve Ticaret Bakanlığından:**
- **ANONİM VE LİMİTED ŞİRKETLERİN SERMAYELERİNİ YENİ ASGARİ TUTARLARA YÜKSELTMELERİNE VE KURULUŞU VE ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ İZNE TABİ ANONİM ŞİRKETLERİN BELİRLENMESİNE İLİŞKİN TEBLİĞ**
- **Resmi Gazete Tarihi: 15 Kasım 2012**
- **Resmi Gazete Sayısı: 28468**

## **Kuruluşu ve esas sözleşme değişikliği işlemleri Bakanlık iznine tabi olan şirketler**

- **MADDE 5 – (1) Bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, tüketici finansmanı ve kart hizmetleri şirketleri, varlık yönetim şirketleri, sigorta şirketleri, anonim şirket şeklinde kurulan holdingler, döviz büfesi işleten şirketler, umumi mağazacılıkla uğraşan şirketler, tarım ürünleri lisanslı depoculuk şirketleri, ürün ihtisas borsası şirketleri, bağımsız denetim şirketleri, gözetim şirketleri, teknoloji geliştirme bölgesi yönetici şirketleri, 28/7/1981 tarihli ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa tabi şirketler ile serbest bölge kurucusu ve işleticisi şirketlerin kuruluşları ve esas sözleşme değişiklikleri Bakanlığın iznine tabidir. Ancak, kayıtlı sermaye sistemine kabul edilen Sermaye Piyasası Kanununa tabi halka açık anonim şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı içinde yapacakları sermaye artışlarında Bakanlık izni aranmaz.**

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Genel Kurul**
- B) Görev ve yetkileri
- MADDE 408- (1) Genel kurul, kanunda ve esas sözleşmede açıkça öngörülmüş bulunan hâllerde karar alır.
- (2) Çeşitli hükümlerde öngörülmüş bulunan devredilemez görevler ve yetkiler saklı kalmak üzere, genel kurula ait aşağıdaki **görevler ve yetkiler devredilemez:**
- a) Esas sözleşmenin değiştirilmesi.
- b) Yönetim kurulu üyelerinin seçimi, süreleri, ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi, ibraları hakkında karar verilmesi ve görevden alınmaları.
- c) **(Değişik : 6335 - 26.6.2012 / m.22)** Kanunda öngörülen istisnalar dışında denetçinin seçimi ile görevden alınması.
- d) Finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, yıllık kâr üzerinde tasarrufa, kâr payları ile kazanç paylarının belirlenmesine, yedek akçenin sermayeye veya dağıtılacak kâra katılması dâhil, kullanılmasına dair kararların alınması.
- e) Kanunda öngörülen istisnalar dışında şirketin feshi.
- f) **Önemli miktarda şirket varlığının toptan satışı.**
- (3) **Tek pay sahipli anonim şirketlerde bu pay sahibi genel kurulun tüm yetkilerine sahiptir. Tek pay sahibinin genel kurul sıfatıyla alacağı kararların geçerlilik kazanabilmeleri için yazılı olmaları şarttır.**



# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Tek paysahipli anonim şirketlerde pay sahibi tek başına GK'yı meydana getirir.
- Bu tek kişilik kurul GK'nın tüm yetkilerini haizdir. Ancak tek paysahibi bu yetkileri GK olarak toplanarak karara bağlar. Bunun anlamı, tek pay sahibinin katıldığı GK'nın toplanması, gerekli ise Bakanlık temsilcisinin katılması, 422. maddedeki tutanağa bağlı olarak yazılı GK kararı alınması gerekir. Bu yüzden iç yönergenin varlığı önemlidir. Bu GK da çağrısız toplanabilir. Tek pay sahibi paylarının tümüyle GK'ya katılmayabilir. Ancak paylarını bölüp farklı kişilere temsil yetkisi vererek farklı yönlerde oy kullanamaz.
- 427/2 hükmü gereği bazı paylar üzerinde intifa hakkı (TTK m. 432/2) tesis edilmiş veya rehin hakkı kurulmuş olup da rehin sözleşmesiyle oy hakkı rehin hakkı sahibine tanınmışsa bu hallerde intifa hakkı ve rehin hakkı sahibi GK'ya katılacaklardır.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Görevi sona eren YK'nın** da GK'yı toplantıya çağırabileceği açıkça düzenlenerek bir başka kanun boşluğu daha giderilmiştir. (TTKm.410/1)
- **Sadece bir paya sahip olan kişi de** mahkemeye başvurup alacağı izinle GK'yı toplantıya çağırabilecektir. (TTK m.410/2)

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Çağrı
- I - Yetki
- 1. Yetkili ve görevli organlar
- MADDE 410- (1) Genel kurul, **süresi dolmuş olsa bile, yönetim kurulu** tarafından toplantıya çağrılabilir. Tasfiye memurları da, görevleri ile ilgili konular için, genel kurulu toplantıya çağırabilirler.
- (2) Yönetim kurulunun, **devamlı olarak toplanamaması, toplantı nisabının oluşmasına imkân bulunmaması veya mevcut olmaması durumlarında, mahkemenin izniyle, tek bir pay sahibi genel kurulu toplantıya çağırabilir. Mahkemenin kararı kesindir.**

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

## ■ Çağrının şekli

### ■ 1. Genel olarak

- MADDE 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.**

- (2) Sermaye Piyasası Kanununun 11 inci maddesinin altıncı fıkrası hükmü saklıdır.

### ■ SerPK

### ■ Genel kurul toplantılarına ilişkin esaslar

- MADDE 29 - (1) **Halka açık ortaklıklar genel kurullarını**, toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, ortaklığın internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Kurulca belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağırmak zorundadırlar. **Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.** Bu fıkraya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir.

- (2) **Nama yazılı ihraç edilmiş olup borsada işlem gören paylar hakkında 6102 sayılı Kanunun 414 üncü maddesinin birinci fıkrası uygulanmaz.**

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Azlığın GK'yı toplantıya çağırmasına ilişkin hükümler bazı boşluklar doldurularak kesinliğe kavuşturulmuştur. (TTK m.411, 412)
- Artık denetçi organ niteliği taşımadığından GK'yı toplantıya çağırmaya yetkili olanlar arasında sayılmamaktadır. (TTK m.410-412)

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Azlık
- a) Genel olarak
- MADDE 411- (1) Sermayenin **en az onda birini**, halka açık şirketlerde **yirmide birini** oluşturan pay sahipleri, **yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler**. Esas sözleşmeyle, çağrı hakkı daha az sayıda paya sahip pay sahiplerine tanınabilir.
- (2) **Gündeme madde konulması istemi, çağrı ilanının Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmasına ilişkin ilan ücretinin yatırılması tarihinden önce yönetim kuruluna ulaşmış olmalıdır**.
- (3) **Çağrı ve gündeme madde konulması istemi noter aracılığıyla yapılır**.
- (4) **Yönetim kurulu çağrıyı kabul ettiği takdirde, genel kurul en geç kırkbeş gün içinde yapılacak şekilde toplantıya çağrılır; aksi hâlde çağrı istem sahiplerince yapılır**.
- b) Mahkemenin izni
- MADDE 412- (1) Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri **yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde**, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir. Mahkeme toplantıya gerek görürse, **gündemi düzenlemek ve Kanun hükümleri uyarınca çağrıyı yapmak üzere bir kayyım atar**. Kararında, kayyımın, görevlerini ve toplantı için gerekli belgeleri hazırlamaya ilişkin yetkilerini gösterir. Zorunluluk olmadıkça mahkeme dosya üzerinde inceleme yaparak karar verir. Karar kesindir.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Gündeme bağlılık ilkesi** YK üyelerinin görevden alınmaları yönünden açık hükümlere bağlanmıştır (TTK m.413)

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Gündem
- MADDE 413- (1) Gündem, genel kurulu toplantıya çağırın tarafından belirlenir.
- (2) Gündemde bulunmayan konular genel kurulda müzakere edilemez ve karara bağlanamaz. Kanuni istisnalar saklıdır.
- (3) Yönetim kurulu üyelerinin görevden alınmaları ve yenilerinin seçimi yılsonu finansal tablolarınının müzakeresi maddesiyle ilgili sayılır.
- SerPK m.29/4, SPK'ya gündeme madde ekleme yetkisi tanınmıştır.



## Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Hamiline yazılı pay senedi sahiplerinin GK'ya katılabilmeleri için, 6762 sayılı mülga TTK'daki gibi, senetlerin veya «bunlara mutasarrıf» olduğunu gösteren belgelerin **bir hafta önceden anonim şirkete veya gösterilen yere tevdi edilmesi şartı kaldırılmıştır.**(TTK m.415)

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Genel kurula katılmaya yetkili olan pay sahipleri
- MADDE 415- (1) Genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir.
- (2) Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmuhaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanununun 10/A (m.13 oldu) maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcileri genel kurula katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır.
- (3) Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden **en geç bir gün önce** bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler.
- (4) Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini şirkete bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- YK tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesinin, HAAO'da, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun vereceği pay sahipleri listesi esas alınarak oluşturulması esasına göre düzenleme yapılmıştır. (TTK m.417)

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Hazır bulunanlar listesi**
- MADDE 417- (1) Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanununun 10/A **(m.13)** maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek **kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler.**
- (2) Yönetim kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak genel kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, **senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır.**
- (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 itibarî değerleri, grupları, şirketin esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.**
- (4) Genel kurula katılanların imzaladığı liste "hazır bulunanlar listesi" adını alır.
- (5) Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde genel kurul toplantısının yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bir tebliğ ile düzenlenir.

## Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- GK toplantısı başkanlığı için özel hüküm öngörülmüş, toplantının yönetimi ve düzeni hakkında her her anonim şirketin bir iç yönerge çıkarması zorunluluğu getirilmiştir.  
(TTK m.419)

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Toplantı başkanlığı ve iç yönerge
- MADDE 419- (1) Esas sözleşmede aksine herhangi bir düzenleme yoksa, toplantıyı, genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur. Gereğinde başkan yardımcısı da seçilebilir.
- (2) Anonim şirket yönetim kurulu, genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından, asgari unsurları belirlenecek olan bir iç yönerge hazırlar ve genel kurulun onayından sonra yürürlüğe koyar. Bu iç yönerge tescil ve ilan edilir.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Gümrük ve Ticaret Bakanlığından:**
- **ANONİM ŞİRKETLERİN GENEL KURUL TOPLANTILARININ USUL VE ESASLARI İLE BU TOPLANTILARDA BULUNACAK GÜMRÜK VE TİCARET BAKANLIĞI TEMSİLCİLERİ HAKKINDA YÖNETMELİK**
- **Dayandığı Kanun Numarası ve Tarihi: 6102 - 13.1.2011**
- **Resmi Gazete ile Neşir ve İlânı: 28 Kasım 2012 - Sayı: 28481**
- **İç Yönerge**
- İç yönergeye ilişkin esaslar
- MADDE 40 – (1) İç yönerge, Kanunun izin verdiği durumlarda, ortakların genel kurula katılma, oy kullanma, dava açma, bilgi alma, inceleme ve denetleme gibi vazgeçilemez nitelikteki haklarını, toplantı başkanlığının Kanundan kaynaklanan görev ve yetkilerini sınırlandıran veya ortadan kaldıran hükümler içeremez.
- (2) Özel kanunlara tabi şirketler, iç yönergenin hazırlanmasında, bu Yönetmelikte belirtilen hususların yanında, tabi oldukları özel mevzuat hükümlerini de dikkate almak zorundadırlar.
- (3) Yönetim kurulu, iç yönergeyi Kanun ve bu Yönetmelik hükümleri ile Ek-5'teki örneğe uygun olarak hazırlar ve genel kurulun onayından sonra yürürlüğe koyar.
- (4) İç yönerge, genel kurulun onay tarihinden itibaren onbeş gün içinde ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ayrıca; internet sitesi açmakla yükümlü olan şirketlerce, ilan tarihini izleyen beş gün içerisinde internet sitesinde de yayımlanır.
- (5) İç yönergede yapılacak değişikliklerde de aynı usul izlenir.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Gümrük ve Ticaret Bakanlığında:**
- **ANONİM ŞİRKETLERİN GENEL KURUL TOPLANTILARININ USUL VE ESASLARI İLE BU TOPLANTILARDA BULUNACAK GÜMRÜK VE TİCARET BAKANLIĞI TEMSİLCİLERİ HAKKINDA YÖNETMELİK**
- **Dayandığı Kanun Numarası ve Tarihi: 6102 - 13.1.2011**
- **Resmi Gazete ile Neşir ve İlânı: 28 Kasım 2012 - Sayı: 28481**
- **İç yönergede yer alacak asgari hususlar**
- MADDE 41 – (1) Yönetim kurulu tarafından hazırlanacak iç yönergede asgari olarak aşağıda sayılan hususlara yer verilmesi zorunludur:
  - a) Toplantı yerine giriş ve toplantının açılması.
  - b) Toplantı başkanlığının oluşturulması.
  - c) Toplantı başkanlığının görev ve yetkileri.
  - ç) Gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler ve gündem.
  - d) Toplantıda söz alma ve oy kullanma usulü.
  - e) Toplantı tutanağının düzenlenmesi.
  - f) Toplantı sonunda yapılacak işlemler.
- (2) Yönetim kurullarınca hazırlanacak iç yönergelerin, Ek-5'teki iç yönerge örneğine uygun içerikte olması zorunludur. Bunlar dışında genel kurul çalışmalarına ilişkin esas ve usullerin belirlenmesine yönelik **ilave kurallara da yer verilebilir.**



# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Gümrük ve Ticaret Bakanlığından:**
- **ANONİM ŞİRKETLERİN GENEL KURUL TOPLANTILARININ USUL VE ESASLARI İLE BU TOPLANTILARDA BULUNACAK GÜMRÜK VE TİCARET BAKANLIğI TEMSİLCİLERİ HAKKINDA YÖNETMELİK**
- **Dayandığı Kanun Numarası ve Tarihi: 6102 - 13.1.2011**
- **Resmi Gazete ile Neşir ve İlânı: 28 Kasım 2012 - Sayı: 28481**
- **İç yönerge hükümlerinin uygulanması**
- **MADDE 42 – (1) Genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin iç yönerge hükümleri, toplantı başkanlığı oluşturuluncaya kadar yönetim kurulu adına, yönetim kurulunun başkanı veya başkan vekili ya da başkanın görevlendireceği yönetim kurulunun bir üyesi tarafından; toplantı başkanlığının oluşturulması sonrasında ise toplantı başkanı tarafından uygulanır.**
- **Tek pay sahipli anonim şirketler**
- **MADDE 43 – (1) Tek pay sahipli anonim şirketlerin yönetim organlarıncada bu bölümde belirtilen asgari unsurları içerecek şekilde bir iç yönerge hazırlanması ve bu iç yönergenin şirket genel kurulunca onaylanması şarttır. Tek pay sahibi, toplantı başkanlığı için öngörülen tüm görevleri tek başına yerine getirebilir.**
-

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Toplantı yetersayıları;
- a) Kararın konusuna göre özel yetersayılar listesinin zenginleştirilmesi,
- b) Borsa şirketleri için bazı kararlarda hafifletilmiş yetersayıların kabul edilmesi gibi hususlar,
- yeni hükümlere bağlanmıştır.(TTK m. 421)

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Toplantı ve karar nisabı**
- MADDE 418- (1) Genel kurullar, bu Kanunda veya esas sözleşmede, aksine daha ağır nisap öngörülmüş bulunan hâller hariç, sermayenin en az dörtte birini karşılayan payların sahiplerinin veya temsilcilerinin varlığıyla toplanır. Bu nisabın toplantı süresince korunması şarttır. İlk toplantıda anılan nisaba ulaşamadığı takdirde, ikinci toplantının yapılabilmesi için nisap aranmaz.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Esas sözleşme değişikliklerinde toplantı ve karar nisapları**
- MADDE 421- (1) Kanunda veya esas sözleşmede aksine hüküm bulunmadığı takdirde, esas sözleşmeyi değiştiren kararlar, **şirket sermayesinin en az yarısının temsil edildiği genel kurulda**, toplantıda **mevcut bulunan oyların çoğunluğu** ile alınır. İlk toplantıda öngörülen toplantı nisabı elde edilemediği takdirde, **en geç bir ay içinde ikinci bir toplantı yapılabilir**. İkinci toplantı için toplantı nisabı, **şirket sermayesinin en az üçte birinin toplantıda temsil edilmesidir**. Bu fıkrada öngörülen nisapları düşüren veya nispî çoğunluğu öngören esas sözleşme hükümleri geçersizdir.
- (2) Aşağıdaki esas sözleşme değişikliği kararları, sermayenin tümünü oluşturan payların sahiplerinin veya temsilcilerinin **oybirliğiyle** alınır:
  - a) Bilanço zararlarının kapatılması için yükümlülük ve ikincil yükümlülük koyan kararlar.
  - b) Şirketin merkezinin yurt dışına taşınmasına ilişkin kararlar.
- (3) Aşağıdaki esas sözleşme değişikliği kararları, **sermayenin en az yüzde yetmişbeşini oluşturan payların sahiplerinin veya temsilcilerinin olumlu oylarıyla** alınır:
  - a) Şirketin işletme konusunun tamamen değiştirilmesi.
  - b) İmtiyazlı pay oluşturulması.
  - c) Nama yazılı payların devrinin sınırlandırılması.
- (4) İkinci ve üçüncü fıkralarda öngörülen nisaplara ilk toplantıda ulaşamadığı takdirde **izleyen toplantılarda da aynı nisap** aranır.
- (5) **Pay senetleri menkul kıymet borsalarında işlem gören şirketlerde**, aşağıdaki konularda karar alınabilmesi için, yapılacak genel kurul toplantılarında, esas sözleşmelerinde aksine hüküm yoksa, **418 inci maddedeki toplantı nisabı** uygulanır:
  - a) Sermayenin artırılması ve kayıtlı sermaye tavanının yükseltilmesine ilişkin esas sözleşme değişiklikleri.
  - b) Birleşmeye, bölünmeye ve tür değiştirmeye ilişkin kararlar.
- (6) İşletme konusunun tamamen değiştirilmesi veya imtiyazlı pay oluşturulmasına ilişkin genel kurul kararına olumsuz oy vermiş nama yazılı pay sahipleri, bu kararın Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmasından itibaren altı ay boyunca payların devredilebilirliği hakkındaki kısıtlamalarla bağlı değildirler.

## Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

Genel Kurulda temsil borçlar hukuku kurallarına göre değil, anonim şirketler hukuku esaslarına göre düzenlenmiştir.  
(TTK m.427-431)

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Pay sahibinin temsili**
- a) Genel olarak
- MADDE 427- (1) **Katılma haklarını temsilci olarak kullanan kişi, temsil edilenin talimatına uyar. Talimata aykırılık, oyu geçersiz kılmaz.** Temsil edilenin temsilciye karşı hakları saklıdır.
- (2) Hamiline yazılı pay senedini, rehin, hapis hakkı, saklama sözleşmesi veya kullanım ödöncü sözleşmesi ve benzeri sözleşmeler sebebiyle elde bulunduran kimse, pay sahipliği haklarını, ancak pay sahibi tarafından özel bir yazılı belge ile yetkilendirilmişse kullanabilir.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Pay sahibinin kişisel hakları
- I - Genel kurula katılma
- 1. İlke
- MADDE 425- (1) Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını öngören esas sözleşme hükmü geçersizdir.
- 2. Şirkete karşı yetkili olma
- MADDE 426- (1) Senede bağlanmamış paylardan, nama yazılı pay senetlerinden ve ilmühaberlerden doğan pay sahipliği hakları, **pay defterinde kayıtlı bulunan pay sahibi veya pay sahibince, yazılı olarak yetkilendirilmiş kişi tarafından kullanılır.**
- (2) **Hamiline yazılı pay senedinin zilyedi bulunduğunu ispat eden kimse, şirkete karşı pay sahipliğinden doğan hakları kullanmaya yetkilidir.**

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- b) **Organın temsilcisi, bağımsız temsilci ve kurumsal temsilci**
- MADDE 428- (1) Şirket, kendisiyle herhangi bir şekilde ilişkisi bulunan bir kişiyi, genel kurul toplantısında kendileri adına oy kullanıp ilgili diğer işlemleri yapması için yetkili temsilcileri olarak atamaları amacıyla pay sahiplerine tavsiye edecekse, bununla birlikte şirketten tamamen bağımsız ve tarafsız bir diğer kişiyi de aynı görev için önermeye ve bu iki kişiyi esas sözleşme hükmüne göre ilan edip şirketin internet sitesine koymaya mecburdur.
- (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 ilan ve internet sitesine koyacağı yönlendirilmiş bir mesajla, **pay sahiplerini, önerdikleri kurumsal temsilcilerin kimliklerini ve bunlara ulaşılabilir 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.
- (3) Kurumsal temsilcilik, bir pay sahipliği girişimidir; meslek olarak ve ivaz karşılığı yürütülemez. Kurumsal temsilci Türk Borçlar Kanununun 510 uncu maddesini ileri sürerek temsil ettiği pay sahiplerinden herhangi bir talepte bulunamaz.
- (4) Bildirge, pay sahipleri tarafından kurumsal temsilciye verilmiş talimat yerine geçer.
- (5) Kusurlu olarak bildirgesine veya kanuna aykırı hareket eden veya hileli işlemler yapan kurumsal temsilci bu fiil ve kararlarının sonuçlarından Türk Borçlar Kanununun 506 ncı maddesinin birinci ve ikinci fıkraları uyarınca sorumlu olur; sorumluluğu kaldıran veya sınırlayan sözleşmeler geçersizdir.
- (6) Bu maddenin birinci fıkrası uyarınca kendisine temsil yetkisi verilenler ile pay sahibinin Türk Borçlar Kanununun temsile ilişkin hükümleri uyarınca yetkilendirdiği temsilci 429 ilâ 431 inci madde hükümlerine tabî değildir.
- **SerPK m.29/4 " ... 6102 sayılı Kanunun 428 inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz."**



# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- c) **Tevdi eden temsilcisi**
- MADDE 429- (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.
- (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.
- (3) Bu madde anlamında tevdi olunan kişiler, bağlı olacakları esas ve usuller ve temsil belgesinin içeriği Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca bir yönetmelikle düzenlenir.
- olduğunu tutanağa geçirtebilir.

- Madde Gerekçesi: Madde 429 - Birinci fıkrası: **Hisse senetleri, saklanmak için açık kasa işlemiyle bankalara, yönetilmek üzere portföy danışmanlarına, yatırım yöneticilerine, saklama kuruluşlarına, rehin alacaklısına hatta aracı kurumlara ve avukatlara tevdi olunabilir. Anılan kurumların işlevleri kanunlar ile belirtilmiş olup, bunlar hiçbir şekilde zilyetliklerinde bulunan pay senetleri için oy kullanamazlar.** Tevdi eden ile tevdi edilen arasındaki ilişkinin niteliği ve amacı gereği veya alınan özel veya genel bir yetkiye dayanılarak, hisse senetlerinden doğan katılma ve oy hakları tevdi olunan kişi tarafından kullanılabilir. Tevdi olunan bu yetkisini genel bir yetki olarak taraflar arasındaki sözleşmeden alabileceği gibi, ona bu yetki her genel kuruldan önce de verilebilir. **Tevdi ilişkisi dolayısıyla temsilci olan kişiye tevdi eden temsilcisi denilir.** Bugüne kadar Türk hukukunda tevdi eden temsilcisine ilişkin kanunî bir hüküm bulunmuyordu. Tasarının 429 uncu maddesi bu konuda ilk düzenlemedir. Madde tevdi eden temsilcisini tanımlamamış, bu anlamda tevdi olunanların Sanayi ve Ticaret Bakanlığınca belirleneceğini üçüncü fıkrasında hükme bağlamıştır. 429 uncu maddenin birinci fıkrası, taraflar arasındaki ilişki ne olursa olsun ve sözleşmede ne türlü bir hüküm bulunursa bulunsun, tevdi eden temsilcisinin her genel kurul toplantısından önce tevdi edenden katılma ve oy haklarının nasıl kullanılacağına ilişkin talimat alması zorunluluğunu getirmiştir.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- d) Bildirge
- MADDE 430- (1) 428 inci maddenin birinci ve ikinci fıkrasında öngörülen temsilciler, temsil belgelerinin içeriğini ve oylarını hangi yönde kullanacaklarını, radyo, televizyon, gazete veya diğer araçlarla ve gerekçeleriyle birlikte açıklarlar.
- e) **Bildirim**
- MADDE 431- (1) 428 inci maddenin birinci ve ikinci fıkralarında öngörülen temsilciler ile **tevdi eden temsilcileri, kendileri tarafından temsil olunacak payların sayılarını, çeşitlerini, itibarî değerlerini ve gruplarını şirkete bildirirler.** Bu bildirimde, Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen paylarla ilgili olarak bu Kanunun 417 nci maddesinin **(Değişik ibare : 6335 - 26.6.2012 / m.40/17)** "beşinci" fıkrasındaki tebliğ hükümleri de uygulanır. Aksi hâlde, o genel kurulda alınan kararlar, genel kurula yetkisiz katılmaya dair hükümler çerçevesinde iptal edilebilir.
- (2) **Toplantı başkanı bu bildirimleri açıklar. Bir pay sahibinin istemine rağmen toplantı başkanı açıklamayı yapmamışsa her pay sahibi şirkete karşı açacağı dava ile genel kurul kararlarının iptalini isteyebilir.**
- **4. Birden çok hak sahibi**
- MADDE 432- (1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar **içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.**
- (2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.
- **II - Yetkisiz katılma**
- MADDE 433- (1) **Oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.**
- (2) **Yetkisiz katılmalarla ilgili olarak her pay sahibi, toplantı başkanlığına itirazda bulunabilir, itirazını ve yönetim kuruluna da itirazda bulunmuş olduğunu tutanağa geçirtebilir.**

## Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Oy hakkı eski TTK'dan farklı olarak sermaye şirketinin özelliklerine uygun olarak kurallara bağlanmıştır. (TTK m.434, 435)

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

## ■ **Oy hakkı**

### ■ 1. İlke

■ MADDE 434- (1) Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır. 1527 nci maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.

■ (2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki, birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir.

■ (3) Şirketin finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibarî değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibarî değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.

■ (4) Gümrük ve Ticaret Bakanlığı halka açık olmayan anonim şirketlerde birikimli oyu bir tebliğle düzenleyebilir.

### ■ 2. **Oy hakkının doğumu**

■ MADDE 435- (1) Oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Madde Gerekçesi
- Madde 434 - ...
- İkinci fıkra: İkinci fıkra her "paysahibinin en az bir oyu vardır" başka bir ifadeyle, "oysuz paysahibi olmaz" ilkesini koymaktadır (SPK'nın oysuz paylar düzenlemesi bir istisna oluşturur). Bu **ilkeye bağlı kalmak şartı ile oy hakkının paysahibi temelinde sınırlandırılabilmesine izin verilmiştir**. Bu, eski hukukta açıkça öngörülmemiş bulunan, esas sözleşmeye bu yolda hüküm konulup konulamayacağı tartışmalı olan ve hakim öğreti tarafından da reddedilen bir kuraldır. Tasarının sistemine göre payların çoğunluğuna sahip olmak ipso iure oyların çoğunluğunu haiz olmak sonucunu doğurmayabilir; esas sözleşme bu sonucu önleyebilir. İsviçre öğretisinde, paysahibi bağlamında oy hakkının sınırlandırılmasının ilk esas sözleşmede öngörülmemiş olması halinde, bunun daha sonra esas sözleşme ile gerçekleştirilmesinin güç olabileceğine işaret edilir. Türk hukukunda da bir taraftan 357 nci (**eşit işlem ilkesi**) diğer taraftan da 452 nci (**müktesep haklar**) madde sebebiyle aynı sonuca varılabilir. Bu hükümlere aykırılık esas sözleşmeyi değiştiren genel kurul kararının iptaline yol açabilir.
- Diğer yandan, **paysahibine veto hakkı tanınıp tanınmayacağı sorunundan** hareketle bu üç maddenin birlikte değerlendirmesi halinde ortaya çıkabilecek veto hakkına benzer sonuç da sorgulanabilir.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

## ■ İmtiyazlı paylar

### ■ I - Tanım

- MADDE 478- (1) İlk esas sözleşme ile veya esas sözleşme değiştirilerek bazı paylara imtiyaz tanınabilir.
- (2) İmtiyaz; kâr payı, tasfiye payı, rüçhan ve oy hakkı gibi haklarda, paya tanınan üstün bir hak veya kanunda öngörülmemiş yeni bir pay sahipliği hakkıdır.

■ ...

### ■ II - Oyda imtiyazlı paylar

- MADDE 479- (1) Oyda imtiyaz, eşit itibarî değerdeki paylara farklı sayıda oy hakkı verilerek tanınabilir.
- (2) **Bir paya en çok onbeş oy hakkı tanınabilir.** Bu sınırlama, **kurumlaşmanın gerektirdiği veya haklı bir sebebin ispatlandığı durumlarda uygulanmaz.** Bu iki hâlde, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinin, kurumlaşma projesini veya haklı sebebi inceleyip, bunlara bağlı olarak, sınırlamadan istisna edilme kararını vermesi gerekir. Projede yapılacak her değişiklik mahkeme kararına bağlıdır. Kurumsallaşmanın gerçekleşmeyeceğinin anlaşıldığı veya haklı sebebin ortadan kalktığı hâllerde istisna etme kararı mahkeme tarafından geri alınabilir.
- (3) **Oyda imtiyaz aşağıdaki kararlarda kullanılamaz:**
  - a) **Esas sözleşme değişikliği.**
  - b) (...) Madde 479'un üçüncü fıkrasının (b) bendi, 30.6.2012 tarih ve 28339 sayılı R.G' de yayımlanan 26.6.2012 tarih ve 6335 sayılı **Kanun'un** 43/14. maddesi hükmü gereğince yürürlükten kaldırılmıştır.)
  - c) **İbra ve sorumluluk davası açılması.**

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Oydan yoksunluk**
- MADDE 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.
- (2) Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Gümrük ve Ticaret Bakanlığından:**
- **HALKA AÇIK OLMAYAN ANONİM ŞİRKETLERİN GENEL KURULLARINDA BİRİKİMLİ OY KULLANIMINA İLİŞKİN ESASLAR HAKKINDA TEBLİĞ**
- **Resmi Gazete Tarihi: 29 Ağustos 2012**
- **Resmi Gazete Sayısı: 28396**
  
- **Birikimli oyun hesaplanması**
- **MADDE 4 – (1) Birikimli oy, genel kurula katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin kullanmaya yetkili olduğu oy sayısının, seçimi yapılacak yönetim kurulu üye sayısı ile çarpılması suretiyle hesaplanır.**
- **Birikimli oyda uygulanacak esaslar**
- **MADDE 5 – (1) Genel kurulda birikimli oyun kullanılabilmesi için esas sözleşmede;**
- **a) Oy hakkı veren tüm payların sahiplerinin, yönetim kurulu üye seçiminde oylarını bir veya daha fazla aday için birikimli olarak kullanabileceklerine ilişkin açık bir hükmün bulunması,**
- **b) 6102 sayılı [Kanunun](#) 360 ıncı maddesi uyarınca yönetim kurulunda belirli grupların temsil edilmesine ve/veya yönetim kurulu üyeliğine aday önerme hakkına ilişkin hükümlerin bulunmaması,**
- **c) 6102 sayılı [Kanunun](#) 479 uncu maddesi uyarınca paylara oyda imtiyaz tanınmasına ilişkin hükümlerin bulunmaması,**
- **ç) Yönetim kurulu üye sayısının üçten az olmayacak şekilde sabit bir rakam olarak belirlenmiş olması,**
- **gerekir.**



# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- **Gümrük ve Ticaret Bakanlığından:**
- **HALKA AÇIK OLMAYAN ANONİM ŞİRKETLERİN GENEL KURULLARINDA BİRİKİMLİ OY KULLANIMINA İLİŞKİN ESASLAR HAKKINDA TEBLİĞ**
- **Resmi Gazete Tarihi: 29 Ağustos 2012**
- **Resmi Gazete Sayısı: 28396**
  
- **Birikimli oyda uygulanacak esaslar**
- MADDE 5 ...
- (2) Birikimli oy kullanacak pay sahiplerinin veya temsilcilerinin, genel kurul tarihinden en az bir gün önce, birikimli oy kullanma isteklerini şirkete yazılı olarak bildirmeleri zorunludur. Genel kurulda birikimli oy yönteminin uygulanması için bir pay sahibinin veya temsilcisinin bildirim yapması yeterlidir. Ancak genel kurulda bütün pay sahiplerince oybirliği ile karar alınmış olması şartıyla bildirim zorunluluğu aranmadan birikimli oy kullanılabilir.
- (3) İkinci fıkra gereğince bildirimde bulunulması halinde, yönetim kurulu seçiminde birikimli oy yönteminin uygulanması zorunludur.
- (4) Birikimli oy kullanma yöntemini kabul eden şirketler genel kurul toplantılarına ilişkin ilanlarda ve internet sitesinde bu yönetime ilişkin açıklamalara yer vermek zorundadır.
- (5) Gündeminde yönetim kurulu seçimi de bulunan genel kurul toplantılarında, birikimli oy yöntemi ile genel hükümlere göre oy kullanımı birlikte uygulanır.
- (6) Yönetim kurulu üyelerinin tamamı aynı genel kurulda seçilir.
- (7) **Bu şekilde hesaplanacak birikimli oy sayısı yönetim kurulu seçiminde tek bir aday için veya birden fazla adaya bölünerek kullanılabilir. Oyunu birikimli olarak kullanan kişi oylarını oy dağılımı belirtmeksizin birden fazla aday için kullanmış ise oyların bu adaylara eşit olarak dağıtıldığı kabul edilir.**
- (8) 6102 sayılı [Kanunun](#) 363 üncü maddesi anlamında boşalmanın veya 364 üncü maddesine göre görevden almanın meydana gelmesi durumunda; görev süresini tamamlayamayan üye, çoğunluk pay sahibinin olumlu oyu ile seçilmemiş ise, diğer üyeler de görevden alınmış sayılır ve tüm üyeliklere yönelik yeni seçim yapılır. 6102 sayılı Kanunun 363 üncü maddesinin ikinci fıkrası anlamında yönetim kurulu üyeliğinin kendiliğinden sona ermesi suretiyle meydana gelecek boşalma durumunda ve 364 üncü madde anlamındaki görevden almanın, mahkemece kabul edilen haklı bir sebebe dayalı olması durumunda, bu kural uygulanmaz.
- **Birikimli oyun kullanılma şekli**
- **MADDE 6 – (1) Birikimli oy, yazılı oy pusulaları ile kullanılır.** Bu pusulalarda birikimli oyun dağılımı gösterilir ve oy kullanan kişinin sahip olduğu oy sayısı, adı ve soyadı ile imzası yer alır. Yazılı oy pusulaları genel kurul toplantı başkanına sunulur. Başkan, birikimli kullanılan oy sayısını kontrol etmek ve mükerrer oy kullanılmasını önleyecek tedbirleri almakla yükümlüdür. Elektronik ortamda yapılacak genel kurul toplantılarında, 6102 sayılı Kanun ve bu Kanuna dayanılarak çıkarılmış mevzuat hükümleri saklıdır.

## Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Pay sahiplerinin **bilgi alma hakkı** çağdaş açılımlar dikkate alınarak genişletilmiştir. (TTK m.437)
- **Özel denetim**, bu denetimi GK'dan talep eden paysahibi açısından tarafsız ve mahkemenin atadığı bir özel denetçi ile işleyebilir bir sisteme bağlanmıştır (TTK m.438 vd.)

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

## ■ **Bilgi alma ve inceleme hakkı**

- MADDE 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. 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.
- (2) Pay sahibi **genel kurulda**, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında **bilgi isteyebilir**. Bilgi verme yükümü, 200 üncü madde çerçevesinde şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır. Pay sahiplerinden herhangi birine bu sıfatı dolayısıyla genel kurul dışında bir konuda bilgi verilmişse, diğer bir pay sahibinin istemde bulunması üzerine, aynı bilgi, gündemle ilgili olmasa da aynı kapsam ve ayrıntıda verilir. Bu hâlde yönetim kurulu bu maddenin üçüncü fıkrasına dayanamaz.
- (3) **Bilgi verilmesi, sadece, istenilen bilgi verildiği takdirde şirket sırlarının açıklanacağı veya korunması gereken diğer şirket menfaatlerinin tehlikeye girebileceği gerekçesi ile reddedilebilir.**
- (4) Şirketin **ticari defterleriyle yazışmalarının, pay sahibinin sorusunu ilgilendiren kısımlarının incelenebilmesi için**, genel kurulun açık izni veya yönetim kurulunun bu hususta kararı gerekir. İzin alındığı takdirde inceleme bir uzman aracılığıyla da yapılabilir.
- (5) Bilgi alma veya inceleme istemleri cevapsız bırakılan, haksız olarak reddedilen, ertelenen ve bu fıkra anlamında bilgi alamayan pay sahibi, reddi izleyen on gün içinde, diğer hâllerde de makul bir süre sonra şirketin merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemesine başvurabilir. Başvuru basit yargılama usulüne göre incelenir. Mahkeme kararı, bilginin genel kurul dışında verilmesi talimatını ve bunun şeklini de içerebilir. Mahkeme kararı kesindir.
- (6) Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle ve şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılamaz ve sınırlandırılmaz.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

## ■ **Özel denetim isteme hakkı**

### ■ 1. Genel kurulun kabulü

- MADDE 438- (1) Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve **bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa**, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldaki istenebilir.

- (2) Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki **asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.**

### ■ 2. Genel kurulun reddi

- MADDE 439- (1) Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az onda birini, halka açık anonim şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az birmilyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer **asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.**

- (2) Dilekçe sahiplerinin, kurucuların veya şirket organlarının, kanunu veya esas sözleşmeyi ihlal ederek, şirketi veya pay sahiplerini zarara uğrattıklarını, **ikna edici bir şekilde ortaya koymaları** hâlinde özel denetçi atanır.

### ■ 3. Atama

- MADDE 440- (1) Mahkeme, şirketi ve istem sahiplerini dinledikten sonra kararını verir.

- (2) Mahkeme istemi yerinde görürse, istem çerçevesinde inceleme konusunu belirleyerek bir veya birden fazla bağımsız uzmanı görevlendirir. Mahkemenin kararı kesindir.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- 4. Görev
- MADDE 441- (1) Özel denetim, amaca yararlı bir süre içinde ve şirket işleri gereksiz yere aksatılmaksızın yapılmalıdır.
- (2) **Yönetim kurulu, şirketin defterlerinin, yazışmaları dâhil yazılarının, kasa, kıymetli evrak ve mallar başta olmak üzere, varlıklarının incelenmesine izin verir.**
- (3) Kurucular, organlar, vekiller, çalışanlar, kayyımlar ve tasfiye memurları önemli olgular konusunda özel denetçiye bilgi vermekle yükümlüdür. Uyuşmazlık hâlinde kararı mahkeme verir. Mahkemenin kararı kesindir.
- (4) Özel denetçi, şirketin özel denetimin sonuçlarına ilişkin görüşünü alır.
- (5) Özel denetçi sır saklamakla yükümlüdür.
- 5. Rapor
- MADDE 442- (1) **Özel denetçi, incelemenin sonucu hakkında, şirketin sırlarını da koruyarak, mahkemeye ayrıntılı bir rapor verir.**
- (2) **Mahkeme, raporu şirkete tebliğ eder ve şirketin, raporun açıklanmasının şirket sırlarını veya şirketin korunmaya değer diğer menfaatlerini zarara uğratıp uğratmayacağına ve bu sebeple istem sahiplerine sunulmamasına ilişkin istemi hakkında karar verir.**
- (3) **Mahkeme, şirket ve istem sahiplerine, açıklanan rapor hakkında, değerlendirmeleri bildirmek ve ek soru sormak imkânını tanır.**
- 6. İşleme konulma ve açıklama
- MADDE 443- (1) Yönetim kurulu, raporu ve buna ilişkin değerlendirmeleri, ilk genel kurula sunar.
- (2) Her pay sahibi, genel kurul toplantısını izleyen bir yıllık süre içinde şirketten raporun ve yönetim kurulunun görüşünün bir suretinin verilmesini isteyebilir.
- 7. Giderler
- MADDE 444- (1) Mahkeme, özel denetçi atanmasını kabul etmişse, şirketçe ödenmesi gereken avansı ve giderleri belirtir. Özel hâl ve şartların haklı göstermesi hâlinde giderler kısmen veya tamamen istem sahiplerine yükletilebilir.
- (2) Genel kurul özel denetçinin atanmasına karar vermişse giderler şirkete ait olur.

## Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- GK kararlarının **iptali** davasında, dava açabilecek pay sahiplerine ilişkin şartlar yeniden belirlenmiş, GK kararlarının **butlanı** sebepleri Türk hukukunda ilk defa düzenlenmiştir. (TTK m.445-447)

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- Genel kurul kararlarının iptali
- I - İptal sebepleri
- MADDE 445- (1) 446 ncı maddede belirtilen kişiler, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, **karar tarihinden itibaren üç ay içinde**, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.
- II - İptal davası açabilecek kişiler
- MADDE 446- (1) a) Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren,
- b) **Toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın**, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri,
- c) Yönetim kurulu,
- d) Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olacaksa yönetim kurulu üyelerinden her biri,
- iptal davası açabilir.

# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- H) Butlan
- MADDE 447- (1) Genel kurulun, özellikle;
- a) Pay sahibinin, genel kurula katılma, asgari oy, dava ve kanundan kaynaklanan vazgeçilemez nitelikteki haklarını sınırlandıran veya ortadan kaldıran,
- b) Pay sahibinin bilgi alma, inceleme ve denetleme haklarını, kanunen izin verilen ölçü dışında sınırlandıran,
- c) Anonim şirketin temel yapısını bozan veya sermayenin korunması hükümlerine aykırı olan,
- kararları batıldır.



# Genel Kurul (GK)/Yenilikler ve Açılımlar

- I) Çeşitli hükümler
- I - İlan, teminat ve kanun yolu
- MADDE 448- (1) **Yönetim kurulu iptal veya butlan davasının açıldığını ve duruşma gününü usulüne uygun olarak ilan eder ve şirketin internet sitesine koyar.**
- (2) **İptal davasında üç aylık hak düşüren sürenin sona ermesinden önce duruşmaya başlanamaz.** Birden fazla iptal davası açıldığı takdirde davalar birleştirilerek görülür.
- (3) Mahkeme, şirketin istemi üzerine muhtemel zararlarına karşı davacıların teminat göstermesine karar verebilir. Teminatın nitelik ve miktarını mahkeme belirler.
- II - Kararın yürütülmesinin geri bırakılması
- MADDE 449- (1) Genel kurul kararı aleyhine iptal veya butlan davası açıldığı takdirde mahkeme, yönetim kurulu üyelerinin görüşünü aldıktan sonra, **dava konusu kararın yürütülmesinin geri bırakılmasına karar verebilir.**
- III - Kararın etkisi
- MADDE 450- (1) **Genel kurul kararının iptaline veya butlanına ilişkin mahkeme kararı, kesinleştikten sonra bütün pay sahipleri hakkında hüküm ifade eder.** Yönetim kurulu bu kararın bir suretini derhâl ticaret siciline tescil ettirmek ve internet sitesine koymak zorundadır.
- IV - Kötüniyetle iptal ve butlan davası açanların sorumluluğu
- MADDE 451- (1) **Genel kurulun kararına karşı, kötüniyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple şirketin uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.** 49

# Genel Kurul

## ■ Toplantı çeşitleri

### ■ Toplantılar

- MADDE 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 görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.
- (2) **Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır.**
- (3) Aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde genel kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

# Genel Kurul

- **Toplantı çeşitleri**
- **Çağrılı ve Çağrısız GK Toplantıları**
- Çağrısız genel kurul
- MADDE 416- (1) **Bütün payların sahipleri veya temsilcileri, aralarından biri itirazda bulunmadığı takdirde,** genel kurula katılmaya ve genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin hükümler saklı kalmak şartıyla, çağrıya ilişkin usule uyulmaksızın, genel kurul olarak toplanabilir ve bu **toplantı nisabı varolduğu sürece** karar alabilirler.
- (2) Çağrısız toplanan genel kurulda, gündeme oybirliği ile madde eklenebilir; **aksine esas sözleşme hükmü geçersizdir.**
- Tek paysahipli anonim şirketlerin de çağrısız toplanabilmesi mümkündür.

# Genel Kurul

## ■ **Tutanak**

- MADDE 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.
- (2) Yönetim kurulu, tutanağın noterce onaylanmış bir suretini derhâl ticaret sicili (**Değişik ibare : 6335 - 26.6.2012 / [m.40/16](#)**) "müdürlüğüne" vermek ve bu tutanakta yer alan tescil ve ilana tabi hususları tescil ve ilan ettirmekle yükümlüdür; tutanak ayrıca hemen şirketin internet sitesine konulur.

## ■ VII - **Kararların etkisi**

- MADDE 423- (1) Genel kurul tarafından verilen kararlar toplantıda hazır bulunmayan veya olumsuz oy veren pay sahipleri hakkında da geçerlidir.

## ■ VIII - **Bilançonun onaylanmasına ilişkin karar**

- MADDE 424- (1) Bilançonun onaylanmasına ilişkin genel kurul kararı, kararda aksine açıklık bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu üyelerinin, yöneticilerin ve denetçilerin ibrası **sonucunu doğurur**. Bununla beraber, bilançoda bazı hususlar hiç veya gereği gibi belirtilmemişse veya bilanço şirketin gerçek durumunun görülmesine engel olacak bazı hususları içeriyorsa ve bu hususta bilinçli hareket edilmişse onama ibra etkisini doğurmaz.

# Genel Kurul **Elektronik Genel Kurullar**

- **İlgili Hüküm ve Düzenlemeler**

- **TTK m.1527, 1528**

- **Gümrük ve Ticaret Bakanlığında:**

- **ANONİM ŞİRKETLERDE ELEKTRONİK ORTAMDA YAPILACAK GENEL KURULLARA İLİŞKİN YÖNETMELİK**

- **Dayandığı Kanun Numarası ve Tarihi: 6102 - 14.2.2011**

- **Resmi Gazete ile Neşir ve İlânı: 28 Ağustos 2012 - Sayı: 28395.**

- TTK m.1527/5 ... Bu yönetmeliğin yürürlüğe girmesi ile birlikte genel kurullara elektronik ortamda katılma ve oy kullanma sisteminin uygulanması **pay senetleri borsaya kote edilmiş şirketlerde zorunlu hâle gelir.**

- **Gümrük ve Ticaret Bakanlığında:**

- **ANONİM ŞİRKETLERİN GENEL KURULLARINDA UYGULANACAK ELEKTRONİK GENEL KURUL SİSTEMİ HAKKINDA TEBLİĞ**

- **Resmi Gazete Tarihi: 29 Ağustos 2012**

- **Resmi Gazete Sayısı: 28396**

# Genel Kurul **Elektronik Genel Kurullar**

- **Gümrük ve Ticaret Bakanlığından:**
- **ANONİM ŞİRKETLERDE ELEKTRONİK ORTAMDA YAPILACAK GENEL KURULLARA İLİŞKİN YÖNETMELİK**
- **Dayandığı Kanun Numarası ve Tarihi: 6102 - 14.2.2011**
- **Resmi Gazete ile Neşir ve İlânı: 28 Ağustos 2012 - Sayı: 28395.**
- **Madde 4/c: Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS):** Genel kurullara elektronik ortamda katılmayı teminen 28/7/1981 tarihli ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası [Kanununun](#) 10/A maddesi (m.13) uyarınca payları Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından kayden izlenen borsaya kote Şirketler için Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından sağlanacak elektronik platformu ve diğer Şirketlerin 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca kuracakları veya destek hizmeti alabilecekleri biliŐim sistemini, ifade eder.

# Genel Kurul **Elektronik Genel Kurullar**

- **Gümrük ve Ticaret Bakanlığından:**
- **ANONİM ŞİRKETLERİN GENEL KURULLARINDA UYGULANACAK ELEKTRONİK GENEL KURUL SİSTEMİ HAKKINDA TEBLİĞ**
- **Resmi Gazete Tarihi: 29 Ağustos 2012**
- **Resmi Gazete Sayısı: 28396**
- Elektronik genel kurul sistemine giriş süresi
- MADDE 5 – (1) Anonim şirket genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım için sisteme giriş, genel kurulun ilan edilen **başlama saatinden bir saat öncesinde başlar, genel kurulun başlama saatinden beş dakika öncesine kadar sürer.**
- Elektronik ortamda görüş açıklama
- MADDE 6 – (1) Anonim şirketin genel kurul toplantısına **elektronik ortamda katılan hak sahibi, görüşülmekte olan gündeme ilişkin görüşünü EGKS’de yazılı olarak iletebilir. Hak sahibi her bir gündem maddesi için en fazla iki adet görüş iletebilir. Her bir görüş en fazla 600 karakter olabilir.**
- Oy verme ve oy süresi
- MADDE 7 – (1) Anonim şirketin genel kurul gündeminde yer alan her bir gündem maddesine ilişkin olarak oylama, toplantı başkanı tarafından fiziki ve elektronik **ortamda katılan hak sahipleri için aynı anda başlatılır. (Değişik 2.cümle - R.G.: 29.6.2013 - 28692 / m.1) Elektronik ortamda oyların gönderilmesi iki dakika ile sınırlıdır.**
- Elektronik genel kurul sisteminin tescil ve ilanı
- MADDE 8 – (1) Şirketler, Kanunun 1527 nci maddesinin üçüncü fıkrasına göre kendilerinin kuracakları EGKS’nin bu Tebliğ, Yönetmelik ve Kanun hükümlerine uygunluğunu, bu maddenin üçüncü fıkrasında belirtilen **kurumlara tespit ettirmek ve söz konusu kurumlar tarafından düzenlenecek teknik raporu ticaret sicili müdürlüğüne tescil ve ilan ettirmekle yükümlüdür. ...**
- (3) Teknik rapor; Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu, Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu veya bünyesinde asgari CISA sertifikası bulunan personele sahip ve bu alanda denetim yapmaya yetkilendirilmiş şirketlerden alınabilir. Bu raporun iki yılda bir yenilenerek, birinci ve ikinci fıkrada öngörülen işlemlerin tekrarlanması zorunludur. Ancak Bakanlık gerekli gördüğü hallerde bu teknik raporun daha kısa bir sürede de alınmasını isteyebilir.

# Genel Kurul / Sermaye Piyasası Kanunu

## ■ Genel kurul toplantılarına ilişkin esaslar

- MADDE 29 - (1) Halka açık ortaklıklar genel kurullarını, toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, ortaklığın internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Kurulca belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağırmak zorundadırlar. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, **toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır**. Bu fıkra ile ilgili usul ve esaslar Kurulca belirlenir.
- (2) Nama yazılı ihraç edilmiş olup borsada işlem gören paylar hakkında 6102 sayılı Kanunun 414 üncü maddesinin birinci fıkrası uygulanmaz.
- (3) Halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarında, **ortaklık merkezinin yurt dışına taşınması ile bilanço zararlarının kapatılması için yükümlülük ve ikincil yükümlülük koyan kararlar hariç olmak üzere**, bu Kanunda veya esas sözleşmelerinde açıkça oran belirtilmek suretiyle daha ağır nisaplar öngörülmediği takdirde, **6102 sayılı Kanunun 418 inci maddesi uygulanır**. Esas sözleşmelerde, 6102 sayılı Kanundaki hükmün içeriği yazılmaksızın yalnızca 6102 sayılı Kanuna veya ilgili madde numarasına atıf yapılmış olması aksine hüküm sayılmaz. Altıncı fıkra hükmü saklıdır.
- (4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın Kurulun görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur.
- (5) 6102 sayılı Kanunun 411 inci maddesinde azlığa tanınmış bulunan gündeme madde ekletme hakkı, halka açık ortaklıklarda gündem maddelerine ilişkin karar taslaklarının görüşmeye sunulmasını da kapsar.
- (6) Halka açık **ortaklıklarda yeni pay alma haklarının kısıtlanmasına, kayıtlı sermaye sisteminde yönetim kuruluna yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisinin verilmesine, sermaye azaltımına ve 23 üncü maddenin birinci fıkrasına göre belirlenen önemli nitelikteki işlemlere** ilişkin kararların genel kurulca kabul edilebilmesi için, esas sözleşmelerinde açıkça oran belirtilmek suretiyle daha ağır nisaplar öngörülmediği takdirde, toplantı nisabı aranmaksızın, ortaklık genel kuruluna katılan oy hakkını haiz payların üçte ikisinin olumlu oy vermesi şartı aranır. Ancak, toplantıda sermayeyi temsil eden oy hakkını haiz payların en az yarısının hazır bulunması hâlinde, esas sözleşmede açıkça daha ağır nisaplar öngörülmedikçe, toplantıya katılan oy hakkını haiz payların çoğunluğu ile karar alınır. Bu işlemlerde, 6102 sayılı Kanunun 436 ncı maddesinin birinci fıkrasına göre taraf olan ortaklar bu işlemlerin onaylanacağı genel kurul toplantılarında oy kullanamazlar. Bu fıkra ile belirtilen nisapları hafifleten esas sözleşme hükümleri geçersizdir.



# Genel Kurul / Sermaye Piyasası Kanunu

- **Genel kurul toplantısına katılım ve oy kullanma**
- MADDE 30 - (1) Halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.
- (2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genelle kurula katılırlar. Söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.
- (3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır.
- (4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olduğunu gösteren belgelerin temlik yoluyla da, genel hükümler çerçevesinde oy kullanılabilir. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanunun 428 inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz.
- (5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

# Esas Sözleşme

- **Kanuni terim olarak «esas sözleşme», bir sermaye şirketi olan anonim şirket tüzel kişiliğinin;**
- **kurumsal yapısı ile**
- **pay sahiplerinin haklarının, borçlarının, pay sahiplerinin şirketle ve birbirleriyle ilişkilerinin**
- **düzenlendiği ortaklık nitelikteki sözleşmedir.**
  
- **Esas sözleşme yazılı olarak yapılmalıdır. (Geçerlilik şartı)**
- **Esas Sözleşme kurucular tarafından imzalanır ve imzalar noterce onaylanır (TTK m. 339/1).**
- **Esas sözleşmede asgari içeriğinin düzenlendiği TTK m. 339. maddeye uyulmalı, bu kayıtlar dışında öngörülecek hükümlerin emredici hükümlere ilişkin TTK m. 340 esas alınarak hazırlanması gerekmektedir.**

# Esas Sözleşme

## ■ Esas sözleşme

### ■ 1. İçerik

■ **MADDE 339-** (1) Esas sözleşmenin yazılı şekilde yapılması ve bütün kurucuların imzalarının noterce onaylanması şarttır.

■ (2) Esas sözleşmeye aşağıdaki hususlar yazılır:

■ a) Şirketin ticaret unvanı ve merkezinin bulunacağı yer.

■ b) Esaslı noktaları belirtilmiş ve tanımlanmış bir şekilde şirketin işletme konusu.

■ c) Şirketin sermayesi ile her payın itibarî değeri, bunların ödenmesinin şekil ve şartları.

■ d) Pay senetlerinin nama veya hamiline yazılı olacakları; belirli paylara tanınan imtiyazlar; devir sınırlamaları.

■ e) Paradan başka sermaye olarak konan haklar ve ayınlar; bunların değerleri; bunlara karşılık verilecek payların miktarı, bir işletme ve ayın devir alınması söz konusu olduğu takdirde, bunların bedeli ve şirketin kurulması için kurucular tarafından şirket hesabına satın alınan malların ve hakların bedelleriyle, şirketin kurulmasında hizmetleri görülenlere verilmesi gereken ücret, ödenek veya ödülün tutarı.

■ f) Kurucularla yönetim kurulu üyelerine ve diğer kimselere şirket kârından sağlanacak menfaatler.

■ g) Yönetim kurulu üyelerinin sayıları, bunlardan şirket adına imza koymaya yetkili olanlar.

■ h) Genel kurulların toplantıya nasıl çağrılacakları; oy hakları.

■ ı) Şirket bir süre ile sınırlandırılmışsa, bu süre.

■ i) Şirkete ait ilanların nasıl yapılacağı.

■ j) Pay sahiplerinin taahhüt ettiği sermaye paylarının türleri ve miktarları.

■ k) Şirketin hesap dönemi.

■ (3) İlk yönetim kurulu üyeleri esas sözleşme ile atanır.

### ■ 2. Emredici hükümler

■ **MADDE 340-** (1) 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

## ■ TİCARET SİCİLİ YÖNETMELİĞİ

- Bakanlar Kurulu Karar Numarası ve Tarihi: 2012/4093 - 19.12.2012
- Dayandığı Kanun Numarası ve Tarihi: 6102 - 13.1.2011
- Resmi Gazete ile Neşir ve İlânı: 27 Ocak 2013 - Sayı: 28541

## ■ Tescil

### ■ MADDE 70- (1) Şirket kuruluşunda aşağıdaki olgular tescil edilir:

#### ■ a) Şirket sözleşmesinin tamamı.

- b) Yönetim kurulu üyeleri ile şirketi temsile yetkili diğer kişilerin adı ve soyadı veya unvanı, kimlik numarası, yerleşim yeri veya merkezi ve vatandaşlığı.
- c) Bir tüzel kişinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmesi halinde tüzel kişi ile birlikte, tüzel kişi tarafından belirlenen ve tüzel kişi adına hareket eden gerçek kişinin adı ve soyadı, vatandaşlığı, yerleşim yeri ve kimlik numarası.

#### ■ (2) Sermaye olarak konulan ve tapu, gemi ve fikri mülkiyet ile benzeri sicillerde kayıtlı bulunan mal ve hakların şirket adına tescilinin gecikmeksizin yapılması amacıyla; müdürlük tarafından şirketin tescili ile eş zamanlı olarak ilgili sicillere bildirimde bulunulur.

#### ■ (3) Tescil edilmiş şirket sözleşmesinde yer alan ve aşağıda sayılan hususlar, üçüncü kişiler hakkında sicil gazetesinde ilan edildiği; ilanın tamamı aynı nüshada yayımlanmamış ise son kısmının yayımlandığı günü izleyen iş gününden itibaren hukuki sonuçlarını doğurur:

- a) Şirket sözleşmesinin tarihi.
- b) Şirketin ticaret unvanı ve merkezi.
- c) Şirketin, varsa süresi.
- ç) Şirketin sermayesi, sermayenin ödenmesinin şekil ve şartları ile payların itibari değerleri, varsa imtiyazlar.
- d) Pay senetlerinin türü, hamiline veya nama yazılı olduğu.
- e) Şirketin nasıl temsil olunacağı.
- f) Yönetim kurulu üyeleriyle şirketi temsile yetkili kimselerin adı ve soyadı, unvanı, yerleşim yeri ve vatandaşlığı.
- g) Şirketin yapacağı ilanların şekli; şirket sözleşmesinde buna ilişkin hüküm bulunduğu takdirde, yönetim kurulu kararlarının pay sahiplerine nasıl bildirileceği.

# Esas Sözleşme Değişikliği

- Esas Sözleşme TTK'da öngörülen hükümlere uyularak değiştirilir.

- Yazılı bir sözleşme olarak TBK m. 13 esas alınır.

- Yazılı şekil
- 1. Yasal şekil
- a. Kapsamı
- MADDE 13- Kanunda yazılı şekilde yapılması öngörülen bir sözleşmenin değiştirilmesinde de yazılı şekle uyulması zorunludur. Ancak, sözleşme metniyle çelişmeyen tamamlayıcı yan hükümler bu kuralın dışındadır.
- Bu kural, yazılı şekil dışındaki geçerlilik şekilleri hakkında da uygulanır.

- **Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi**

- **BİRİNCİ AYIRIM**

- **Genel Olarak**

- A) İlke

- MADDE 452- (1) Genel kurul, aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde, kanunda öngörülen şartlara uyularak, esas sözleşmenin bütün hükümlerini değiştirebilir; müktesep ve vazgeçilmez haklar saklıdır.

# Esas Sözleşme Değişikliği

- TTK m.452 hükmün taşıdığı ilkeler:
- 1- Kuruluştaki ilk esas sözleşme gibi, bu esas sözleşmenin değiştirilmiş şekli dahil hiçbir hükmü değiştirilemez değildir. İlk esas sözleşme pay sahipleri açısından müktesep veya vazgeçilmez hak oluşturmaz.
- 2- Bir esas sözleşme müktesep veya vazgeçilmez hakları ihlal etmemelidir. Bu durum bir esas sözleşmenin ya da bazı hükümlerinin müktesep veya vazgeçilmez hak niteliğinde oldukları iddiasından farklı bir konudur.
- 3- Esas Sözleşmeyi değiştirme yetkisi genel kuruldadır. Bu yetki devredilemez (TTK m.408/2/a). (Kayıtlı sermaye sisteminde YK'nın sermayeyi artırma yetkisi sistem gereği yapılmış olan bir yetkilendirmedir).
- 4- «Aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde» ibaresi değişikliğe ilişkin TTK'da yer alan hükümlerin ağırlaştırılabileceği anlamındadır (oybirliği ile karar almak gibi). Bu hüküm, esas sözleşmenin veya bazı hükümlerinin değiştirilemeyeceği şeklinde esas sözleşmeye hüküm konulabileceği anlamı taşımamaktadır.

# Esas Sözleşme Değişikliği

## ■ DEĞİŞİKLİK TÜRLERİ

### ■ Genel Esas Sözleşme Değişiklikleri

Esas sermayenin artırılması ve azaltılması dışında kalan; konusu, önemi, etkisi, çapı ve kapsamı ne olursa olsun esas sözleşmenin herhangi bir maddesinin değiştirilmesi.

### ■ Özel Esas Sözleşme Değişiklikleri

- Esas Sermayenin Artırılması
- Esas Sermayenin Azaltılması

# Esas Sözleşme Değişikliği

## ■ Genel Esas Sözleşme Değişiklikleri

### Uygulanacak hükümler:

TTK m. 452-455,

Ticaret Sicili Yönetmeliği (TSY) m.71

**HAAO'ların esas sözleşmelerinin değiştirilmesi için SPK'nın uygun görüşünün (izin değil) alınması gerekmektedir (SerPK m.33/2).** [Öğretide uygun görüş (TTK m.333/1/c.39 hükmü ile gelişmemek için) alınmadan da bir HAAO'nun esas sözleşmesini değiştirebileceği, ancak bu halde SerPK m.103(1) hükmü gereği idari para cezası uygulanacağı belirtilmektedir]

- Devletin gözetimi
- 1. İzin
- MADDE 333- (1) Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca yayımlanacak tebliğle, faaliyet alanları belirlenip, ilan edilecek anonim şirketler Gümrük ve Ticaret Bakanlığının izni ile kurulur. Bu şirketlerin esas sözleşme değişiklikleri de aynı Bakanlığın iznine bağlıdır. Bakanlık incelemesi sadece kanunun emredici hükümlerine aykırılık bulunup bulunmadığı yönünden yapılabilir. **Bunun dışında hukuki konumu, niteliği ve işletme konusu ne olursa olsun anonim şirketin kuruluşu ve esas sözleşme değişiklikleri herhangi bir makamın iznine bağlanamaz.**



# Esas Sözleşme Değişikliği

- **Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi**

- **BİRİNCİ AYIRIM**

- **Genel Olarak**

- A) **İlke**

- MADDE 452- (1) Genel kurul, aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde, kanunda öngörülen şartlara uyarak, esas sözleşmenin bütün hükümlerini değiştirebilir; müstesna ve vazgeçilmez haklar saklıdır.

# Esas Sözleşme Değişikliği

- B) Usul
- I - Gümrük ve Ticaret Bakanlığının izni ve genel kurul kararı
- MADDE 453- (1) Genel kurul, esas sözleşmenin değiştirilmesi için toplantıya çağrıldığı takdirde; 333 üncü madde uyarınca Gümrük ve Ticaret Bakanlığının izninin alınmasının gerekli olduğu şirketlerde izni alınmış, diğer şirketlerde, yönetim kurulunca karara bağlanmış bulunan değişiklik taslağının, değiştirilecek mevcut hükümlerle birlikte 414 üncü maddenin birinci fıkrasının birinci cümlesinde belirtildiği şekilde ilanı gerekir. Genel kurulun kararına 421 inci maddede öngörülen nisaplar uygulanır.

# Esas Sözleşme Değişikliği

- II - **İmtiyazlı pay sahipleri özel kurulu**
- MADDE 454- (1) Genel kurulun esas sözleşmenin değiştirilmesine, yönetim kuruluna sermayenin artırılması konusunda yetki verilmesine dair kararıyla yönetim kurulunun sermayenin arttırılmasına ilişkin kararı **imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek nitelikte** ise bu karar anılan pay sahiplerinin yapacakları özel bir toplantıda, aşağıdaki hükümler uyarınca, alacakları bir kararla onanmadıkça uygulanamaz.
- (2) **Yönetim kurulu, en geç genel kurul kararının ilan edildiği tarihten itibaren bir ay içinde özel kurulu toplantıya çağırır.** Aksi hâlde, her imtiyazlı pay sahibi yönetim kurulunun çağrı süresinin son gününden başlamak üzere, onbeş gün içinde, bu kurulun toplantıya çağrılmasını şirketin merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden isteyebilir.
- (3) **Özel kurul imtiyazlı payları temsil eden sermayenin yüzde altmışının çoğunluğuyla toplanır ve toplantıda temsil edilen payların çoğunluğuyla karar alır.** İmtiyazlı pay sahiplerinin haklarının ihlal edildiği sonucuna varılırsa karar gerekçeli bir tutanakla belirtilir. Tutanakın on gün içinde şirket yönetim kuruluna teslimi zorunludur. Tutanakla birlikte, genel kurul kararının onaylanmasına olumsuz oy verenlerin, en az nisabı oluşturan sayıda imzalarını içeren liste ile bu maddenin sekizinci fıkrası hükmü gereği açılacak **dava için geçerli olmak üzere** ortak bir tebligat adresi de yönetim kuruluna verilir. Tutanak, birlikte verilen bilgilerle beraber tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilir. Bu hükümdeki şartlara uyulmadığı takdirde özel kurul kararı alınmamış sayılır.
- (4) Genel kurulda, **imtiyazlı payların sahip veya temsilcileri, esas sözleşmenin değiştirilmesine, üçüncü fıkrada öngörülen toplantı ve karar nisabına uygun olarak olumlu oy vermişlerse ayrıca özel toplantı yapılmaz.**
- (5) Çağrıya rağmen, **süresi içinde özel kurul toplanamazsa, genel kurul kararı onaylanmış sayılır.**
- (6) Özel kurul toplantısında, 407 nci maddenin üçüncü fıkrası çerçevesinde, Bakanlık temsilcisi de hazır bulunur ve tutanağı imzalar.
- (7) Yönetim kurulu, özel kurulun onaylamama kararı aleyhine, karar tarihinden itibaren bir ay içinde, genel kurulun söz konusu kararının pay sahiplerinin haklarını ihlal etmediği gerekçesi ile, bu kararın iptali ile genel kurul kararının tescili davasını, şirketin merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinde açabilir.
- (8) İptal davası, genel kurul kararının onaylanmasına olumsuz oy kullananlara karşı yöneltilir.

# Esas Sözleşme Değişikliği

- III - Tescil
- MADDE 455- (1) 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 Değişikliği

- **Usul**
- -Esas sözleşmenin değiştirilecek hükümlerinin yeni şekli YK tarafından TTK m.390/1 hükmündeki nisaba göre onaylanmalıdır.
- -Gerekli ise TTK m. 333 gereği Gümrük ve Ticaret Bakanlığı izni alınır.
- -GK esas sözleşme değişiklik kararı alınır.
- -(Varsa) İmtiyazlı Pay Sahipleri Özel Kurul onay kararı (*Genel kurulun şirket sözleşmesinin değiştirilmesine ilişkin kararı imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edici mahiyette ise*)
- -GK kararının ticaret siciline tescili ve ilâna tabi hususların ilân edilmesi.

# Esas Sözleşme Değişikliği

- Gümrük ve Ticaret Bakanlığından:
- **ANONİM VE LİMİTED ŞİRKETLERİN SERMAYELERİNİ YENİ ASGARİ TUTARLARA YÜKSELTMELERİNE VE KURULUŞU VE ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ İZNE TABİ ANONİM ŞİRKETLERİN BELİRLENMESİNE İLİŞKİN TEBLİĞ**
- Resmi Gazete Tarihi: 15 Kasım 2012
- Resmi Gazete Sayısı: 28468

Kuruluşu ve esas sözleşme değişikliği işlemleri Bakanlık iznine tabi olan şirketler

- MADDE 5 – (1) Bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, tüketici finansmanı ve kart hizmetleri şirketleri, varlık yönetim şirketleri, sigorta şirketleri, anonim şirket şeklinde kurulan holdingler, döviz büfesi işleten şirketler, umumi mağazacılıkla uğraşan şirketler, tarım ürünleri lisanslı depoculuk şirketleri, ürün ihtisas borsası şirketleri, bağımsız denetim şirketleri, gözetim şirketleri, teknoloji geliştirme bölgesi yönetici şirketleri, 28/7/1981 tarihli ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa tabi şirketler ile serbest bölge kurucusu ve işleticisi şirketlerin kuruluşları ve esas sözleşme değişiklikleri Bakanlığın iznine tabidir. Ancak, kayıtlı sermaye sistemine kabul edilen Sermaye Piyasası Kanununa tabi halka açık anonim şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı içinde yapacakları sermaye artışlarında Bakanlık izni aranmaz.

# Esas Sözleşme Değişikliği

- **TİCARET SİCİLİ YÖNETMELİĞİ**
- **Bakanlar Kurulu Karar Numarası ve Tarihi: 2012/4093 - 19.12.2012**
- **Dayandığı Kanun Numarası ve Tarihi: 6102 - 13.1.2011**
- **Resmi Gazete ile Neşir ve İlânı: 27 Ocak 2013 - Sayı: 28541**
- **Genel Sözleşme Değişikliği**
- Başvuru ve tescil
- MADDE 71- (1) **Şirket sözleşmesi değişikliğinin tesciline ilişkin başvuruda, müdürlüğe aşağıdaki belgeler** verilir:
  - a) Şirket sözleşmesi değişikliği Bakanlık veya diğer resmi kurumların iznine veya uygun görüşüne tabi olan şirketler için bu izin veya uygun görüş yazısı.
  - b) Şirket sözleşmesi değişikliğine ilişkin genel kurul kararının noter onaylı örneği.
  - c) Şirket sözleşmesinin değişen maddelerinin yeni metni.
  - ç) Genel kurulun şirket sözleşmesinin değiştirilmesine ilişkin kararı imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edici mahiyette ise, genel kurul kararının imtiyazlı pay sahipleri özel kurulunca onaylandığına ilişkin kararın noter onaylı örneği.
- (2) Şirket sözleşmesinin değiştirilmesine ilişkin genel kurul kararı, yönetim kurulu tarafından şirket merkezinin bulunduğu müdürlüğe tescil ettirilir.
- (3) Genel kurulun şirket sözleşmesinin değiştirilmesine ilişkin kararı, imtiyazlı pay sahipleri özel kurulu tarafından onaylanmadan veya Kanunun 454 üncü maddesinin beşinci fıkrası gereğince onaylanmış sayılmadan, kayıtlı sermaye sistemini kabul eden şirketlerde ise yönetim kurulunun sermaye artırımına ilişkin kararı imtiyazlı pay sahipleri özel kurulu tarafından onaylanmadan tescil edilemez.
- (4) İmtiyazlı pay sahipleri özel kurulunda; genel kurulun şirket sözleşmesinin değiştirilmesine ilişkin kararının, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edici mahiyette olduğuna karar verilmesi halinde ise imtiyazlı pay sahipleri özel kurulunun gerekçeli kararının noter onaylı örneği ile olumsuz oy verenlerin listesi ve bunların ortak tebligat adresi müdürlüğe verilerek tescil ettirilir.

# Esas Sözleşme Değişikliği

- **Esas sözleşme değişikliklerinde toplantı ve karar nisapları**
- **MADDE 421- (1) Kanunda veya esas sözleşmede aksine hüküm bulunmadığı takdirde, esas sözleşmeyi değiştiren kararlar, şirket sermayesinin en az yarısının temsil edildiği genel kurulda, toplantıda mevcut bulunan oyların çoğunluğu ile alınır. İlk toplantıda öngörülen toplantı nisabı elde edilemediği takdirde, en geç bir ay içinde ikinci bir toplantı yapılabilir. İkinci toplantı için toplantı nisabı, şirket sermayesinin en az üçte birinin toplantıda temsil edilmesidir. Bu fıkrafta öngörülen nisapları düşüren veya nispi çoğunluğu öngören esas sözleşme hükümleri geçersizdir.**
- (2) Aşağıdaki esas sözleşme değişikliği kararları, sermayenin tümünü oluşturan payların sahiplerinin veya temsilcilerinin **oybirliğiyle** alınır:
  - a) Bilanço zararlarının kapatılması için yükümlülük ve ikincil yükümlülük koyan kararlar.
  - b) Şirketin merkezinin yurt dışına taşınmasına ilişkin kararlar.
- (3) Aşağıdaki esas sözleşme değişikliği kararları, **sermayenin en az yüzde yetmişbeşini** oluşturan payların sahiplerinin veya temsilcilerinin olumlu oylarıyla alınır:
  - a) Şirketin işletme konusunun tamamen değiştirilmesi.
  - b) İmtiyazlı pay oluşturulması.
  - c) Nama yazılı payların devrinin sınırlandırılması.
- (4) İkinci ve üçüncü fıkralarda öngörülen nisaplara ilk toplantıda ulaşamadığı takdirde izleyen toplantılarda da aynı nisap aranır.
- (5) Pay senetleri menkul kıymet borsalarında işlem gören şirketlerde, aşağıdaki konularda karar alınabilmesi için, yapılacak genel kurul toplantılarında, esas sözleşmelerinde aksine hüküm yoksa, 418 inci maddedeki toplantı nisabı uygulanır:
  - a) Sermayenin artırılması ve kayıtlı sermaye tavanının yükseltilmesine ilişkin esas sözleşme değişiklikleri.
  - b) Birleşmeye, bölünmeye ve tür değiştirmeye ilişkin kararlar.
- (6) İşletme konusunun tamamen değiştirilmesi veya imtiyazlı pay oluşturulmasına ilişkin genel kurul kararına olumsuz oy vermiş nama yazılı pay sahipleri, bu kararın Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmasından itibaren altı ay boyunca payların devredilebilirliği hakkındaki kısıtlamalarla bağlı değildir.



# Esas Sözleşme Değişikliği

- İmtiyazlı pay sahipleri özel kurulu (İPSÖK / yeni sistem)
- MADDE 454- (1) Genel kurulun esas sözleşmenin değiştirilmesine, yönetim kuruluna sermayenin arttırılması konusunda yetki verilmesine dair kararıyla yönetim kurulunun sermayenin arttırılmasına ilişkin kararı **imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek nitelikte ise** bu karar anılan pay sahiplerinin yapacakları özel bir toplantıda, aşağıdaki hükümler uyarınca, alacakları bir kararla onanmadıkça uygulanamaz.
- ...
- ***Hangi imtiyaz ihlal edilmişse o imtiyaz sahipleri İPSÖK halinde toplanabilir.!!!***
- ***İPSÖK bir organ değildir. Özel kuruldur.***

# Esas Sözleşme Değişikliği

- İmtiyazlı pay sahipleri özel kurulu (İPSÖK / yeni sistem)
- İPSÖK'ün toplanıp bir karar şeklinde onay vermesini gerektiren haller **tahdidir (numerus clausus)**.
- 1-Esas sözleşme değişikliğine ilişkin kararın belirli bir imtiyazı haiz paylara sahip pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi (GK değişiklik kararının bir imtiyazı tamamen kaldırması, süreli hale getirmesi, sınırlaması, değiştirmesi, zorlaştırması, şartlara bağlaması, mevcut şartları aleyhe değiştirmesi, vb.)
- 2-GK'nın YK'ya sermayenin artırılması konusunda yetki vermesi kararı (Kayıtlı sermaye sisteminde YK'na imtiyazlı pay ihraç yetkisi veriliyorsa bu olasılık ortaya çıkacaktır)
- 3-YK'nın sermayenin artırılması kararı (kayıtlı sermaye sisteminde)

# Esas Sözleşme Değişikliği

- İmtiyazlı pay sahipleri özel kurulu
- ...
- (2) Yönetim kurulu, en geç genel kurul kararının ilan edildiği tarihten itibaren bir ay içinde özel kurulu toplantıya çağırır. Aksi hâlde, her imtiyazlı pay sahibi yönetim kurulunun çağrı süresinin son gününden başlamak üzere, onbeş gün içinde, bu kurulun toplantıya çağrılmasını şirketin merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden isteyebilir.
- ...
- (Genel kurul kararının tescil ve ilân edilmiş olması karara, hukuken iptal edilemezlik, butlanı tespit edilemezlik niteliği vermediği gibi İPSÖK tarafından reddedilemez anlamına da gelmez. Kararın tesciline rağmen bu davalar açılabilir).

# Esas Sözleşme Değişikliği

- İmtiyazlı pay sahipleri özel kurulu
- ...
- (3) Özel kurul imtiyazlı payları temsil eden sermayenin yüzde altmışının çoğunluğuyla toplanır ve toplantıda temsil edilen payların çoğunluğuyla karar alır. İmtiyazlı pay sahiplerinin haklarının ihlal edildiği sonucuna varılırsa karar gerekçeli bir tutanakla belirtilir. Tutanağın on gün içinde şirket yönetim kuruluna teslimi zorunludur. Tutanakla birlikte, genel kurul kararının onaylanmasına olumsuz oy verenlerin, en az nisabı oluşturan sayıda imzalarını içeren liste ile bu maddenin sekizinci fıkrası hükmü gereği açılacak dava için geçerli olmak üzere ortak bir tebligat adresi de yönetim kuruluna verilir. Tutanak, birlikte verilen bilgilerle beraber tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilir. **Bu hükümdeki şartlara uyulmadığı takdirde özel kurul kararı alınmamış sayılır.**
- ...

# Esas Sözleşme Değişikliği

- İmtiyazlı pay sahipleri özel kurulu
- ...
- (4) Genel kurulda, imtiyazlı payların sahip veya temsilcileri, esas sözleşmenin değiştirilmesine, üçüncü fıkarda öngörülen toplantı ve karar nisabına uygun olarak olumlu oy vermişlerse ayrıca özel toplantı yapılmaz.
- (5) Çağrıya rağmen, süresi içinde özel kurul toplanamazsa, genel kurul kararı onaylanmış sayılır.
- (6) Özel kurul toplantısında, 407 nci maddenin üçüncü fıkrası çerçevesinde, Bakanlık temsilcisi de hazır bulunur ve tutanağı imzalar.
- ...

# Esas Sözleşme Değişikliği

- İmtiyazlı pay sahipleri özel kurulu
- MADDE 454-
- ...
- (7) Yönetim kurulu, özel kurulun onaylamama kararı aleyhine, karar tarihinden itibaren bir ay içinde, genel kurulun söz konusu kararının pay sahiplerinin haklarını ihlal etmediği gerekçesi ile, bu kararın iptali ile genel kurul kararının tescili davasını, şirketin merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinde açabilir.
- (8) İptal davası, genel kurul kararının onaylanmasına olumsuz oy kullananlara karşı yöneltilir.

# Esas Sözleşme Değişikliği / **Özel Değişiklikler**

## ■ **Sermayenin Artırılması**

- Anonim şirketin bilançosunda yer alan esas ve çıkarılmış sermayesinin itibari değerinin kanunda ve esas sözleşmede yer alan kurallar çerçevesinde büyütülmesidir.
- Kayıtlı sermaye sisteminde sermaye tavanının yükseltilmesi sermayenin artırılması değildir.

## ■ **Sermaye artırım türleri**

- **-Dış kaynaklı sermaye artırımını** (şirkete sermaye sağlar)
- **-İç kaynaklı sermaye artırımını** (iç kaynakları yeniden yapılandırır)
- **-Şarta bağlı sermaye artırımını** (tahvil ve benzeri borçlanma aracı sahipleriyle şirket çalışanlarının şirkete ortak olmalarını sağlayarak sosyal amaçlara ulaşılmasına yardımcı olur.)

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

- **Sermayenin Artırılması / Ön Şartlar:**
- **Payların nakdi bedellerinin ödenmiş olması (iç kaynaklı sermaye artırımları hariç)**
- *MADDE 456- (1) İç kaynaklardan yapılan artırım hariç, payların nakdî bedelleri tamamen ödenmediği sürece sermaye artırılamaz. Sermayeye oranla önemli sayılmayan tutarların ödenmemiş olması sermaye artırımını engellemez.*
- Son ölçü (sermayeye oranla önemli sayılmayan tutar ölçüsü), her somut olaydaki sermaye tutarı ile bunun sermayeye oranı hakkındadır. Sermayeye duyulan ihtiyacın şiddeti ve/veya yeni sermayeye bir an önce kavuşulması gereği de bu oranda etkili olabilir. Öğretide %5'e kadar olan bantta tüm sebepler dikkate alınarak somut olayda artırıma engel olmayacak tutar belirlenebilir)
- **Sermayenin karşılıksız kalmamış olması (TTK m.376/2 ve 3 şartları bulunmamalıdır)**



# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ Sermayenin Artırılması

### ■ İç kaynaklardan sermaye artırım

- MADDE 462- (1) Esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına ve sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.
- (2) Sermayenin artırılan kısmını, iç kaynaklardan karşılayan tutarın şirket bünyesinde gerçekten varolduğu, onaylanmış yıllık bilanço ve **(Değişik ibare : 6335 - 26.6.2012 / m.40/18)** "yönetim kurulunun" vereceği açık ve yazılı bir beyanla doğrulanır. Bilanço tarihinin üzerinden altı aydan fazla zaman geçmiş olduğu takdirde, yeni bir bilanço çıkarılması ve bunun **(Değişik ibare : 6335 - 26.6.2012 / m.40/18)** "yönetim kurulu" tarafından onaylanmış olması şarttır.
- (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.

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

- **Sermayenin Artırılması / İç kaynaklardan sermaye artırımını**
- **«Hem bu fonların sermayeye dönüştürülmesi hem de aynı zamanda ve aynı oranda sermayenin taahhüt edilmesi yoluyla sermaye artırılabilir.»  
?????**
- **GTB 23.01.2011 tarihli genelgesinde**, fonlar sermayeye dönüştürülmeden de sermaye taahhüdü yoluyla sermayenin artırılacağı ya da fon tutarından daha yüksek miktarda sermaye artırımını yapılabileceği, ancak bunun için bu amaçla yapılacak GK toplantısında tüm pay sahiplerinin temsil edilmeleri ve sermaye artırımına ilişkin kararın oybirliğiyle alınmasının şart olduğu belirtilmiştir. Öğretide bu genelgenin yargıda kabul göreceğinin şüpheli olduğu dile getirilmektedir.
- SerPK m.12/6 TTK m.462/3'ün HAAO'larda uygulanmayacağını hükme bağlamaktadır. Bu hüküm de öğretide şiddetle eleştirilmektedir (SerPK m.1 ve m.12/3'e aykırılık).

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ **Sermayenin Artırılması / İç kaynaklardan sermaye artırımını**

- Bir AŞ'nin 1.000.000,- TL mevzuatın izin verdiği fonu var:
- İhtimaller:
  - 1-Sadece bu fonu sermayeye ekleyebilir.
  - 2-Bu fonun tamamını sermayeye eklemek ve yanında yeni sermaye taahhüt ettirmek istiyorsa; taahhüt edilecek sermaye bu tutarın altında kalabileceği gibi üzerinde de olabilir. Hükmün amacı fonun sermayeye eklenerek tüketilinceye kadar sınırlama koymaktır. GTB genelgesi oybirliği ile fon olmasına rağmen sadece sermaye taahhüdü ile sermaye artırılabilceğini belirtmiştir.
  - 3-Fonun bir miktarı kadar (örn.400.000,- TL) sermayeyi artırmak istiyorsa, aynı zamanda bu miktarda (bu miktarı aşmamak üzere) taahhüt yoluyla da sermayeyi artırabilir.
  - 4-Fondan taksit taksit de sermaye artırmak mümkün olup, sermaye taahhüdü de aynı zamanda yapılmak isteniyorsa oran sınırına uyulacaktır.

## Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

### ■ **Sermayenin Artırılması / Yetkili Organ**

- Esas sermaye sistemi – Genel Kurul (TTK m.459)
- Kayıtlı Sermaye Sistemi – Yönetim Kurulu (TTK m.460)
- Şarta bağlı sermaye artırımında esas sözleşme dayanağını kabul edecek olan organ – Genel Kurul (TTK m.463/1)

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ **Yeni Sermaye Taahhüdü (nakit ya da ayın) Yoluyla Sermaye Artırımı**

### ■ **Esas sermaye sistemi**

- -Esas sözleşmenin ilgili maddelerinin değişik şeklinin YK tarafından onaylaması
- -Gerekliyse GTB'den izin alınması TTK m.333
- -YK'nın beyanı, TTK m.457
- -GK Kararı, TTK m.421/1
- -Gerekliyse İPSÖK'ün toplantıya çağırılması
- -YK'nın rüçhan hakkının kullanılmasına ilişkin kararının ilanı
- Yeni pay taahhüdünün esas sözleşmede öngörülmesi veya iştirak taahhütnamesi ile yapılması
- Tescil ve ilana tabi hususların ilanı, TTK m.455.

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ **Yönetim kurulunun beyanı**

- MADDE 457- (1) Yönetim kurulu tarafından sermaye artırımının türüne göre bir beyan imzalanır. Beyan, bilgiyi açık, eksiksiz, doğru ve dürüst bir şekilde verme ilkesine göre hazırlanır.

## ■ (2) Beyanda;

- a) Nakdî sermaye konuluyorsa; artırılan kısmın tamamen taahhüt edildiği, kanun veya esas sözleşme gereğince ödenmesi gerekli tutarın ödendiği; aynı sermaye konuluyor veya bir ayın devralınıyorsa bunlara verilecek karşılığın uygun olduğu ve 349 uncu maddede yer alan hususların somut olayda mevcut bulunması hâlinde bunlara ilişkin açıklamalar; devralınan aynı sermaye, ayının türü, değerlendirmenin yöntemi, isabeti ve haklılığı; bir borcun takası söz konusu ise, bu borcun varlığı, geçerliliği ve takas edilebilirliği; sermayeye dönüştürülen fonun veya yedek akçenin serbestçe tasarruf olunabilirliği; gerekli organların ve kurumların onaylarının alındığı; kanuni ve idari gerekliliklerin yerine getirildiği; rüçhan hakları sınırlandırılmış veya kaldırılmışsa bunun sebepleri, miktarı ve oranı; kullanılmayan rüçhan haklarının kimlere, niçin, ne fiyatla verildiği hakkında belgeli ve gerekçeli açıklamalar yer alır.
- b) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının hangi kaynaklardan karşılandığı, bu kaynakların gerçekliği ve şirket malvarlığı içinde var oldukları konusunda garanti verilir.
- c) Şartlı sermaye artırımının ve uygulamasının kanuna uygunluğu belirtilir.
- d) (...)(\*) hizmet sunanlara ve diğer kimselere ödenen ücretler, sağlanan menfaatler hakkında, emsalleriyle karşılaştırma yapılarak, bilgi verilir.

■ (\*) Madde 457'nin ikinci fıkrasının (d) bendinde yer alan "Sermaye artırımını inceleyen işlem denetçisi ile" ibaresi, 30.6.2012 tarih ve 28339 sayılı R.G' de yayımlanan 26.6.2012 tarih ve 6335 sayılı [Kanun'un](#) 41/11. maddesi hükmü gereğince madde metninden çıkarılmıştır.

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ **Rüçhan hakkı**

- MADDE 461- (1) Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

- (2) **Genel kurulun, sermayenin artırımına ilişkin kararı ile pay sahibinin rüçhan hakkı, ancak haklı sebepler bulunduğu takdirde ve en az esas sermayenin yüzde altmışının olumlu oyu ile sınırlandırılabilir veya kaldırılabilir. Özellikle, halka arz, işletmelerin, işletme kısımlarının, iştiraklerin devralınması ve işçilerin şirkete katılmaları haklı sebep kabul olunur.** Rüçhan hakkının sınırlandırılması ve kaldırılmasıyla, hiç kimse haklı görülmeyecek şekilde, yararlandırılmaz veya kayba uğratılamaz. **Nisaba ilişkin şart dışında bu hüküm kayıtlı sermaye sisteminde yönetim kurulu kararına da uygulanır.** Yönetim kurulu, rüçhan hakkının sınırlandırılmasının veya kaldırılmasının gerekçelerini; yeni payların primli ve primsiz çıkarılmasının sebeplerini; primin nasıl hesaplandığını bir rapor ile açıklar. Bu rapor da tescil ve ilan edilir.

- (3) Yönetim kurulu yeni pay alma hakkının kullanılabilmesinin esaslarını bir karar ile belirler ve bu kararda pay sahiplerine en az onbeş gün süre verir. Karar tescil ve 35 inci maddedeki (...)(\*) gazetede ilan olunur. Ayrıca şirketin internet sitesine konulur.

## ■ \_\_\_\_\_

- (\*) Madde 461'in üçüncü fıkrasında yer alan "gazete ile tirajı en az ellibin olan ve yurt düzeyinde dağıtımı yapılan bir", 30.6.2012 tarih ve 28339 sayılı R.G' de yayımlanan 26.6.2012 tarih ve 6335 sayılı **Kanun'un** 41/12. maddesi hükmü gereğince madde metninden çıkarılmıştır.

- (4) **Rüçhan hakkı devredilebilir.**

- (5) Şirket, rüçhan hakkı tanıdığı pay sahiplerinin, bu haklarını kullanmalarını, nama yazılı payların devredilmelerinin esas sözleşmeyle sınırlandırılmış olduğunu ileri sürerek engelleyemez.

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ Sermaye Artırımının Denetlenmesi

### ■ Denetleme raporu

- *MADDE 458- (1) Yönetim kurulunca atanmış bir **işlem denetçisi** tarafından verilen sermaye artırım raporu, artırım işlemlerine ve yönetim kurulu beyanına ilişkin inceleme ve denetlemelerin sonuçları açıkça gösterilir; Kanuna ve Türkiye Muhasebe Standartlarına uygunluk veya aykırılık hususlarında görüş açıklanır. Raporun içeriğine 351 inci madde hükmü kıyas yoluyla uygulanır.*
- MADDE 458 - (...) **Madde 458, 30.6.2012 tarih ve 28339 sayılı R.G' de yayımlanan 26.6.2012 tarih ve 6335 sayılı Kanun'un 43/12. maddesi hükmü gereğince **yürürlükten kaldırılmıştır.**)**

### ■ Gümrük ve Ticaret Bakanlığında:

- **ANONİM VE LİMİTED ŞİRKETLERİN SERMAYELERİNİ YENİ ASGARİ TUTARLARA YÜKSELTMELERİNE VE KURULUŞU VE ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ İZNE TABİ ANONİM ŞİRKETLERİN BELİRLENMESİNE İLİŞKİN TEBLİĞ**

- **Resmi Gazete Tarihi: 15 Kasım 2012**

- **Resmi Gazete Sayısı: 28468**

■

### ■ Bakanlık izni alınması

- **MADDE 6 – (1) ...**

- **ç) Sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme değişikliğinde;**

- **1) Sermayenin tamamının ödendiğine, karşılıksız kalıp kalmadığına ve şirket özvarlığının tespitine ilişkin **yeminli mali müşavir veya serbest muhasebeci mali müşavir raporu,****

- **2) Sermaye artırımının iç kaynaklardan yapılması halinde, iç kaynaklardan karşılanan tutarın şirket bünyesinde gerçekten var olduğuna ilişkin **yeminli mali müşavir veya serbest muhasebeci mali müşavir raporu, denetime tabi şirketlerde ise denetçinin bu tespitlere ilişkin raporu,****



# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

- **Yeni Sermaye Taahhüdü (nakit ya da ayın) Yoluyla Sermaye Artırımı**
  - **Kayıtlı sermaye sistemi**
  - -YK'nın sermaye artırımına ilişkin kararı
  - -Gerekliyse GTB'nin izninin alınması
  - -YK'nın sermayenin artırılması kararının ilanı ve gerekiyorsa internete konulması
  - -Rüçhan haklarının kullanılmasına İlişkin YK Kararının İlanı
  - -Yeni pay taahhüdünün iştirak taahhütnamesiyle yapılması
  - -Tescil ve ilan

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ Şarta Bağlı Sermaye Artırımı

- İlke
- MADDE 463- (1) Genel kurul, yeni çıkarılan tahviller veya benzeri borçlanma araçları nedeniyle, şirketten veya topluluk şirketlerinden alacaklı olanlara veya çalışanlara, esas sözleşmede değiştirme veya alım haklarını kullanmak yoluyla yeni payları edinmek hakkı sağlamak suretiyle, sermayenin şarta bağlı artırılmasına karar verebilir.
- (2) Sermaye, değiştirme veya alım hakkı kullanıldığı ve sermaye borcu takas veya ödeme yoluyla yerine getirildiği **anda ve ölçüde** kendiliğinden artar.
- Sınırlar
- MADDE 464- (1) Şartlı olarak artırılan sermayenin toplam itibarî değeri sermayenin yarısını aşamaz.
- (2) Yapılan ödeme, en az, nominal değere eşit olmalıdır.

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ Şarta Bağlı Sermaye Artırımı

- Esas sözleşmedeki dayanak
- MADDE 465- (1) Esas sözleşme;
  - a) Şarta bağlı sermaye artırımının itibarî değerini,
  - b) Payların sayılarını, itibarî değerlerini, türlerini,
  - c) **Değiştirme veya alım hakkından yararlanabilecek grupları,**
  - d) Mevcut pay sahiplerinin rüçhan haklarının kaldırılmış bulunduğunu ve bunun miktarını,
  - e) Belli pay gruplarına tanınacak imtiyazları,
  - f) Yeni nama yazılı payların devrine ilişkin sınırlamaları,
  - **içerir.**
- (2) Tahviller ve benzeri borçlanma araçlarına bağlı değiştirme ve alım hakları içeren tahviller veya benzeri borçlanma araçları, öncelikle pay sahiplerine önerilmiyorsa, esas sözleşme ayrıca;
  - a) Değiştirme veya alım haklarının kullanılma şartlarını,
  - b) İhraç bedelinin hesaplanmasına ilişkin esasları,
  - da açıklar.
- (3) Şarta bağlı sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme hükmünün tescilinden önce tanınmış bulunan değiştirme ve alım hakları batıldır.

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ Şarta Bağlı Sermaye Artırımı

- Pay sahiplerinin korunması
- MADDE 466- (1) Şarta bağlı sermaye artırımında, tahvillere ve benzeri borçlanma araçlarına bağlı olarak değiştirme ve alım hakları içeren senetler ihraç edildiği takdirde, **bunlar önce, mevcut payları oranında, pay sahiplerine önerilir.**
- (2) Bu **önerilmeye muhatap olma hakkı**, haklı sebeplerin varlığında kaldırılabilir veya sınırlandırılabilir.
- (3) Şarta bağlı sermaye artırımı için gerekli olan rüçhan ve önerilmeye muhatap olma haklarının kaldırılması veya sınırlandırılmasından dolayı, hiç kimse haklı görülmeyecek bir şekilde yararlandırılmaz veya kayba uğratılamaz.
  - **(Bu hükümlere aykırı YK kararı veya uygulaması TTK m.391/2 uyarınca batıl olur)**

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ Şarta Bağlı Sermaye Artırımı

- **Değiştirme veya alım hakkını haiz bulunan kişilerin korunması**
- MADDE 467- (1) Kendilerine nama yazılı payları iktisap etme hakkı tanınmış bulunan değiştirme veya alım hakkını haiz alacaklılar veya çalışanlar, bu tür payların devirlerinin sınırlandırılmış olduğu gerekçesiyle, söz konusu hakları kullanmaktan engellenemezler; meğerki, bu husus, esas sözleşmede ve izahnamede saklı tutulmuş olsun.
- (2) Değiştirme veya alım hakları, sermaye artırımı yapılması, yeni değiştirme veya alım hakları tanınması veya başka bir yolla kayba uğratılamaz; meğerki, değiştirme fiyatı indirilmiş veya hak sahiplerine uygun bir denkleştirme sağlanmış ya da aynı şekilde, pay sahiplerinin hakları da kayba uğratılmış olsun.

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ Şarta Bağlı Sermaye Artırımı

- Sermaye artırımının gerçekleştirilmesi
- a) Hakların kullanılması, sermaye taahhüdü
- MADDE 468- (1) Değiştirme ve alım hakları, esas sözleşmenin şarta bağlı sermaye artırımına ilişkin hükmüne gönderme yapan yazılı bir beyan ile kullanılır; mevzuat, ihraç izahnamesinin yayımlanmasını gerekli gördüğü takdirde, buna da göndermede bulunulur.
- (2) Taahhüdün ifası, para yatırılması veya takas yoluyla bir mevduat veya katılım bankası aracılığıyla gerçekleştirilir.
- (3) Pay sahipliği hakları sermaye taahhüdünün ifası ile doğar.
- b) Uygunluğun doğrulanması
- MADDE 469- (1) Hesap döneminin kapanmasından sonra veya yönetim kurulunun istemi üzerine daha önce, bir işlem denetçisi yeni payların ihracının kanuna, esas sözleşmeye ve gereğinde ihraç izahnamesine uygun olup olmadığını inceler.
- (2) Uygunluk hâlinde işlem denetçisi bunu yazılı olarak doğrular. MADDE 469 - (...) Madde 469, 30.6.2012 tarih ve 28339 sayılı R.G' de yayımlanan 26.6.2012 tarih ve 6335 sayılı Kanun'un 43/13. maddesi hükmü gereğince **yürürlükten kaldırılmıştır.**)
- **Sorumluluk tamamen yönetim kurulundadır** 94

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ Şarta Bağlı Sermaye Artırımı

c) Esas sözleşmenin uygun duruma getirilmesi

- (1) MADDE 470-(1) (**Değişik : 6335 - 26.6.2012 / m.23**) Yönetim kurulu, sermaye artırımı beyannamesinde, yeni çıkarılan payların sayısını, itibarî değerini, türlerini, belirli gruplara tanınan imtiyazları veya hesap döneminin sonundaki sermayenin durumunu belirler. Yönetim kurulu esas sözleşmeyi mevcut duruma uyarlar.

(2) Yönetim kurulu beyannamede, denetleme doğrulamasının kanunda öngörülen bilgileri içerdiğini tespit eder.

■ d) Ticaret siciline tescil

- MADDE 471- (1) Yönetim kurulu, hesap döneminin kapanmasından itibaren en geç üç ay içinde, **esas sözleşme değişikliğini ticaret siciline tescil ettirir**; sermaye artırımına ilişkin yönetim kurulu (**Değişik ibare : 6335 - 26.6.2012 / m.40/19**) "beyannamesini" (...)(\*) sicile tevdi eder.

■ 7. Esas sözleşmeden çıkarma

- MADDE 472- (**Değişik : 6335 - 26.6.2012 / m.24**) (1) **Değiştirme ve alım haklarının sona ermesi üzerine yönetim kurulu, şarta bağlı sermaye artırımına ilişkin hükmü esas sözleşmeden çıkarır. Hüküm sicilde de silinir.**

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ Sermayenin Azaltılması

- Sermayenin azaltılması bilançodaki sermaye kaleminin itibari değerinin, küçültülmesidir. Sermaye artırılması gibi sermaye azaltılması da bir esas sözleşme değişikliğidir.
- Anonim şirketin sermayesi;
- Bir kısmı kullanılmadığı, yani sermayenin şirketin ihtiyacının üstünde bulunduğu,
- Zararlar sebebiyle kısmen yitirilmiş olduğu, bu durum ortaklıkta olumsuz bir durum yarattığı, bünyenin düzelebilmesi için bilançoda oluşan zararın kapatılmasının gerektiği,
- Kanunun sermayede azaltılma yönünde değişiklik yapılmasını öngördüğü hallerde azaltılır.



# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ Sermayenin Azaltılması

### Yetkili Organ

Yetkili organ **genel kuruldur**.

**YK** sermaye azaltılmasının sebeplerini, amaçlarını ve azaltmanın yöntemini açıklayan **bir rapor hazırlamak zorundadır**.

Sermayenin iadesi amacıyla yapılan sermaye azaltmalarında, azaltmaya rağmen şirketin bilançosunda **alacaklıların haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin varlığı saptanmadığı takdirde** GK bu yönde bir karar veremez.

Azaltmanın bazı sınırları vardır. **TTK m.332'deki asgari sermaye tutarının altına indirilemez. Ancak TSY m.82/2'de yeniden yapılandırma amacıyla esas sermaye sıfıra indirilmiş ve tekrar artırılmışsa eski payların tamamının iptal edildiği sicile tescil olunur hükmü getirilmiştir.**

Karar nisapları TTK m.421/1'dir.

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ Sermayenin Azaltılması Türleri

- Sermayenin bir kısmının pay sahiplerine iade edilmesi amacıyla yapılan azaltma (incelemeli / iade amaçlı azaltım)**
- Bilanço zararının kapatılması amacıyla azaltma (basit yolla azaltım)**
- En az azaltıldığı miktarda yükseltmenin birlikte yapıldığı azaltma**

## Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

**-Sermayenin bir kısmının pay sahiplerine iade edilmesi amacıyla yapılan azaltma (incelemeli / iade amaçlı azaltım)**

### Usul

-YK raporu TTK m.473/1

-AŞ'nin aktiflerinin borçlarını karşılamakta olduğuna dair rapor;  
sermayenin azaltılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin şirkette mevcut olduğunun belirlenmesine ilişkin **yeminli mali müşavir** veya **serbest muhasebeci mali müşavir**, kuruluşu ve esas sözleşme değişikliği Bakanlık iznine tabi olan şirketlerde ise yeminli mali müşavir raporu, TSY m.79/1/ç (Rapor hazırlama sorumluluğu YK'dadır)

-Her iki raporu YK GK'ya sunar

-GK kararı

-GK kararı ile birlikte YK'nın raporunun tescil ve ilanı

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## ■ Alacaklılara çağrı

- MADDE 474- (1) Genel kurul esas sermayenin azaltılmasına karar verdiği takdirde, **yönetim kurulu, bu kararı şirketin internet sitesine koyduktan başka, 35 inci maddede anılan gazetede ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, yedişer gün arayla, üç defa ilan eder. İlanda alacaklılara, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesindeki üçüncü ilandan itibaren iki ay içinde, alacaklarını bildirerek bunların ödenmesini veya teminat altına alınmasını isteyebileceklerini belirtir. Şirketçe bilinen alacaklılara ayrıca çağrı mektupları gönderilir.**

- (2) Sermaye, zararlar sonucunda bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve bu açıklar oranında azaltılacak olursa, yönetim kurulunca alacaklıları çağdırmaktan ve bunların haklarının ödenmesinden veya teminat altına alınmasından vazgeçilebilir.

## ■ III - Kararların yerine getirilmesi

- MADDE 475- (1) **Sermaye, ancak alacaklılara verilen sürenin sona ermesinden ve beyan edilen alacakların ödenmesinden veya teminat altına alınmasından sonra azaltılabilir;** aksi hâlde alacaklılar şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinde sermayenin azaltılması işleminin tescilinin ilan edilmesinden itibaren iki yıl içinde sermayenin azaltılmasının iptali davası **açabilirler.** Teminatın yetersizliği hâlinde de yargı yolu açıktır.

- (2) Azaltma kararının uygulanabilmesi için, pay senetleri miktarının, değiştirme veya damgalama yoluyla ya da diğer bir şekilde azaltılmasının gerekli olduğu hâllerde bu husus için yapılan ihtara rağmen geri verilmeyen pay senetleri şirketçe iptal edilebilir. Tebliğde şirkete geri verilmeyen senetlerin iptal edilecekleri yazılır.

- (3) Pay sahiplerinin, değiştirilmek üzere şirkete geri verdikleri pay senetlerinin miktarı, karar gereğince değiştirmeye yetmezse, bu senetler iptal olunarak bunların karşılığında verilmesi gereken yeni senetler satılıp paylarına düşen miktar şirkette saklanır.

- (4) Yukarıdaki fıkralarla, 473 ve 474 üncü maddelerde yazılı şartlara uyulmuş olduğunu gösteren belgeler ibraz edilmedikçe esas sermayenin azaltılmasına dair karar ve sermayenin gerçekten azaltılmış olması olgusu ticaret siciline tescil olunamaz.

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## **-Bilanço zararının kapatılması amacıyla azaltma (basit yolla azaltım)**

MADDE 474-

(2) Sermaye, zararlar sonucunda bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve bu açıklar oranında azaltılacak olursa, yönetim kurulunca alacaklıları çağdırmaktan ve bunların haklarının ödenmesinden veya teminat altına alınmasından vazgeçilebilir.

Şartları:

1-Bilanço zararı gerçek bir zarar olmalıdır.

2-Zarar ile şirket sermayesinin en çok 2/3'ünü kaybetmiş olmalı yani şirket aciz durumuna düşmüş olmamalıdır (aksi halde TTK m. 376/3 uygulanır).

3-Sermayenin azaltılmasına rağmen şirketin aktifleri borçlarını karşılıyor olmalıdır.

4-Sermaye tam bilanço açığı miktarında azaltılmalı, bu miktar çok az da olsa aşılmamalıdır.

5-Şirket aktiflerinin borçları karşılıyor olduğu YK tarafından bir raporla belirlenmelidir.

Usul, alacaklılara çağrı ve onların tatmin edilmesine gerek olmaksızın önceki usulle aynıdır.

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## **En az azaltıldığı miktarda yükseltmenin birlikte yapıldığı azaltma**

MADDE 473- (1) Bir anonim şirket sermayesini azaltarak, azaltılan kısmın yerine geçmek üzere bedelleri tamamen ödenecek yeni paylar çıkarmıyorsa, genel kurul, esas sözleşmenin gerektiği şekilde değiştirilmesini karara bağlar. ...

### **Özelliği:**

-Sermaye azaltılıp tekrar yükseltiliyor olmasına rağmen esas sözleşme değişmemektedir. Bu hususu belirten YK beyanı tescil edilir.

-Bu halde sermaye önce sıfıra indirilmekte ve aynı anda, aynı miktarda tamamı ödenmiş yeni paylar çıkarılmaktadır. TSY m.82/2 gereği bu husus tescil edilir.

# Esas Sözleşme Değişikliği / Özel Değişiklikler

## En az azaltıldığı miktarda yükseltmenin birlikte yapıldığı azaltma

### Sorunlar:

1- Sermayenin sıfıra indirilmesi halinde aynı zamanda (hemen) sermayenin aynı miktarda artırılması halinde **yeni çıkarılacak payları sıfıra itfa edilen pay sahipleri mi taahhüt edip ödemelidir?** Kanunda böyle bir zorunluluk yoktur. Ancak yeni payları üçüncü şahıslar taahhüt edecekse, işlemde esas sözleşme değişikliği yapılmadan sermaye artırıldığı için, rüçhan haklarının sınırlandırılması veya kaldırılması gerekebilir. Bu da GK toplantısını zorunlu kılar. Sistemin işleyebilmesi için **işlemin eski paysahipleri ile birlikte uygulanması** (yeni sermayeyi eski pay sahiplerinin taahhüt etmesi ve ödemesi) gerekir. Bu durumda dörtte bir peşin yöntemi uygulanamaz.

2-Taahhütler iştirak taahhütnamesi ile mi yapılmalıdır? TTK m.459/1 kıyasen uygulanarak YK'nın tescil edilecek beyanında payların tümünün taahhüt edildiği ve ödenmiş olduğu belirtilip, banka mektubu hükmü uygulanabilir.

3-Payların itibari değerinin sıfıra indirilmesi TTK m. 476/3'e aykırı olmaz mı? Bu yöntemle payların itibari değerleri sıfır TL'ye indirilince, işleme tabi tutulan paylar ortadan kalkar. **Yerlerine itibari değerli yeni paylar ihraç edilir.** Burada eski payların itibari değerleri sıfır olan payların itibari değerleri yeniden yükseltilmemektedir. Bu nedenle ilgili hüküm uygulanmaz.

# Genel Kurul **limited şirketler**

## ■ Genel kurul

### ■ I - Yetkiler

#### ■ MADDE 616- (1) Genel kurulun devredilemez yetkileri şunlardır:

- a) Şirket sözleşmesinin değiştirilmesi.
- b) Müdürlerin atanmaları ve görevden alınmaları.
- c) Topluluk denetçisi ile (...)(\*) denetçilerin atanmaları ve görevden alınmaları.

#### ■

■ *(\* Madde 616'nın birinci fıkrasının (c) bendinde yer alan "işlem denetçileri de dâhil olmak üzere," ibaresi, 30.6.2012 tarih ve 28339 sayılı R.G' de yayımlanan 26.6.2012 tarih ve 6335 sayılı [Kanun'un](#) 41/20. maddesi hükmü gereğince madde metninden çıkarılmıştır.*

#### ■

- d) Topluluk yılsonu finansal tabloları ile yıllık faaliyet raporunun onaylanması.
- e) Yılsonu finansal tablolarının ve yıllık faaliyet raporunun onaylanması, kâr payı hakkında karar verilmesi, kazanç paylarının belirlenmesi.
- f) Müdürlerin ücretlerinin belirlenmesi ve ibraları.
- g) Esas sermaye paylarının devirlerinin onaylanması.
- h) Bir ortağın şirketten çıkarılması için mahkemedен istemde bulunulması.
- ı) Müdürün, şirketin kendi paylarını iktisabı konusunda yetkilendirilmesi veya böyle bir iktisabın onaylanması.
- i) Şirketin feshi.
- j) Genel kurulun kanun veya şirket sözleşmesi ile yetkilendirildiği ya da müdürlerin genel kurula sunduğu konularda karar verilmesi.

#### ■

...



# Genel Kurul limited şirketler

- Genel kurul
- I - Yetkiler
- MADDE 616-
- ...
- (2) Aşağıda sayılanlar, **şirket sözleşmesinde öngöröldükleri takdirde** genel kurulun devredilemez yetkileridir:
  - a) Şirket sözleşmesi uyarınca genel kurulun onayının arandığı hâller ile müdürlerin faaliyetlerinin onaylanması.
  - b) Önerilmeye muhatap olma, önalım, geri alım ve alım haklarının kullanılması hakkında karar verilmesi.
  - c) Esas sermaye payları üzerinde rehin hakkı kurulmasına ilişkin onayın verilmesi.
  - d) Yan edim yükümlölükleri hakkında iç yönerge çıkarılması.
  - e) Şirket sözleşmesinin 613 üncü maddenin dördüncü fıkrası uyarınca ortakların onayını yeterli görmemesi hâlinde, müdürlerin ve ortakların şirkete karşı bağılılık yükümü veya rekabet yasağı ile bağıdaşmayan faaliyetlerde bulunabilmelerinin onayı için gereken iznin verilmesi.
  - f) Bir ortağın şirket sözleşmesinde öngörölen sebeplerden dolayı şirketten çıkarılması.
- (3) **Tek ortaklı limited şirketlerde, bu ortak genel kurulun tüm yetkilerine sahiptir. Tek ortağın genel kurul sıfatıyla alacağı kararların geçerlilik kazanabilmeleri için yazılı olmaları şarttır.**

# Genel Kurul limited şirketler

- **Limited şirket organları arasında da "işlevler ayrılığı ilkesi" geçerlidir.** Ancak;
- Bazı kararların GK'nın onayına sunulması şirket sözleşmesi ile öngörülebilir (TTK m.625/2):
- **Devredilemez ve vazgeçilemez görevler**
- MADDE 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:
  - ...
  - (2) Şirket sözleşmesinde, müdürün veya müdürlerin;
    - a) Aldıkları belirli kararları ve
    - b) Münferit sorunları,
  - genel kurulun onayına sunmaları gereği öngörülebilir. Genel kurulun onayı müdürlerin sorumluluğunu ortadan kaldırmaz, sınırlandırmaz. Türk Borçlar Kanununun 51 ve 52 nci madde hükümleri saklıdır. (*tazminatın indirilmesi ve tazminata hükmedilemeyecek haller*)
- **Sınırlandırma teker teker konuları gösterilmiş münferit kararlar için öngörülebilir; "kredilere ilişkin kararlar", "yatırımlara ilişkin kararlar" gibi genel ifadelerle bir kısım görev ve yetkilerin tümüyle GK'nın onaya sunulması hükme bağlanamaz. GK onayı gerekli ise, GK'nın müdürlerin söz konusu kararlarını onaylamaması halinde müdürler o kararı uygulayamazlar; isterlerse değiştirip yeniden onaya da sunamazlar.**

# Genel Kurul **limited şirketler**

- **Genel kurulun toplanması**

- **1. Çağrı**

- MADDE 617- (1) Genel kurul **müdürler tarafından toplantıya çağrılır. Olağan genel kurul toplantısı, her yıl hesap döneminin sona ermesinden itibaren üç ay içinde yapılır.** Şirket sözleşmesi uyarınca ve gerektiğinde genel kurul **olağanüstü toplantıya** çağrılır.
- (2) Genel kurul, toplantı gününden **en az onbeş gün önce** toplantıya çağrılır. Şirket sözleşmesi bu süreyi uzatabilir veya on güne kadar kısaltabilir.
- (3) Toplantıya çağrı, azlığın çağrı ve öneri hakkı, gündem, öneriler, çağrısız genel kurul, hazırlık önlemleri, tutanak, yetkisiz katılma konularında anonim şirketlere ilişkin hükümler, Bakanlık temsilcisine ilişkin olanlar hariç, kıyas yoluyla uygulanır. Her ortak kendisini genel kurulda ortak olan veya olmayan bir kişi aracılığıyla temsil ettirebilir.
- (4) Herhangi bir ortak sözlü görüşme isteminde bulunmadıkça, genel kurul kararları, ortaklardan birinin gündem maddesi ile ilgili önerisine diğer ortakların yazılı onayları alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm ortakların onayına sunulması kararın geçerliliği için şarttır.

# Genel Kurul limited şirketler

## ■ Oy hakkı ve hesaplanması

- MADDE 618- (1) Ortakların oy hakkı esas sermaye paylarının itibarî değerine göre hesaplanır. Şirket sözleşmesinde daha yüksek bir tutar öngörülmemişse her yirmibeş Türk Lirası bir oy hakkı verir. Ancak, şirket sözleşmesi ile birden fazla paya sahip ortakların oy hakları sınırlandırılabilir. Ortak, en az bir oy hakkını haizdir. Şirket sözleşmesinde açıkça düzenlenmişse yazılı oy da verilebilir.
- (2) Şirket sözleşmesi oy hakkını, itibarî değerden bağımsız olarak her esas sermaye payına bir oy hakkı düşecek şekilde de belirleyebilir. Bu hâlde en küçük esas sermaye payının itibarî değeri, diğer esas sermaye paylarının itibarî değerleri toplamının onda birinden az olamaz.
- (3) Oy hakkının esas sermaye paylarının sayısına göre belirlenmesine ilişkin şirket sözleşmesi hükmü aşağıdaki hâllerde uygulanmaz:
  - a) Denetçilerin seçimi.
  - b) Şirket yönetimi ya da onun bazı bölümlerinin denetimi için özel denetçi seçimi.
  - c) Sorumluluk davası açılması hakkında karar verilmesi.

# Genel Kurul limited şirketler

- **Oy hakkında yoksunluk**
- MADDE 619- (1) Herhangi bir şekilde şirket yönetimine katılmış bulunanlar, müdürlerin ibralarına ilişkin kararlarda oy kullanamazlar.
- (2) Şirketin kendi esas sermaye payını iktisabına ilişkin kararlarda, esas sermaye payını devreden ortak oy kullanamaz.
- (3) Ortağın bağıllık yükümüne veya rekabet yasağına aykırı faaliyetlerde bulunmasını onaylayan kararlarda ilgili ortak oy kullanamaz.

# Genel Kurul limited şirketler

- Karar alma
- 1. Olağan karar alma
- MADDE 620- (1) Kanun veya şirket sözleşmesinde aksi öngörülmediği takdirde, seçim kararları dâhil, tüm genel kurul kararları, toplantıda temsil edilen oyların salt çoğunluğu ile alınır.

# Genel Kurul limited şirketler

- Karar alma
- ...
- 2. **Önemli kararlar**
- MADDE 621- (1) Aşağıdaki genel kurul kararları, **temsil edilen oyların en az üçte ikisinin ve oy hakkı bulunan esas sermayenin tamamının salt çoğunluğunun bir arada bulunması hâlinde alınabilir:**
  - a) Şirket işletme konusunun değiştirilmesi.
  - b) Oyda imtiyazlı esas sermaye paylarının öngörülmesi.
  - c) Esas sermaye paylarının devrinin sınırlandırılması, yasaklanması ya da kolaylaştırılması.
  - d) Esas sermayenin artırılması.
  - e) Rüçhan hakkının sınırlandırılması ya da kaldırılması.
  - f) Şirket merkezinin değiştirilmesi.
  - g) Müdürlerin ve ortakların, bağlılık yükümüne veya rekabet yasağına aykırı faaliyette bulunmalarına genel kurul tarafından onay verilmesi.
  - h) Bir ortağın haklı sebepler dolayısıyla şirketten çıkarılması için mahkemeye başvurulması ve bir ortağın şirket sözleşmesinde öngörülen sebepten dolayı şirketten çıkarılması.
  - ı) Şirketin feshi.
- (2) Kanunda belli kararların alınabilmesi için ağırlaştırılmış nisap aranıyorsa, bu nisabı daha da ağırlaştıracak şirket sözleşmesi hükümleri, ancak şirket sözleşmesinde öngörülecek çoğunlukla kabul edilebilir.
- (3) **(Ek : 6495 - 12.7.2013 / m.52)** Bir ortağın şirketten çıkarılma sebeplerinin sonradan şirket sözleşmesine konulabilmesine dair sözleşme değişikliği, şirket sermayesini temsil eden tüm ortakların genel kurul toplantısında oy birliği ile karar almasıyla mümkündür.

## Genel Kurul **limited şirketler**

- Genel kurul kararlarının butlanı ve iptali
- MADDE 622- (1) Bu Kanunun anonim şirket genel kurul kararlarının butlanına ve iptaline ilişkin hükümleri, kıyas yoluyla limited şirketlere de uygulanır.



*Saygularıyla,*

**Prof. Dr. Korkut Özkorkut**  
**Ankara Üniversitesi**  
**Siyasal Bilgiler Fakültesi**  
**İşletme Bölümü**  
**Ticaret Hukuku Anabilim Dalı**

[kozorkut@isbank.net.tr](mailto:kozorkut@isbank.net.tr)  
[ozorkut@politics.ankara.edu.tr](mailto:ozorkut@politics.ankara.edu.tr)