

**GENEL KURULLAR, VEKÂLETEN OY KULLANILMASI VE ÇAĞRI YOLUYLA VEKÂLET TOPLANMASI
TEBLİĞ TASLAĞI GÖRÜŞLER**

| | |
|---|---|
| GENEL KURULLAR, VEKÂLETEN OY KULLANILMASI VE ÇAĞRI YOLUYLA VEKÂLET TOPLANMASI TEBLİĞ TASLAĞI | ÖNERİLEN |
| BİRİNCİ BÖLÜM AMAÇ, KAPSAM, DAYANAK VE TANIMLAR | BİRİNCİ BÖLÜM AMAÇ, KAPSAM, DAYANAK VE TANIMLAR |
| Madde 1 | Madde 1 |
| (1) Halka açık anonim ortaklıkların; genel kurullarına, genel kurullarında vekaleten oy kullanılmasına, tevdi eden temsilcisine, pay sahiplerine çağrıda bulunarak vekalet toplanmasına ve/veya oy sözleşmesi yapılmasına ilişkin ilke ve esaslar bu Tebliğ ile düzenlenmiştir. | (1) Halka açık anonim ortaklıkların; Genel Kurul, Genel Kurula Çağrı ve Gündeme İlişkin Usul ve Esaslarına, genel kurullarında vekaleten oy kullanılmasına, tevdi eden temsilcisine, pay sahiplerine çağrıda bulunarak vekalet toplanmasına ve/veya oy sözleşmesi yapılmasına ilişkin ilke ve esaslar bu Tebliğ ile düzenlenmiştir. |
| GEREKÇE | |
| İçerikle uyumlu olması için ve özellikle açık şekilde ifade edilen; Genel kurula çağrı, gündem ve karar taslaklarına ilişkin esaslar-ilk kez detaylı olarak bahsedilen azlık haklarına tebliğin amacında da vurgu yapılması için önerilmiştir. | |
| İKİNCİ BÖLÜM GENEL KURUL, GENEL KURULA ÇAĞRI VE GÜNDEME İLİŞKİN USÛL VE ESASLAR | İKİNCİ BÖLÜM GENEL KURUL, GENEL KURULA ÇAĞRI VE GÜNDEME İLİŞKİN USÛL VE ESASLAR |
| Madde 5 | Madde 5 |
| (4) Genel kurul toplantılarına çağrı için yapılan tüm ilanların aynı gün yapılması esastır. | (4) Genel kurul toplantılarına çağrı için yapılan ilk ve zorunlu bildirimlerin aynı gün yapılması esastır. |

| | |
|---|----------------|
| GEREKÇE Özellikle payları kayden izlenen halka açık ortaklıklar, genel kurul çağrılarını, katılımın artmasını teminen mevzuatta belirlenen zorunlu bildirim yöntemlerinin dışında çeşitli yöntemlerle de yapabilmektedir. | |
| Madde 5 | Madde 5 |
| (6) Nâma yazılı ihraç edilmiş olup borsada işlem gören paylar hakkında TTK'nın 414 üncü maddesinin birinci fıkrası uygulanmaz. | |
| GEREKÇE SPK m. 29/2 fıkrasının tekrarı niteliğinde olduğu için kaldırılmasını ya da uygulama açısından aydınlatıcı olması açısından SPKn 29. maddesinin 2. fıkrasına paralel olarak yalnızca nama yazılı paylar düzenlenmiş olup, hamiline yazılı paylara ilişkin bir ifade eklenmesi öneririz. | |
| Madde 6 | Madde 6 |
| (2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıklar tarafından gündem maddeleri ile eş zamanlı olarak gündeme ilişkin karar taslaklarının da kamuya duyurulması esastır. Karar taslaklarının gündemin yayımı tarihi itibarıyla ortaklığın internet sitesinde ve KAP'da yayımlanması gerekmekte olup, gündemin ilanında karar taslaklarına ulaşılabilecek yerler hakkında da ortaklara bilgi sunulmalıdır. Gündemde yer alan hususlar ile ilgili karar taslağı oluşturulabilmesi için gerekli bilgi ve belgeye sahip olunamaması durumunda, karar taslağı yerine bu durum gerekçesi ile birlikte açıklanmalıdır. Kurul kurumsal yönetim ilkelerine uyma zorunluluğu, piyasa değerleri ve fiili dolaşımdaki paylarının piyasa değerini dikkate alarak anılan ortaklıklar arasından karar taslağı ilanı yükümlülüğünden muaf tutulacakları belirleyip, Kurul Bülteni aracılığı ile ilan edebilir. Kamu tarafından yönetilen ortaklıklar ile kamu kurum ve kuruluşlarının imtiyazlı pay sahibi olduğu ortaklıklar bu fıkra ile getirilen yükümlülüklerden muaf tutulabilir. | |

GEREKÇE

Düzenlemeden sağlanmak istenen fayda ve gerekçesi anlaşılammıştır. Gündeme ilişkin karar taslaklarının kamuya duyurulması hakim ortak tarafından kararların dayatılması anlamına gelebileceği gibi, toplantı günü alınan nihai karar ile taslak kararlar arasında olabilecek farklılıklar da piyasaları olumsuz yönde etkileyebilir. Ayrıca sermaye yapısında farklı çıkar gruplarının yer aldığı şirketlerde, bu yaklaşımın ortaklığın aleyhine çıkar çatışmasına yol açabileceği düşünülmektedir. Bu sebeple karar taslaklarının önceden duyurulmasına ilişkin düzenlemelerin, genel kurul günü tüm katılan pay sahipleri tarafından oylama usulü ile karar alınması ruhuna uygun olmayacağı görüşündeyiz. Bu düzenlemenin kaldırılmasını öneririz.

Ancak düzenleme bu şekilde kalacak ise karar taslağı ilanı yükümlülüğünden muaf tutulacak olan şirket grupları bu tebliğ’de düzenlenip, şirketlerin listesi (hangi şirketlerin hangi grupta yer aldığı) ek olarak bültende yayınlanabilirse uygulamadaki olası belirsizliklerin önlenebileceği görüşündeyiz.

Gündeme ilişkin karar taslakları ifadesinin “taslak genel kurul tutanağı” olduğu anlaşılakta olup, mevcut durumda yaygın uygulanan genel kurul bilgilendirme dokümanı yerine karar taslağının yayımlanacağı tahmin edilmektedir. Tebliğde daha açık bir ifade kullanılabilir.

Tüm bunların ışığında, bu düzenlemenin kaldırılmasını; kaldırılmıyorsa, son cümlede belirtilen kamu şirketleri muafiyetinin kaldırılması görüşündeyiz.

Madde 7

(2) Azlık tarafından gündeme ilişkin karar taslaklarının gerekçesi ile birlikte yazılı olarak ve noter aracılığıyla yönetim kuruluna, ortaklık genel kuruluna çağrı ilanının TTSG’de yayımlanmasına ilişkin ilan ücretinin yatırılması öncesinde ulaştırılması gerekmektedir. Kayden izlenmeyen hamiline yazılı pay sahibi olan azlık, payların zilyetliğini de ispatla mükelleftir.

Madde 7**GEREKÇE**

Azlık hakları ile ilgili düzenlemeler yalnızca Kurumsal Yönetim Tebliği’nde ele alınmalı ve bu tebliğden kaldırılmalıdır; kaldırılmıyorsa aşağıdaki görüşler geçerlidir.

Madde 6 (2)'nin kaldırılmaması durumunda, bu düzenlemenin tamamen kaldırılması; kaldırılmaması durumunda ise “Genel Kurul çağrı ilanını takip eden bir hafta içerisinde” zaman aralığının eklenmesiyle açıklığa kavuşturulması görüşüdeyiz.

(3) Azlığın genel kurul gündemine karar taslağı ekletme hakkı yönetim kurulu üyeleri ve/veya bağımsız denetçinin seçimi dahil olmak üzere tüm gündem maddeleri ve gündeme eklenmesi talep edilen hususlar için kullanılabilir. TTK'nın 360 ncı maddesinde belirli grupların yönetim kurulunda temsil edilmesine ilişkin tanınan haklar saklıdır.

(3) Azlığın genel kurul gündemine karar taslağı ekletme hakkı yönetim kurulu üyeleri (Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi hariç) ve/veya bağımsız denetçinin seçimi dahil olmak üzere tüm gündem maddeleri ve gündeme eklenmesi talep edilen hususlar için kullanılabilir. TTK'nın 360 ncı maddesinde belirli grupların yönetim kurulunda temsil edilmesine ilişkin tanınan haklar saklıdır.

GEREKÇE

TTK 360'da “Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeler saklıdır.” denilerek bu konuda düzenleyici kuruluş SPK'ya atıfta bulunulmuştur. Azlık yönetim kurulunda temsil edilmek isteniyorsa ve şirketin esas sözleşmesi buna müsaade ediyorsa, ancak Bağımsız olmayan Yönetim Kurulu üyesi önerebilir. Bu maddenin 7. fıkrasında esas sözleşmeye uygunluk şartı belirtilmiş olmasına rağmen burada da vurgulanması yerinde olacaktır.

Madde 7

(4) Azlık tarafından iletilen karar taslağının yönetim kurulu üyesi adaylarını da içermesi durumunda, Kurulun kurumsal yönetim ilkelerinde düzenlenen aday gösterme komitesi, kurumsal yönetim komitesi veya benzer sorumluluk yüklenmiş yönetim kurulu komitelerinin kararı aranmaz. Azlık tarafından iletilen karar taslağında belirtilen şahsın bağımsız yönetim kurulu üyesi adayı olması durumunda, kurumsal yönetim ilkelerine uyma zorunluluğu bulunan halka açık ortaklıklarda bu adaylar için bağımsızlık kriterleri koşullarının sağlanması zorunludur. Ancak azlığın adaylarının bağımsızlık koşullarını sağladığının kontrolü için, Kurulun kurumsal yönetim ilkelerinde düzenlenen Kurul görüşünün alınması şartı aranmaz.

Madde 7

(4) Azlık tarafından iletilen karar taslağının yönetim kurulu üyesi adaylarını da içermesi durumunda, Yönetim Kurulunun üçte ikisini oluşturacak Yönetim Kurulu (bağımsız olmayan) üyesi için, Kurulun kurumsal yönetim ilkelerinde düzenlenen aday gösterme komitesi, kurumsal yönetim komitesi veya benzer sorumluluk yüklenmiş yönetim kurulu komitelerinin kararı aranmaz. Ancak azlığın mevcut Yönetim Kuruluna, Genel Kurula sunulmak üzere Yönetim Kurulu üyesi adayı önermesinde esas sözleşmede azlığa yönetim kurulunda temsil etme hakkı aranır.

GEREKÇE

| | |
|---|---|
| <p>(5) Azlığın iletildiği karar taslağının bağımsız denetçi adayını da içermesi durumunda, bağımsız denetçi seçimi için ilgili düzenlemelerde getirilen denetim komitesi ve yönetim kurulu kararı alınması şartlarının yerine getirilmesi beklenmez.</p> | <p>(5) Azlığın iletildiği karar taslağının bağımsız denetçi adayını da içermesi durumunda, bağımsız denetçi seçimi için ilgili düzenlemelerde getirilen denetim komitesi kararı ve öneri gerekmez. Ancak azlık önerisinin Yönetim kuruluna yapılması ve kararı gerekir.</p> |
| <p>GEREKÇE</p> <p>Azlık hakları ile ilgili düzenlemelerin yalnızca Kurumsal Yönetim Tebliği'nde ele alınması ve bu Tebliğ'den çıkarılması gerektiği düşünülmektedir; aksi durumda aşağıdaki görüşler geçerlidir.</p> <p>Taslaktaki mevcut öneri, 6362 Sermaye Piyasası Kanunu Madde 17 (3) ile çelişmektedir. Bu fıkrada; ilişkileri tarafları ilgilendiren tüm nitelikli işlemlerde Yönetim Kurulu kararı alınması zorunlu kılınmaktadır. Eğer azınlık genel kurul gündemine taslak karar olarak bağımsız denetçi adayı önerecekse, Yönetim Kurulu onayından geçmesi gerekir. Zaten Yönetim Kurulu öneriyi kabul etmezse, Genel Kurulda gerekçelerini açıklamak zorundadır.</p> <p>6362 SPK Kanunu MADDE 17 –</p> <p>(3) Halka açık ortaklıkların, ilişkili tarafları ile gerçekleştirecekleri Kurulca belirlenecek nitelikteki işlemlere başlamadan önce, yapılacak işlemin esaslarını belirleyen bir yönetim kurulu kararı almaları zorunludur. Söz konusu yönetim kurulu kararlarının uygulanabilmesi için bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması hâlinde, bu durum işleme ilişkin yeterli bilgiyi içerecek şekilde kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur. Söz konusu genel kurul toplantılarında, işlemin tarafları ve bunlarla ilişkili kişilerin oy kullanamayacakları bir oylamada karar alınır. Bu maddenin genel kurul toplantısında görüşülmesinde, toplantı nisabı aranmaz, oy hakkı bulunanların basit çoğunluğu ile karar alınır. Bu fıkrada belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu ve genel kurul kararları geçerli sayılmaz.</p> | |
| <p>Madde 7</p> | <p>Madde 7</p> |
| <p>(6) Azlığın her bir gündem maddesi için önerdiği karar taslak metninin 1200 karakteri aşmaması gerekmektedir.</p> | <p>(6) Azlığın her bir gündem maddesi için önerdiği karar taslak metninin 600 karakteri aşmaması gerekmektedir.</p> |

GEREKÇE

Karar taslak metni için belirlenen 1200 karakterlik sınırın yüksek olduğu ve bu sınırın kısaltılarak her bir gündem maddesi için 600 karakter olarak düzenlenmesini öneririz.

Madde 9

(4) Esas sözleşmelerde, TTK hükmünün içeriği yazılmaksızın yalnızca TTK'ya veya ilgili madde numarasına atıf yapılmış olması aksine hüküm sayılmaz. Bu durumda, yukarıdaki iki ve üç numaralı fıkralardaki esaslar uygulanır.

Madde 9**GEREKÇE**

Bu fıkra yoruma açık olup daha açık ifade ile yazılmasını öneririz.

Madde 10

(1) 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. Hazır bulunanlar listesi Kurul ve MKK'nın ilgili düzenlemelerine uygun olarak hazırlanır. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik ve/veya vekâletnamelerini göstererek genel kurula katılırlar.

Madde 10

(1) 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. Hazır bulunanlar listesi Kurul ve MKK'nın ilgili düzenlemelerine uygun olarak hazırlanır. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik ve/veya vekaletnamelerini göstererek genel kurula katılırlar. "Vekil tayininin elektronik genel kurul sisteminden yapıldığı durumlarda, vekil ayrıca vekaletname ibrazına gerek kalmaksızın toplantıya katılır."

GEREKÇE

Bu fıkra sonuna Taslak m. 16/6'da yer alan "Vekil tayininin elektronik genel kurul sisteminden yapıldığı durumlarda, vekil ayrıca vekâletname ibrazına gerek kalmaksızın toplantıya katılır." Hükümü eklenebilir veya bu hükme atıf yapılabilir.

| Madde 11 | Madde 11 |
|---|-----------------|
| <p>(1) Halka açık anonim ortaklıkların Genel Kurul Yönetmeliği çerçevesinde hazırlayacakları İç Yönerge kapsamında genel kurullarını yürütmeleri esastır. Bununla birlikte, halka açık anonim ortaklıkların İç Yönergelerinde, Genel Kurul Yönetmeliği ekinde verilen İç Yönerge Örneği'nde yer alan hususların yanı sıra;</p> <p>a) Dayanak olarak bu Tebliğ'in de gösterilmesi,</p> <p>b) Genel kurul toplantılarına çağrıya ilişkin olarak ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere üç haftalık sürenin belirlenmesi,</p> <p>c) Tanımlar bölümünde sermaye piyasası mevzuatının dikkate alınabilmesi için gerekli tanımlara yer verilmesi,</p> <p>ç) Uyulacak hükümler arasına sermaye piyasası mevzuatının da eklenmesi,</p> <p>d) Toplantıya katılabilecekler arasında Kurul gözlemcilerinin de belirtilmesi,</p> <p>e) Genel kurul nisaplarına ilişkin bölümlerde Kanunun ilgili hükümlerine de atıf yapılması,</p> <p>f) Genel kurul toplantı başkanlığının kontrol edeceği esaslar arasında esas sözleşme değişikliği gibi zorunlu haller için Kurulun uygun görüşünün de sayılması,</p> <p>g) Gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesine ilişkin bölüme, "Kurul'un görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur." ifadesinin eklenmesi,</p> <p>ğ) Toplantı sonunda yapılacak işlemlere ilişkin bölümün bu Tebliğ ve ilgili Kurul düzenlemelerinde belirlenen diğer ilan ve bildirim esasları dikkate alınarak hazırlanması gerekmektedir.</p> | |
| <p>GEREKÇE Bu düzenleme Kurumsal Yönetim Tebliği'nde ele alınmalı ve bu tebliğden kaldırılmalıdır; kaldırılmıyorsa aşağıdaki görüşler geçerlidir.</p> | |

Tebliğ taslağı yayımı tarihinde yürürlüğe gireceği için Halka Açık Anonim Ortaklıkların iç yönergelerinin bu maddeye uyumu için 1 yıllık geçiş süresi belirlenmesi ya da yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısında açıklanması ve geçici madde ile bu düzenlemenin yapılmasını öneririz. Halka Açık Anonim Ortaklıklar için bir örnek iç yönerge metni tebliğ ekine konulabilir.

Genel Kurul iç yönergese eklenecekler sıralanmış olup, Gümrük ve Ticaret Bakanlığının Genel Kurul Yönetmeliği gibi halka açık Şirketlere özgü ayrı bir iç yönerge bu tebliğ ek olarak verilebilir. Böylece halka açık şirketler arasında standardizasyon sağlanmış olur.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
VEKÂLETEN OY KULLANILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Madde 18

(2) Vekaleten oy kullanılan genel kurul toplantılarında, azlık tarafından talep edilmesi durumunda, genel kurul toplantısı esnasında fiziki olarak oy kullanacak ortakların oylarını yazılı olarak kullanılması zorunludur. Yazılı olarak oy kullanma talebini karşılamak üzere her bir gündem maddesi için ayrı ayrı düzenlenen oy pusulalarının, ortaklıkça bastırılıp, toplantıda hazır bulundurulması zorunludur. Oy pusulaları, en az ilgili gündem maddesi, ortak veya vekil ile temsil edilen pay sahibinin kimliği, ortak veya vekili tarafından kullanılacak oy adedi ve bunun toplam içindeki oranının belirtilmesine imkan sağlayacak şekilde ve varsa oyların sıhhatli sayımı için gerekli olan diğer hususları belirtmeye imkan sağlayacak biçimde düzenlenir. Toplantıda bulunanlar oylarını, oy pusulalarına yazmak suretiyle kullanırlar. Vekaletnamelere uygun oy kullanımının izlenmesi ve oy pusulalarının toplanıp tasnif edilmesi toplantı başkanlığınca Bakanlık temsilcisi nezaretinde yapılır. Oyların yazılı olarak kullanıldığı genel kurul tutanağına işlenir. Kullanılan oy pusulaları, ortaklık tarafından beş yıl süre ile saklanır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
VEKÂLETEN OY KULLANILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Madde 18

| | |
|--|---|
| <p>GEREKÇE Oy pusulalarının şirket tarafından saklanması yükümlülüğü yerine “E-GKS sistemine yüklenmesi” usulü şirketlerin arşiv yükünü azaltacak, olası kayıpların yaşanmasını önleyecektir.</p> | |
| <p>Madde 20</p> <p>(1) Halka açık ortaklıkların pay sahiplerinden çağrı yoluyla genel kurullarda oy hakkını kullanmak için vekalet istenebilir. Vekalet toplama çağrısı, ortaklıkların sermaye ve yönetiminde kontrolü sağlamak amacı dahil, genel kurul gündeminde yer alan tüm hususlar için gerekçe belirtilmek suretiyle yapılabilir.</p> | <p>Madde 20</p> <p>(1) Halka açık ortaklıkların pay sahiplerinden çağrı yoluyla genel kurullarda oy hakkını kullanmak için vekalet istenebilir. Vekalet toplama çağrısı, ortaklıkların sermaye ve yönetiminde kontrolü sağlamak amacı dahil, genel kurul gündeminde yer alan tüm hususlar için, ancak, gerekçe belirtilmek suretiyle yapılabilir.</p> |
| <p>GEREKÇE Zorunlulukların belirtilmesi ve uygulamanın kolaylaştırılması amacıyla maddeye “ancak” eklenerek düzenlemedeki anlamın düzeltilebileceği görüşünderiz.</p> | |
| <p>Ek - 1</p> <p>B) ORTAĞIN TEMSİLE KONU PAYLARININ</p> <p>a) Tertip ve serisi:*</p> <p>b) Numarası:**</p> <p>c) Adet-Nominal değeri:</p> <p>ç) Oyda imtiyazı olup olmadığı:</p> <p>d) Hamiline-Nama yazılı olduğu:*</p> <p>e) Ortağın sahip olduğu toplam paylara/oy haklarına oranı:</p> <p>*Kayden İzlenen izlenen paylar için bu bilgiler talep edilmemektedir.</p> <p>**Kayden izlenen paylar için numara yerine varsa gruba ilişkin bilgiye yer verilecektir.</p> | <p>Ek - 1</p> <p>B) ORTAĞIN TEMSİLE KONU PAYLARININ</p> <p>a) Tertip ve serisi:*</p> <p>b) Numarası/Grubu:**</p> <p>c) Adet-Nominal değeri:</p> <p>ç) Oyda imtiyazı olup olmadığı:</p> <p>d) Hamiline-Nama yazılı olduğu:*</p> <p>e) Ortağın sahip olduğu toplam paylara/oy haklarına oranı:</p> <p>*Kayden İzlenen izlenen paylar için bu bilgiler talep edilmemektedir.</p> <p>**Kayden izlenen paylar için numara yerine varsa gruba ilişkin bilgiye yer verilecektir.</p> |
| <p>GEREKÇE Numarası/Grubu şeklinde yazılması kullanım açısından daha uygun olacaktır.</p> | |