

ANONİM ŞİRKETLERE AYNI SERMAYE KONULMASI¹

PUTTING IN REM CAPITAL IN JOINT-STOCK COMPANIES



Yavuz AKBULAK*

ÖZ

Anonim şirketlerde sermayenin taşıdığı önem nedeniyle, bu konu, 6102 sayılı TTK'nın 128 vd. maddelerinde genel olarak ve TTK m. 342 ve m. 343'de de anonim şirketlere getirilebilecek sermaye unsurları açısından özel olarak düzenlenmiştir. Bu düzenlemelerle, anonim şirketlerde kabul edilebilecek aynı sermaye unsurları nedeniyle şirketin ve diğer çıkar sahiplerinin zarara uğramaması için aynı sermaye unsurlarının gerçek değerleriyle esas sözleşmede yer alması hedeflenmiştir. Kanun koyucu bu amaçla, aynı sermaye unsurlarının değerinin, mahkemelerce atanan bilirkişilerce objektif bir biçimde saptanması gerektiğini hükme bağlamıştır. Bu kapsamda, sermaye olarak şirkete getirilmek istenen vadesi gelmiş alacak hakkının değerinin belirlenmesi taleplerinin, uygulamada mahkemelerce farklı şekillerde çözüme

ABSTRACT

Due to its significance in joint stock companies, this topic is regulated in a general frame under Article 128 et seq. of TCL, no. 6102, and in a more specific frame under Articles 342 and 343 of TCL in terms of capital instruments that can be put in a company. As a result of these regulations, in rem assets that can be put in a company's capital are aimed to exist in a company contract according to their real values. The lawmaker, therefore, has decided that the value of in rem assets put in a company as capital must be determined objectively by court assigned experts. In this respect, the valuation of a mature claim is assessed differently by different courts, and accordingly, the Ministry of Customs and Trade has issued a new Directive in order to solve this ambiguity and controversy. In fact, this study, without mentioning further

* SPK Başuzmanı

¹ Bu çalışmada yer alan görüşler yazarına ait olup çalıştığı kurumu bağlamaz, yazarın çalıştığı kurum veya göreviyle ilişki kurulmak suretiyle kullanılamaz. Çalışmadaki tüm hatalar, noksanlıklar ve eksiklikler yazarına aittir.

M.G.T.: 04.02.2016 / M.K.T.: 20.04.2016

kavuşturulmuş olması, giderek etkisini daha da artıran bir sorun haline gelmiş ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığının çıkardığı bir Genelge ile bu soruna çözüm getirilmiştir. Esasen bu çalışmada, ayrıntılarına girmeksizin anonim şirketlere aynı sermaye konulmasına dönük düzenlemeler üzerinde durulacaktır.

Anahtar Kelimeler: TTK, Anonim Şirket, Aynı Sermaye

details, will talk about the legislation as to putting in rem capital in companies' equity.

Keywords: TCL, joint-stock company, in rem capital

1- GİRİŞ

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu² (TTK) anonim şirketler hukuku alanında çok önemli yenilikler getirmiştir. Elbette bu yeniliklerden biri de anonim şirketlerin sermaye öğeleridir.³

TTK m. 329'a göre, anonim şirket, sermayesi belirli ve paylara bölünmüş olan, borçlarından dolayı yalnız malvarlığıyla sorumlu bulunan şirkettir. Pay sahipleri, sadece taahhüt etmiş oldukları sermaye payları ile ve şirkete karşı sorumludur. Bu hükümle getirilen anonim şirket tanımı, hem evrensel anonim şirket kavramına uymakta, hem de halka açık olan ve olmayan anonim şirketleri kapsamaktadır. Aynı biçimde kamu sektörü ile özel sektörde çalışan ve özel hükümlere tabi bulunan anonim şirketleri de içerecek esnekliktedir. Mülga 6762 sayılı Kanunun 269'uncu maddesinde yer alan "bir unvana sahip" ibaresi bir tanım unsuru olmadığı için yeni düzenlemede yer almamıştır.

Aynı hüküm, bu defa pay sahiplerinin sermaye koyma borcundan doğan sorumluluklarının yalnızca şirkete karşı olduğunu belirtmektedir. Mülga TTK'da açık bir şekilde öngörülmemiş bulunan bu temel ilkenin vurgulanmasında, sadece kuramsal değil, aynı zamanda uygulama açısından da zorunluluk vardır.

Öte yandan, anonim şirketler, kanunen yasaklanmamış her türlü ekonomik amaç ve konu için kurulabilirler (TTK m.331). Anonim şirketlerin tamamı esas sözleşmede taahhüt edilmiş bulunan sermayeyi ifade eden **esas sermayeleri 50.000 Türk Lirasından** (TL) ve sermayenin artırılmasında

² 14.02.2011 tarihli ve 27846 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

³ Ekonomi biliminde sermaye "doğada serbest biçimde bulunmayan fakat insan tarafından üretilmiş üretim araçları" olarak tanımlanır. İşletme biliminde sermaye ise, "işletmenin amacına ve üretim faaliyetlerine uygun olarak toplanmış maddi ve gayri maddi varlıkların tümü" biçiminde tanımlanır. Bu tanıma göre sermaye, işletmenin sahip olduğu tüm maddi ve gayri maddi varlıkları içine alır. Öte yandan, muhasebe ve finansman disiplinlerine göre sermaye, işletme sahip ya da ortaklarının işletmeye getirdikleri ve üzerinde bizzat hak sahibi oldukları öz kaynaklar olarak tanımlanır. Sermayenin bir bölümünü oluşturan "maddi varlıklar" genelde "maddi sermaye" olarak da tanımlanabilir. Maddi varlıkları oluşturan başlıca öğeler şunlardır: İşletmenin üzerinde kurulduğu arazi, işletmenin sahip olduğu doğal kaynaklar, binalar, ambarlar, depolar, yollar, atölye, laboratuvar, makina, aletler, donanımlar, taşıt araçları, hammaddeler, yardımcı maddeler, işletme malzemeleri, mamuller, yarı mamuller ve işletmenin sahip olduğu nakit veya para tutarı vs. Sermayenin diğer bölümünü oluşturan "gayri maddi varlıklar" ise, genellikle "maddi olmayan" veya "gayri maddi sermaye" olarak da düşünülebilir. Gayri maddi varlıklar ise, elle tutulup gözle görülmesi olanaklı olmayan teknik bilgi (know-how), lisans ve patent hakları, markalar (alamet-i farika) iştirakler ve imtiyazlar gibi öğelerden oluşur. (https://www.ekodialog.com/isletme_ekonomisi/temel_kavramlar.html, Erişim Tarihi: 04.02.2016). Sermaye kavramının felsefesi konusunda da tartışmalar mevcut olup, bu konudaki tartışmalar için bkz. Hasan GÜRAK, "Sermaye (Kapital) Hakkında, İktisat biliminde "doğru tanım" sorunu-2", Haziran 2015, http://www.academia.edu/13459532/Sermaye_%C4%B0ktisat_biliminde_do%C4%9Fru_tan%C4%B1m_sorunu-2, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016.

yönetim kuruluna tanınmış yetki tavanını gösteren kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş bulunan halka açık olmayan anonim şirketlerde **başlangıç sermayeleri 100.000 TL'den aşağı olamaz.**⁴ Bu en az sermaye tutarı Bakanlar Kurulunca artırılabilir. Kayıtlı sermayeli anonim şirketlerde başlangıç sermayesi, kuruluşta ve sisteme ilk geçildiğinde haiz olunması zorunlu sermayedir; çıkarılmış sermaye ise, çıkarılmış payların tümünün itibari değerlerinin toplamını temsil eder. Halka açık olmayan anonim şirketler gerekli şartları artık haiz olmadıkları takdirde, Gümrük ve Ticaret Bakanlığından izin alarak kayıtlı sermaye sisteminden çıkabilecekleri gibi, bu sisteme alınırken aranan nitelikleri kaybettiklerinde, istemleri bulunmasa bile aynı Bakanlık tarafından sistemden çıkartılırlar (TTK m. 332).

TTK m. 342'ye göre, üzerlerinde;

- Sınırlı aynı bir hak,
- Haciz ve tedbir bulunmayan,
- Nakden değerlendirilebilen ve devrolunabilen

fikri mülkiyet hakları ile sanal ortamlar da dahil, malvarlığı unsurları **aynı sermaye olarak konulabilir.**

Ancak,

- Hizmet edimleri,
- Kişisel emek,
- Ticari itibar ve

vadesi gelmemiş alacaklar anonim şirkete **sermaye olamazlar.**

Üzerinde sınırlı aynı bir hak, haciz veya tedbir bulunan, nakden takdir ve devrolunamayan ayınların anonim şirkete sermaye olarak konulması, sermayenin korunması ilkesi ile bağdaşmaz bulunarak mülga 6762 sayılı TTK'da düzenlenmeyen bu nokta açıklığa kavuşturulmuştur. Tapuya bağlanmamış, zilyetliğin devri yolu ile devredilen taşınmazlar sorununun içtihadı bırakılması uygun görülmüştür.

Hükümde geçen "fikri mülkiyet hakları" ibaresi, fikir ve sanat eserlerini, bağlantılı hakları, markaları, tasarımları, patentleri, coğrafi işaretleri, tescil edilmemiş haklar ile bilgileri, bitki geliştirilmesini, yani ıslahçı haklarını, yarı iletkenlerin topografyalarını kapsayacak şekilde geniş anlaşılmalıdır. Elektronik ortamlar, kazandıkları değer dolayısıyla hükme eklenmiştir. Ancak, devredilebilme ve nakden takdir olunabilme şartının gerek fikri mülkiyet hakları, gerek elektronik ortamlar için de aranacağı kuşkusuzdur. TTK m. 343'e göre yapılacak değerlendirmede, bilirkişiler bu noktayı belirtmek, mahkemenin dikkatini çeken, ifadesi açık olan ve kesin nitelik taşıyan görüş beyan etmekle yükümlüdürler (TTK m. 342, Gereğesi).

⁴ TTK'nın sermayeye dair bu koşulu anonim şirketler bakımından genel bir şart olmakla birlikte, başta finans kuruluşları (bankalar, sigorta şirketleri, sermaye piyasası aracı kurumları/kuruluşları, yatırım ortaklıkları, portföy yönetim şirketleri, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finans şirketleri, bağımsız denetim şirketleri, gayrimenkul değerlendirme şirketleri, risk/kredi derecelendirme şirketleri gibi) olmak üzere ülkemizdeki bazı özel kanunlarda da ilgili işletmenin anonim şirket biçiminde kuruluşuna ve sahip olması gerekli en az esas veya çıkarılmış sermayeyi içeren düzenlemeler de mevcuttur. Bu konuda bkz. çalışmanın "4" nolu bölümü.

2- SERMAYE KOYMA BORCU ve AYNİ SERMAYE

2.1- Ticaret Şirketlerine Sermaye Olarak Getirilebilecek Değerler

Ticaret şirketlerine sermaye olarak getirilebilecek değerler⁵ TTK m.127'de örnekleyici olarak sayılmıştır.

Buna göre,

- Para, alacak, kıymetli evrak ve sermaye şirketlerine ait paylar,
- Fikri mülkiyet hakları
- Taşınır ve her çeşit taşınmaz,
- Taşınır ve taşınmazların faydalanma ve kullanma hakları,
- Kişisel emek,
- Ticari itibar,
- Ticari işletmeler,
- Haklı olarak kullanılan devredilebilir elektronik ortamlar, alanlar, adlar ve işaretler gibi değerler,
- Maden ruhsatnameleri ve bunun gibi ekonomik değeri olan diğer haklar,
- Devrolunabilen ve nakden değerlendirilebilen her türlü değer,

Kanunda aksine hüküm olmadıkça, ticaret şirketlerine sermaye olarak getirilebilir. Anılan genel kuralın istisnalarına TTK m.127/2'de, TTK m. 307/2, m. 342/1 ve m. 581/1 hükümleri saklı olduğu belirtilerek işaret edilmiştir.

Yazının "giriş" bölümünde de belirtildiği üzere, TTK'nın 342'nci maddesinde, anonim şirketler için geçerli olmak üzere, üzerlerinde sınırlı aynı bir hak, haciz ve tedbir bulunmayan, nakden değerlendirilebilen ve devrolunabilen, fikri mülkiyet hakları ile sanal ortamlar da dahil, malvarlığı unsurlarının aynı sermaye olarak konulabileceği; hizmet edimleri, kişisel emek, ticari itibar ve vadesi gelmemiş alacakların ise bu tür şirketlere sermaye olamayacağı emredici olarak hükme bağlanmıştır. Bu düzenlemenin benzeri özel bir diğer istisnaya ise limited şirketler için geçerli olmak üzere TTK m.581'de yer verilmiştir.

Anonim şirketler için TTK m.127'ye göre özel hüküm niteliğini haiz olan TTK m. 342 öncelikle uygulama alanı bulacak; TTK m.127 ise m. 342'ye aykırı olmayan hükümleri ile sınırlı olarak uygulanabilecektir.⁶

⁵ TTK'da, mülga 6762 sayılı TTK'nın, ticaret şirketlerine ilişkin genel hükümleri arasında yer alan, sermaye koyma borcu hakkındaki düzenlemelerde, modern açıklamalar ve teknik gelişmeler göz önünde tutularak ve mülga 6762 sayılı Kanunun yarım yüzyılı geçen uygulamasından elde edilen deneyimler de değerlendirilerek bazı değişiklikler yapılmıştır. İlk olarak, elektronik ortamların, alanların, adların ve işaretlerin ticaret şirketlerine sermaye olarak konulmaları kabul edilmiştir. İkinci olarak, mülga 6762 sayılı Kanun döneminde, şirkete sermaye olarak konulan taşınmazların, şirket adına tescillerinin ihmal sebebiyle veya kasten yapılmayıp, eski malikleri üzerinde kalması aksaklığına oldukça sık rastlanmıştır. Bu durum çözümü güç birçok soruna neden olmuştur. Onun için taşınmazların ve sair aynî hakların, tapu kütüğünde; markalar, patentler, tasarımlar gibi hakların da kendilerine özgü sicillerde, şirket adına tescil edilmeleri için, buna ilişkin bildirimin bu sicil müdürlüklerine veya sorumlularına ticaret sicili müdürlüğünce resen yapılması zorunluluğu hükme bağlanmıştır. Böylece sermayenin korunması ve güvenliği ilkesine uygun bu düzenleme ile uygulamada çok sık görülen aksaklıklar giderilmeye çalışılmıştır. Sermayenin korunması ilkesinin sınırlı sorumluluk ilkesi bağlamında işlev ve yararını sorgulayan ve olumsuz sonuçlara varan bazı araştırmalar, henüz değerlendirme ve irdeleme aşamasında bulundukları ve ilkenin yerini tutacak seçeneklerin önerilmemiş olması nedeniyle dikkate alınmamış, ilkeye bağlı kalmıştır (TTK Genel Gerekçe, 113 numaralı paragraf).

⁶ Korkut Özkorkut, Ticaret Hukuku, SPL Lisanslama, Sicil ve Eğitim Kuruluşu, Lisanslama Sınavları Çalışma Kitapları, Ekim 2014, s.14, <http://www.spl.com.tr/Upload/files/1010.pdf>, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016

2.2- Sermaye Koyma Borcunun Hükümleri

TTK m.128 uyarınca, her ortak, usulüne göre düzenlenmiş ve imza edilmiş şirket sözleşmesi ile koymayı taahhüt ettiği sermayeden dolayı şirkete karşı borçludur.

Şirket sözleşmesinde veya esas sözleşmede bilirkişi tarafından belirlenen değerleri ile yer alan taşınmazlar tapuya şerh verildiği, fikri mülkiyet hakları ile diğer değerler, varsa özel sicillerine, bu hüküm uyarınca kaydedildikleri ve taşınırlar güvenilir bir kişiye tevdi edildikleri takdirde “aynı sermaye” olarak kabul olunur.

Özel sicile yapılan kayıt iyi niyeti kaldırır (TTK m.128/2). Bu hüküm yenidir. Hüküm sermaye olarak konulan para dışındaki değerleri korumak, şirketin kuruluş aşamasında sorunlarla karşılaşmamasını sağlamak amacıyla öngörülmüştür. Söz konusu hüküm uyarınca, taşınmazların aynı sermaye olarak kabul edilmeleri için, taahhütte bulunan kişinin taahhüdünü tapuya şerh olarak kaydettirmesi gerekir. Fikri mülkiyet hakları, maden hakları, gemiler, hava taşıt araçları özel sicillere sahiptir. Bu sicillerde, ilgili değerın aynı sermaye olarak konulduğu hususunda şerh verilmesi gerekir. Şerhin üçüncü kişinin iyi niyetini kaldırabileceği düşünülmüş, bunun da sermayenin korunması açısından önemli bir etkiyi haiz olduğu sonucuna varılmıştır. Taşınırlar ise, güvenilir bir kişiye tevdi edilir; aksi halde TTK’nın 128’inci maddesi uyarınca aynı sermaye olarak kabul edilmezler. Söz konusu gereklilik sicil müdürünün inceleme yetkisinin kapsamında olduğundan, yerine getirilmediği takdirde sicil müdürü şirketi tescil etmez.

Sermaye olarak taşınmaz mülkiyeti veya taşınmaz üzerinde var olan veya kurulacak olan aynı bir hakkın konulması borcunu içeren şirket sözleşmesi hükümleri, resmi şekil aranmaksızın geçerlidir.

Paradan başka ekonomik bir değer veya bir taşınının sermaye olarak konulmasının borçlanılması halinde şirket, tüzel kişilik kazandığı andan itibaren bunlar üzerinde malik sıfatıyla doğrudan tasarruf edebilir. Taşınmaz mülkiyetinin veya diğer aynı bir hakkın sermaye olarak konulması halinde, şirketin bunlar üzerinde tasarruf edebilmesi için tapu siciline tescil gereklidir. Mülkiyet ve diğer aynı hakların tapu siciline tescili istemi ile diğer sicillere yapılacak tescillerle ilgili bildirimler, ticaret sicili müdürü tarafından, ilgili sicile resen ve hemen yapılır. Şirketin tek taraflı istemde bulunabilme hakkı saklıdır.

TTK m.128/4-6’daki düzenleme birlikte değerlendirilir ve yorumlanır. Anılan hükümler şu yenilikleri içermektedir.

- a) Taşınmaz mülkiyeti veya sair bir aynı hak sermaye olarak konulmuşsa, şirketin bunlar üzerinde tasarruf edebilmesi için tapu siciline tescil gerekir. Aynı sermaye olarak konulmuş bulunan taşınmazlar ve diğer haklar TTK m.128/2 gereğince zaten tapu sicili ile diğer sicillere şerh verilmiş veya kayıt edilmiş olduklarından sicil müdürünün bunların şirket adına tescili talebi üzerine tapu sicili memuru ile diğer sicillerin yetkilileri tescil işlemini hemen yapar. Bu hüküm ile özellikle Anadolu’da sermaye olarak konulmuş taşınmazların şirket adına yıllarca tescillerinin yapılmamasından doğan ihtilaf ve sorunların önüne geçilmesi amaçlanmaktadır. Ancak şirketin tescil talebi de saklı tutularak amaca ulaşabilme araçları pekiştirilmiştir.
- b) TTK m.128/2 ile söz konusu yukarıdaki üç fıkra (m.128/4-6) birlikte değerlendirildiğinde, tescil ile birlikte şirketin aynı sermaye üzerinde hemen malik olarak tasarrufta bulunması olanağı sağlanmış olur.
- c) Diğer taraftan m.128/4 ile şirketin para ve menkul sermaye üzerinde de malik olarak tasarrufta bulunabilmesinin yolu kanunen açılmıştır.

Şirket, her ortağın sermaye koyma borcunu yerine getirmesini isteyebileceği ve dava edebileceği gibi, yerine getirmede gecikme sebebiyle uğradığı zararın tazminini de isteyebilir. Tazminat istemi için ihtar şarttır. Şahıs şirketlerinde bu davayı ortaklar da açabilir (TTK m.128/7).

Ortaklarca, sermaye olarak konulması taahhüt edilen hakların korunması için, kurucular tarafından ortaklar aleyhine ihtiyati tedbir istenebilir. Tedbir üzerine açılacak davalar için, Hukuk Usulü Muhakemeleri Kanununda öngörülen süre ancak şirketin tescil ve ilanı tarihinden itibaren işlemeye başlar (TTK m.128/8).

3- AYNİ SERMAYE BORCUNUN İFASI⁷

Sermaye koyma borcunda da bütün borçlarda olduğu gibi;

- Taahhüt ve
- Tasarruf aşaması

şeklinde iki aşama bulunur.

Şirket sözleşmesinin yapılmasıyla şirkete devri öngörülen değerler açısından kural olarak taahhüt aşaması gerçekleşirken tasarruf aşamasının tamamlanması ise getirilen sermayenin türüne göre değişen işlemlerin gerçekleştirilmesine bağlıdır. Bu işlemlerle ilgili olarak ticaret hukukunun gerektirdiği özel ihtiyaçlar çerçevesinde, TTK'da özel düzenlemeler yer almaktadır.

Aşağıda açıklanan özel kurallara uyulmaması durumunda, bu değerlerin şirkete ayni sermaye olarak kabul edilebilmesi mümkün değildir.

3.1- Tapuya Kayıtlı Taşınmazların (Gayrimenkullerin) Sermaye Konulması

TTK m.127/1-c'de "*taşınır ve her çeşit taşınmaz*" ile m.127/1-d'de "*taşınır ve taşınmazların faydalanma ve kullanma hakları*"nın da ticaret şirketlerine sermaye olarak getirilebilecekleri hükmüne bağlanmıştır.

Dolayısıyla taşınmazların kendisi sermaye olarak getirilebileceği gibi, bunların faydalanma ve kullanma haklarının da ticaret şirketlerine ve dolayısıyla anonim şirketlere sermaye olarak konulması olasıdır.^{8,9}

⁷ Bu konuda bkz. ÖZKORKUT, a.g.k. s.15-20; Özlem KARAMAN COŞGUN, "Anonim Şirketlerde Sermaye Kavramı ve Ayni Sermaye Değerinin Belirlenmesi", s.332-347, <http://hukuk.marmara.edu.tr/yayinlar/fakulte-dergisi/cilt-18-sayi-2-yil-2012-ozel-sayi/>, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016.

⁸ Bu konudaki bir Yargıtay kararına göre, "kural olarak ipotekli bir taşınmazın bir şirkete ayni sermaye olarak konulması mümkündür. Ancak, bu taşınmazın bedelinin onu kısıtlayan ipotek bedelinden fazla olması gerekir. İpotekli taşınmaz ipotek bedelini aşan miktar kadar ayni sermaye olabilir" (Yargıtay, 11. HD. Tarih:16.06.2011, Esas:2009/11773, Karar:2011/7602; İstanbul Barosu Dergisi, Cilt:86, Yıl:2012, Sayı:1, s.394-396).

⁹ TTK ile aynı Resmi Gazetede yayımlanan 6103 sayılı Türk Ticaret Kanununun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un "Sermaye koyma" başlıklı 16'ncı maddesine göre, "Türk Ticaret Kanununun yürürlüğe girdiği tarihten önce bazı taşınmazlar bir şirkete sermaye olarak konulmuş, ancak bunların tapu sicilinde tescillerinin şirket adına yapılmamış olması halinde, şirket alacaklıları, ortakları veya pay sahipleri tescil isteminde bulunabilecekleri gibi, tescilin, ticaret sicili müdürlerince yaptırılması talimatını Gümrük ve Ticaret Bakanlığı da verebilir. Tescil harcı ile diğer harç ve masraflar, 21.07.1953 tarihli ve 6183 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun hükümleri çerçevesinde şirketten alınır."

Taşınmazların şirkete sermaye olarak getirilmesine¹⁰ ilişkin olarak TTK m.128'de özel düzenlemelere yer verilmiştir.

Genel hükümlerde öngörülen resmi şekil uyarınca taşınmazların devrinde tapu sicil memuru önünde; taşınmaz devir vaadi ise noter huzurunda, özel bir resmi şekle tabi tutulmuştur. TTK'daki özel düzenleme ile anonim şirketlere sermaye olarak taşınmaz mülkiyeti veya taşınmaz üzerinde var olan veya kurulacak olan aynı bir hakkın konulması borcunu içeren şirket sözleşmesi hükümlerinin, resmi şekil aranmaksızın geçerli olacağı kabul edilmiştir (TTK m.128/3).

Genel hükümlerde aranan resmi şeklin ikamesi olarak TTK m.128/2-3 hükümleri ile konuya ilişkin düzenleme getirilmiştir.

Taşınmazların ya da taşınmazlar üzerinde bir aynı hakkın sermaye olarak getirilmesinde, taahhüdün yer aldığı şirket sözleşmesinin, satış vaaadinin noter tarafından yapılmasının veya resmi senet şartının yerine geçtiği kabul edilmektedir.

TTK m.128/2'de şirket sözleşmesinde bilirkişi tarafından belirlenen değerleriyle yer alan taşınmazların *"tapuya şerh verildiği"* anda aynı sermaye kabul olunacağı ve aynı zamanda özel sicile yapılan kayıtları iyi niyeti kaldıracacağı hükme bağlanmıştır. Güvenli kuruluş ilkesinin bir gereği olarak karşımıza çıkan tapu siciline şerh mekanizması ile birlikte genel hükümlerde tapu sicil memuru önünde yapılması öngörülen devir işlemine bir istisna yaratılmış olmaktadır. Şirketin ticaret siciline tescilli sonrasında tescil edildiği ticaret sicil müdürlüğü, şirketin kurulduğunu tapu siciline bildirmesi ve tapu sicilinin de taşınmaz üzerinde gerekli değişikliği yapması gerekecektir. Bu konudaki usul ve esaslar Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından yayımlanan *"Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Aynı Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ"*¹¹ ile düzenlenmiştir.

TTK m.128/5'e göre, taşınmaz mülkiyetinin veya diğer aynı bir hakkın sermaye olarak konulması halinde, şirketin bunlar üzerinde tasarruf edebilmesi için tapu siciline tescilinin gerekli olduğu öngörülmüştür.

Diğer taraftan, TTK'nın anonim şirketlere ilişkin 342 ve 343'üncü maddeleri, taşınmazlar aynı sermaye niteliğini haiz olduğundan burada da uygulama alanı bulur. TTK m. 342 gereği anonim şirkete sermaye olarak konulacak taşınmazların üzerlerinde sınırlı aynı bir hak, haciz ve tedbir bulunmaması; aksine, nakden değerlendirilebilen ve devrolunabilen nitelikte olmaları gerekir. Aynı zamanda TTK m.343 uyarınca, taşınmazlara şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesince atanan bilirkişilerce değer biçilmesi zorunludur.

Değerleme raporunda, uygulanan değerlendirme yönteminin somut olayın özellikleri bakımından herkes için en adil ve uygun seçim olduğu; aynı olarak konulan her varlık karşılığında tahsis edilmesi gereken pay miktarı ile TL karşılığı, tatmin edici gerekçelerle ve hesap verme ilkesinin icaplarına göre açıklanır. Bu rapora kurucular ve menfaat sahipleri itiraz edebilir. Mahkemenin onayladığı bilirkişi kararı ise kesindir.¹²

¹⁰ Gelir İdaresi Başkanlığı Ankara Vergi Dairesi Başkanlığının "Taşınmazların Anonim Şirkete Aynı Sermaye Olarak Konulmasında Tapu Harcı Uygulaması" konulu 09.06.2010 tarihli ve B.07.1.GİB.4.06.17.02-HÇ.123.M.2010-116-426 sayılı Özelgesine göre, "gayrimenkullerin anonim şirkete aynı sermaye olarak konulmasıyla ilgili olarak tapuda yapılacak tescil işlemleri sırasında tapu harcı ödenmemesi" gerekmektedir.

¹¹ 31.10.2012 tarihli ve 28453 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

¹² Mülga 6762 sayılı TTK'nın 283'üncü maddesi ve 303'üncü maddesinin ikinci fıkrasıyla benzerlikler taşıyan bu hüküm, aynı sermaye ile kuruluş sırasında devralınacak işletme ve aynılara, mahkeme tarafından atanan bilirkişilerce değer biçilmesi uygulamasını, sağladığı güvenlik sebebiyle devam ettirmekte, böylece sermayenin korunması ilkesinin gereğini yerine getirmektedir (TTK Genel Gerekçe, 57 ve 60 numaralı paragraf).

3.2- Alacakların Sermaye Olarak Konulması¹³

Alacakların ticaret şirketlerine sermaye olarak konulabileceği, TTK m.127'de açıkça ifade edilmiştir. Ancak, şirkete sermaye olarak ortakların kişisel "alacaklarının" getirilmesi hususu özelliğidir.

TTK'nın kural olarak bütün ticaret şirketleri için geçerli olan 130'uncu maddesine göre sermaye olarak şirkete alacaklarını devretmiş olan bir ortak, alacaklar şirketçe tahsil edilmiş olmadıkça sermaye koyma borcundan kurtulmaz. Alacak, vadesi gelmemişse aksi kararlaştırılmış olmadıkça, vade gününden, muaccelse şirket sözleşmesi veya esas sözleşme tarihinden itibaren 1(bir) ay içinde şirketçe tahsil edilmelidir. Her ne sebeple olursa olsun, bu süre içinde tahsil edilemediği takdirde, gecikmeden dolayı şirketin tazminat hakkına halel gelmemek şartıyla, ortak, sürenin bitiminden itibaren geçecek günlerin temerrüt faizini de öder. Alacak kısmen tahsil edilmişse, yukarıdaki hükümler tahsil edilmemiş olan kısım hakkında geçerli olacaktır.

Anonim şirketler bakımından alacakların şirkete sermaye olarak getirilebilmesi için her şeyden önce muaccel (vadesi gelmiş) nitelikte olmaları gerekir. Çünkü TTK m. 342'de vadesi gelmemiş alacakların sermaye olamayacağı öngörülmüştür. Ayrıca TTK m. 343 çerçevesinde, sermaye olarak konulan alacakların gerçekliği, geçerliliği ve 342. maddeye uygunluğu belirlenir; tahsil edilebilirlikleri ile tam değerleri tatmin edici gerekçelerle ve hesap verme ilkesinin icaplarına göre açıklanır.

Diğer taraftan, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 27.09.2013 tarihli ve 50035491.449-7326 sayılı Genelgesine¹⁴ göre, pay sahibinin şirketten olan alacağını aynı sermaye olarak şirkete koyması ile bu şekilde yapılacak sermaye artırımlarının sağlıklı bir şekilde sonuçlandırılmasının temini bakımından;

- i) Pay sahibinin şirketten olan alacağını, bir başka şirketin kuruluşunda veya bir başka şirketin sermaye artırımında aynı sermaye olarak koyması durumunda, pay sahibinin şirketten olan alacağının varlığının tespitinde TTK m.343 uyarınca şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesince atanan bilirkişilerce hazırlanacak rapor ibraz edilmesi gerekmektedir.
- ii) Ortağın şirketten olan alacağını, ortağı olduğu şirketin sermaye artırımında aynı sermaye olarak koyması durumunda alacağın varlığının tespitinde, TTK m. 343 uyarınca şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesince atanan bilirkişilerce hazırlanacak rapor ibraz edilebileceği gibi, yeminli mali müşavir veya serbest muhasebeci mali müşavir raporu ya da denetime tabi şirketlerde denetçinin bu tespitlere ilişkin raporu da ibraz edilebilecektir.

3.3- Taşınırın (Menkullerin) Sermaye Olarak Konulması

Taşınmazların sermaye olarak konulmasına ilişkin yazının "3.1." nolu bölümünde de değinildiği gibi, TTK m.127/1-c ve m.127/1-d'ye göre taşınırın da hem kendilerinin hem de üzerlerindeki faydalanma ve kullanma haklarının ticaret şirketlerine sermaye olarak getirilebilmesi mümkündür.

TTK m.128/2'de taşınırın ticaret şirketlerine dolayısıyla anonim şirketlere sermaye olarak kabul olunabilmeleri için "güvenilir bir kişiye tevdi edilmeleri" koşulu öngörülmüştür.

¹³ Bu konudaki hukuksal sorunlar konusunda bkz. Mehmet ÖZDAMAR, "6102 Sayılı TTK Hükümleri Çerçevesinde Anonim Şirketlere Aynı Sermaye Konulmasına İlişkin Çeşitli Sorunlar", Ticaret ve Fikri Mülkiyet Hukuku Dergisi, Yıl:2015, Sayı:1, s.143-156, <http://dergipark.ulakbim.gov.tr/tfm/article/view/5000129053>, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016.

¹⁴ http://www.ito.org.tr/wps/portal/tescil-ilan-kurulus?WCM_GLOBAL_CONTEXT=genelgeler, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016.

Taşınır lar da nitelikleri gereği aynı sermaye şeklinde kabul edildiklerinden, anonim şirketlerde sermaye olabilmeleri için TTK m. 342 uyarınca üzerlerinde bir sınırlı aynı hak, haciz ve tedbir bulunmaması, nakden değerlendirilebilen ve devrolunabilen nitelikte olmaları gerekir. Bununla birlikte, daha önce de açıklandığı şekilde TTK m. 343 uyarınca şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi tarafından atanan bilirkişilerce sermaye olarak getirilmek istenen taşınırlara değer biçilmesi şarttır.

3.4- Fikri Mülkiyet Haklarının Sermaye Olarak Konulması

TTK m.127/1-b hükmünde, ticaret şirketlerine sermaye olarak getirilebileceği ifade olunan “fikri mülkiyet hakları”na ilişkin olarak TTK m.128’de “özel sicillerine bu hüküm uyarınca kaydedildikleri” takdirde aynı sermaye olarak kabul olunacakları hükmüne bağlanmıştır. Aksi takdirde, bu değerlerin şirkete sermaye olarak kabul edilebilmesi mümkün değildir.

İşletmelerin gayri maddi bir unsuru olarak kabul edilen fikri mülkiyet hakları geniş anlamıyla marka, patent, faydalı model, endüstriyel tasarım gibi sınai mülkiyet hakları ile eser sahipliğinden doğan telif hakkı gibi fikri hakları içine almaktadır.

Unutmamak gerekir ki, iktisadi bir değer taşıdığı kesin olmakla birlikte doğrudan nakdi bir değeri ifade etmedikleri için fikri mülkiyet haklarının da anonim şirketlere sermaye olarak kabulünde aynı sermayeye ilişkin yukarıda açıklanan esaslara (TTK m. 342, m. 343); özel sicillere yapılacak bildirim konusunda ise yine Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından yayımlanan “Şirketlerde Yapı Değişikliği ve Aynı Sermaye Konulmasında Siciller Arası İşbirliğine İlişkin Tebliğ” hükümlerine uygun hareket edilmelidir.

3.5- Değer Biçilmesinde Yolsuzluk ve Öngörülen Cezalar

TTK m. 551 uyarınca, aynı sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınlara değerlemesinde emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme ve ayının niteliğini veya durumunu farklı gösterenler ya da başka bir şekilde yolsuzluk yapanlar, bundan doğan zarardan sorumludur. TTK m. 562/10’a göre, TTK m.551’e aykırı hareket edenler 90 (doksan) günden az olmamak üzere adli para cezasıyla cezalandırılır.¹⁵

TTK’nın 551’inci maddesi, mülga 6762 sayılı Kanunun 307’nci maddesinin tekrarıdır. Ancak bazı noktalarda eski hükümden ayrılmıştır. Hükümün uygulanabilmesi için hile yapılmasına gerek yoktur. Aynı sermayeye emsaline nazaran yüksek fiyat biçilmiş olması veya işletme veya ayının niteliğinin (mesela, arsa iken bina; sosyal amaçlı yapı iken üretim birimi; mesken iken turistik tesis gösterilmesi gibi) veya durumunun (mesela, imar durumu yokken varmış gibi gösterme; imar durumunu olduğundan iyi gösterme; imar durumu hakkında belirtme yapmama gibi) farklı gösterilmesi veya başka bir tarzda yolsuzluk yapılması (kurucular kabul etmemişken etmiş göstermek; mahkeme bilirkişisi yerine özel bilirkişiden rapor almak vs. gibi) yeterlidir.

Hüküm kusur esasına dayalıdır. Bu, özellikle “emsaline nazaran yüksek” ibaresi yönünden önem taşır. Madde kaleme alınırken “yükseklik”, “açık”, “önemli derecede yüksek”, “aşırı” gibi sıfatlara binliçli olarak yer verilmemiştir. Bunun iki sebebi vardır:

- Bir taraftan bu sıfatların yorum güçlükleri doğuracağı,
- Diğer taraftan da ölçümü altındaki farkların yasal kabul edileceğinden

endişe edilmiştir. Oysa mahkeme konuyu hem kusur araştırması hem de takdir hakkı bağlamında

¹⁵ Anılan hüküm, TTK m.562’nin 30.06.2012 tarihli ve 28339 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6335 sayılı Kanunun 30’uncu maddesi ile değişmiş hali olup, ilk metindeki ceza “3 (üç) aydan 2 (iki) yıla kadar hapis” şeklinde idi.

karara bağlar. Kusursuz sorumluluk, değerlendirme, emsal belirleme hatalarının bile sorumluluk doğurmasına yol açardı. Aktif dava ehliyeti şirkete, pay sahiplerine ve alacaklılara aittir. Pasif dava ehliyeti somut olaya göre belirlenir (TTK m. 551, Gerekçesi).

Burada yeri gelmişken, TTK m. 549-550'ye de değinmek de yarar bulunmaktadır. TTK'nın "Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olması" başlıklı 549'uncu maddesine göre, *"Şirketin kuruluşu, sermayesinin artırılması ve azaltılması ile birleşme, bölünme, tür değiştirme ve menkul kıymet çıkarma gibi işlemlerle ilgili belgelerin, izahnamelerin, taahhütlerin, beyanların ve garantilerin yanlış, hileli, sahte, gerçeğe aykırı olmasından, gerçeğin saklanmış bulunmasından ve diğer kanuna aykırılıklardan doğan zararlardan, belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlar ile kusurlarının varlığı halinde bunlara katılanlar sorumludur."* Yine, "Sermaye hakkında yanlış beyanlar ve ödeme yetersizliğinin bilinmesi" başlıklı m. 550¹⁶ uyarınca, *"Sermaye tamamıyla taahhüt olunmamış veya karşılığı kanun veya esas sözleşme hükümleri gereğince ödenmemişken, taahhüt edilmiş veya ödenmiş gibi gösterenler ile kusurlu olmaları şartıyla, şirket yetkilileri, bu payları üstlenmiş kabul edilirler ve payların karşılıkları ile zararı faiziyle birlikte müteselsilen öderler. Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilen ve buna onay verenler, söz konusu borcun ödenmemesinden doğan zarardan sorumludurlar."*

4- BAZI ÖZEL MEVZUATTA YER ALAN DÜZENLEMELER

4.1- Sermaye Piyasası Kanunu

1- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun¹⁷ (SPK) "Sermaye piyasası araçlarının satışı" başlıklı 12'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca, ***ihraç olunan payların bedellerinin tamamen ve nakden ödenmesi şarttır.*** Sermaye Piyasası Kurulu (SPK/Kurul), satış süresi içinde satılamayan payların tamamının satın alınacağını ve bedellerinin ödeneceğinin ortaklığa karşı taahhüt edilmesini isteyebilir. SPK, birleşme, bölünme, hisse değişimi ve benzeri şirket yapılandırılmalarında yapılacak sermaye artırımları gibi pay bedellerinin nakden ödenmesinin zorunlu olmadığı durumları belirlemeye yetkilidir.

Bu hüküm ile ihraç edilen pay bedellerinin "tamamen ve nakden ödenmesi şartı" mülga 2499 sayılı SPK'nda olduğu gibi SPK'nda da korunmuş olmakla birlikte, yeni eklenen hüküm ile SPK'ya pay bedellerinin nakden ödenmesinin zorunlu olmadığı halleri belirleme yetkisi verilmiştir.

2- SPK'nın 28.12.2013 tarihli ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-23.2 sayılı "Birleşme ve Bölünme Tebliği"nin 4/1-ı maddesine göre, iştirak modeliyle kısmi bölünme, bölünen

¹⁶ Sermayenin korunması ilkesinin bir uygulaması olan bu hüküm, aynı ilke bağlamında öngörülmüş bulunan TTK m. 549'un tamamlayıcısıdır. İki madde arasındaki ayrım şöyle konulabilir: Sermaye tamamen taahhüt olunmamışken ödenmiş gibi gösterilmişse sermaye taahhüdünde bulunanlar 341'inci maddeye göre; onayan noter düzenleyen olarak 549'uncu maddeye göre sorumlu olurlar ve onlara katılanlar da aynı hükmün kapsamındadır. Buna karşılık 550'nci madde sermayede bir boşluk kalmamasını sağlamak amacıyla, kusurlu olmaları şartıyla "şirket yetkilileri"nin bu payları üstlenmesini ve zararın varlığı halinde bu zarardan müteselsil olarak sorumlu olmalarını hükme bağlamaktadır. Aynı ilkeler kanun ve esas sözleşme gereği ödenmesi gereken pay karşılıkları için de geçerlidir. "Şirket yetkilisi" geniş şekilde anlaşılmalıdır. Kurumlar ve yönetim kurulu üyeleri ibarenin kapsamına girebilirler. Şartların varlığı halinde TTK m. 557 uygulanır. İkinci fıkra hükmü de hukukumuzda yeni olup, sermayenin korunması ilkesinin bir diğer uygulanma örneğidir. Hüküm kusur ilkesine dayalı bir sorumluluğu düzenlemektedir. Şartların varlığı halinde TTK m. 557 uygulanır (TTK m. 550, Gerekçesi).

¹⁷ 30.12.2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

şirketin, bölünmeye konu malvarlığının başka bir şirkete **ayni sermaye** olarak konulduğu ve devrin karşılığında bölünen şirketin devralan şirket sermayesinde pay sahibi olduğu kısmi bölünmeyi, ifade eder.

- 3- SPK'nın 22.06.2013 tarihli ve 28685 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Halka açık ortaklıkların bedelli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak paylarının halka arzı" başlıklı 12'nci maddesinin 27.02.2015 tarihli ve 29280 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "VII-128.1.a" Tebliği ile değişik dördüncü fıkrasına göre, **"halka açık ortaklıkların yapacakları bedelli sermaye artırımlarında ortaya çıkan sermaye koyma borcunun nakit olarak yerine getirilmesi zorunludur. Ancak, sadece nakden konulan ve nakden konulduğu mali müşavir raporu ile tespit edilen fonlar sebebiyle oluşan borçlar, muaccel olması kaydıyla, sermaye koyma borcuna mahsup edilebilir. Halka açık ortaklıkların yapacakları sermaye artırımlarında ortaya çıkan nakit sermaye koyma borcu, ortaklığa nakit dışındaki varlık devrinden kaynaklanan borçlara mahsup suretiyle yerine getirilemez."**

Diğer taraftan, aynı Tebliğ'in 25'inci maddesinin üçüncü fıkrasına göre, artırılacak sermayeyi temsil eden paylardan satılmayanlara ilişkin satın alma taahhütnamesi verilmiş olması durumunda, bu payların satış süresinin bitiş tarihinden itibaren üç iş günü içerisinde, halka arz fiyatının ortalamasından aşağı olmamak üzere bedellerinin **tam olarak ve nakden ödenerek** satın alınacağının ortaklığa karşı taahhüt edilmesi gerekir.

- 4- SPK'nın "Yatırım ortaklıklarının kuruluş ve faaliyet şartları" başlıklı 49'uncu maddesinin birinci fıkrasına göre, yatırım ortaklıklarına kuruluş izni verilebilmesi için;
- a) Kayıtlı sermayeli anonim ortaklık şeklinde kurulmaları,
 - b) Başlangıç sermayelerinin SPK tarafından belirlenen miktardan az olmaması,
 - c) Paylarının nakit karşılığı çıkarılması ve pay bedellerinin kuruluş sırasında tam ve nakden ödenmesi, zorunludur.

Ancak, aynı maddenin beşinci fıkrası uyarınca, gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kuruluşlarında ve sermaye artırımlarında, Kurulca portföye alınması uygun görülen varlıklar ayni sermaye olarak konulabilir. Bu varlıkların değerlemesine ilişkin usul ve esaslar SPK tarafından belirlenir. Gayrimenkul yatırım ortaklıkları ayni sermaye karşılığı ihraç edecekleri payları Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde halka arz edebilirler.

4.2- Bankacılık Kanunu

5411 sayılı Bankacılık Kanununun¹⁸ 7/a, b, f maddesi uyarınca, Türkiye'de kurulacak bir bankanın; anonim şirket şeklinde kurulması, **hisse senetlerinin nakit karşılığı çıkarılması** ve tamamının nama yazılı olması ve **nakden ve her türlü muvazaadan ari olarak ödenmiş sermayesinin** en az 30 (otuz) milyon TL olması, şarttır.

4.3- Sigortacılık Kanunu

5684 sayılı Sigortacılık Kanununun¹⁹ 3/2-b maddesi uyarınca, anonim şirket şeklinde kurulacak sigorta şirketleri ve reasürans şirketlerinin, hisse senetlerinin **nakit karşılığı çıkarılması** ve halka açık anonim şirketlerde halka açık olan kısım hariç olmak üzere tamamının nama yazılı olması, zorunludur.

¹⁸ 01.11.2005 tarihli ve 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

¹⁹ 14.06.2007 tarihli ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

4.4- Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu

6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun²⁰ 5/1-b maddesi gereğince, Türkiye’de kurulacak bir şirketin; pay senetlerinin nakit karşılığı çıkarılması ve tamamının nama yazılı olması, şarttır.

5- SONUÇ

Anonim şirketlere sermaye konulmasına ilişkin genel ilkeler, diğer ticaret şirketleriyle birlikte TTK m.128 vd. maddelerinde yer alır. Bununla birlikte, anonim şirketlerde sermayeye verilen önemden dolayı TTK m. 342 ve m. 343’te özel hükümlere yer verilmiştir.

Burada, anonim şirketlerde sermayenin nakdi ve aynı olarak ikiye ayrıldığını belirtmek gerekir. Şirkete sermaye olarak nakit para konulması, bütün şirketlerde olduğu gibi anonim şirketler bakımından da öncelikli ve istenilen bir yöntemdir. Çünkü sermayenin herhangi bir hesaplama veya değerlemeye gerek olmaksızın şirketin kullanımına sunulması mümkün olur. Buna karşılık ticari yaşamın gerekleri doğrultusunda şirketlere senede bağlanmış veya bağlanmamış alacak, ticari işletme, taşınır veya taşınmaz mal getirilmesi de olasıdır. Söz konusu unsurlar şirkete sermaye olarak konulduğunda, şirketin ve diğer çıkar sahiplerinin zarara uğramaması için bunların gerçek değerinin tespiti gerekir. Bu itibarla, TTK aynı sermaye unsurlarının değerinin, mahkeme eliyle atanan bilirkişilerce saptanmasına hükmetmiştir.

Gerek TTK’da gerekse diğer özel yasalarda yer alan cezai hükümler dikkate alındığında, anonim şirketlerin hukuki kişiliklerinin ve yetkililerinin sorumlu olmamaları bakımından, kuruluşlarında veya sermaye artırımlarında aynı sermayeye ilişkin TTK hükümlerine uymalarında yarar görülmektedir.

KAYNAKÇA

Kitaplar/Makaleler

- ÇOLGAR, T. “Sermaye Şirketlerinde Alacağın Sermaye Olarak Değerlendirilmesi”, Ocak 2014, <http://www.erdem-erdem.com/articles/sermaye-sirketlerinde-alacagin-sermaye-olarak-degerlendirilmesi/>, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016
- COŞGUN, KARAMAN, Ö. “Anonim Şirketlerde Sermaye Kavramı ve Aynı Sermaye Değerinin Belirlenmesi”, s.332-347, <http://hukuk.marmara.edu.tr/yayinlar/fakulte-dergisi/cilt-18-sayi-2-yil-2012-ozel-sayi/>, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016
- GÜRAK, H. “Sermaye (Kapital) Hakkında, İktisat bilminde “doğru tanım” sorunu-2”, Haziran 2015, http://www.academia.edu/13459532/Sermaye_%C4%B0ktisat_biliminde_do%C4%9Fru_tan%C4%B1m_sorunu-2, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016
- ÖZDAMAR, M. “6102 Sayılı TTK Hükümleri Çerçevesinde Anonim Şirketlere Aynı Sermaye Konulmasına İlişkin Çeşitli Sorunlar”, Ticaret ve Fikri Mülkiyet Hukuku Dergisi, Yıl:2015, Sayı:1, s.143-156, <http://dergipark.ulakbim.gov.tr/tfm/article/view/5000129053>, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016
- ÖZKORKUT, K. Ticaret Hukuku, SPL Lisanslama, Sicil ve Eğitim Kuruluşu, Lisanslama Sınavları Çalışma Kitapları, Ekim 2014, <http://www.spl.com.tr/Upload/files/1010.pdf>, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016

²⁰ 13.12.2012 tarihli ve 28496 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır.

- Temel Kavramlar, https://www.ekodialog.com/isletme_ekonomisi/temel_kavramlar.html, Erişim Tarihi: 04.02.2016

Mevzuat

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Madde Gerekçeleri
- Gelir İdaresi Başkanlığı Ankara Vergi Dairesi Başkanlığı “Taşınmazların Anonim Şirkette Ayni Sermaye Olarak Konulmasında Tapu Harcı Uygulaması” konulu 09.06.2010 tarihli ve B.07.1.GİB.4.06.17.02-HÇ:123.M.2010-116-426 sayılı Özelge <http://www.gib.gov.tr/node/95109>, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016
- Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü 27.09.2013 tarihli ve 50035491.449-7326 sayılı Genelge, http://www.ito.org.tr/wps/portal/tescil-ilan-kurulus?WCM_GLOBAL_CONTEXT=genelgeler, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016
- Tapu ve Kadastro Genel Müdürlüğü 06.02.2013 tarihli ve 2013/7 (Genelge No:1744) sayılı Genelge http://www.tkgm.gov.tr/sites/default/files/mevzuat/2013_7_genelge.pdf, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016
- Türk Ticaret Kanunu Tasarısı ve Adalet Komisyonu Raporu:1/324 (Sıra Sayısı:96)

İnternet Sitesi

- İstanbul Ticaret Odası (İTO), http://www.ito.org.tr/wps/portal/tescil-ilan-kurulus?WCM_GLOBAL_CONTEXT=genelgeler, Erişim Tarihi: 04 Şubat 2016