

**Dr. Murat Can PEHLİVANOĐLU**

İstanbul Kent Üniversitesi Öğretim Üyesi

can@mcpehlivanoglu.com

ORCID: 0000-0001-7326-1859

**PARAVAN ŞİRKET**  
**(SHELL COMPANY)**

**onikilevha**  
IIII I I IIIIIII I IIIIIIIII IIIIIII

# İÇİNDEKİLER

ÖNSÖZ .....	VII
PREFACE (İNGİLİZCE ÖNSÖZ).....	IX
KISALTMALAR.....	XVII
GİRİŞ.....	1

## BİRİNCİ BÖLÜM PARAVAN ŞİRKET VE ÖZELLİKLERİ

1. Paravan Şirket Kavramı .....	7
1.1. Genel Olarak .....	7
1.2. Hukuki Niteliği .....	11
1.3. Şirketler Hukuku Bakımından Tanımlanması .....	14
2. Paravan Şirket ve Gerçek Faydalanıcı İlişkisi .....	19
2.1. Gerçek Faydalanıcı Kavramı .....	19
2.1.1. Genel Olarak.....	19
2.1.2. Nihai Etkili Kontrol Olgusunun Görünümleri.....	25
(a) Pay Sahiplerinin Durumu.....	25
(b) Kontrolün Yabancılaşması Durumu.....	28
2.2. Paravan Şirketin Gerçek Faydalanıcı Açısından İşlevi .....	31
3. Paravan Şirketin Amaç ve Konusu .....	36
4. Paravan Şirketin Tesisi.....	41
5. Paravan Şirketin Tabi Olduğu Hukukun Önemi .....	46

## İKİNCİ BÖLÜM

### KURUMSAL ŞEFFAFLIK İLKESİ VE UYGULAMALARI

1. Genel Olarak.....	51
2. Kurumsal Şeffaflık İlkesinin Anlamı.....	53
2.1. Benzer Kavramlarla İlişkisi.....	53
2.2. Paravan Şirketlerle Mücadele Yöntemi Olarak Kurumsal Şeffaflık İlkesi.....	55
2.2.1. Paravan Şirket Özelinde Anlamı.....	55
2.2.2. Paravan Şirket Özelinde Gelişimi.....	58
3. Uluslararası Hukuktan Kaynaklı Uygulamaları.....	62
3.1. OECD Düzenlemeleri.....	62
3.2. FATF Tavsiyeleri.....	67
3.3. Avrupa Birliği Hukuku.....	70
4. Ulusal Hukuktan Seçilmiş Uygulamaları.....	73
4.1. İngiliz Hukuku.....	73
4.2. Amerikan Hukuku.....	77

## ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

### TÜRK ŞİRKETLER HUKUKUNDA GERÇEK FAYDALANICININ DURUMU

1. Türk Hukukunda Gerçek Faydalanıcı Kavramı.....	81
1.1. Genel Olarak.....	81
1.2. Şirketler Hukukundaki Yeri.....	84
1.2.1. Genel Olarak.....	84
1.2.2. Başkası Hesabına Hareket Edilmesine Bağlanan Sonuçlar....	90
1.3. Vergi Hukukundaki Yeri.....	96
1.3.1. Genel Olarak.....	96
1.3.2. Bildirim Yükümlüsü Sıfatı.....	100

1.3.3. Pay Sahibi Sıfatının Rolü .....	103
1.4. Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hukukundaki Yeri....	105
1.4.1. Genel Olarak.....	105
1.4.2. Pay Sahibi Sıfatının Rolü .....	110
2. Pay Sahibi Bilgisinin Kaynakları .....	112
2.1. Pay Sahipliğinin Şirkete Bildirilmesinin Rolü .....	118
2.2. Pay Defterinin Rolü .....	126
2.3. Ticaret Sicilinin Rolü.....	132
2.4. Şirketler Hukukunda Pay Sahipliğinin Bildiriminde Özel Haller	138
2.4.1. Tek Pay Sahibinin Bildirimi .....	138
2.4.2. Şirketler Topluluğu Bildirimleri.....	143
2.4.3. Pay Sahibinin Sadakat Yükümlülüğü .....	149

## **DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

### **BAŞKASI HESABINA PAY SAHİPLİĞİ**

1. Gerçek Faydalanıcı ve Başkası Hesabına Pay Sahipliğinin İlişkisi .....	155
2. Başkası Hesabına Pay Sahipliği Kurumunun Hukuki Niteliği .....	159
2.1. Genel Olarak.....	159
2.2. Paravan Şirket Özelinde.....	165
2.2.1. Başkası Hesabına Pay Sahipliğinin Tesisi.....	165
2.2.2. Gerçek Faydalanıcı Gizliliğindeki Rolü.....	170
(a) Hesabına Pay Sahipliği Yapılanın Malik Zincirinde	
Konumlandırılması.....	170
(b) Türk Hukukundaki Durum.....	172
2.3. İnanç Sözleşmesi Niteliği.....	174
3. Paravan Şirketin Tesisinde İnanç Sözleşmesinin Rolü .....	180
3.1. Pay Sahipliği Bakımından .....	180
3.1.1. Paravan Şirketin Kuruluş Aşamasında Tesisi Halinde.....	182
3.1.2. Paravan Şirketin Kuruluştan Sonra Tesisi Halinde .....	187
3.2. Yönetim Organı Bakımından .....	188

3.2.1. Genel Olarak.....	188
3.2.2. İnançlı Yöneticinin Durumu.....	190
4. İnanç Sözleşmesi Nitelemesinin Sonuçları .....	195
4.1. TTK Rejimi Yönünden Hukuki Geçerliliği .....	195
4.1.1. Şirketin Korporatif Özellikleri Yönünden .....	195
4.1.2. Şirketin Kuruluşuna İlişkin Hükümler Yönünden .....	200
4.1.3. Şirketin Faaliyetine İlişkin Hükümler Yönünden.....	203
4.1.4. Fiili Organ Sorumluluğu Yönünden .....	206
4.2. VUK ve SGAÖHK Bakımından Hukuki Geçerliliği.....	210
4.3. Başkası Hesabına Pay Sahibinin Faaliyet İzni Alması Sorunu.....	213

## **BEŞİNCİ BÖLÜM**

### **PARAVAN ŞİRKETİN ŞİRKETLER**

### **HUKUKUNA UYGUNLUĞU**

1. Tipik Paravan Şirketin Korporatif Özellikleri .....	217
2. Korporatif Özelliklerinin Hukuka Uygunluğu.....	220
2.1. Hukuka Uygunluk.....	220
2.2. Şirketler Hukukuna Uygunluk.....	221
2.3. Gerçek Faydalanıcının Açıklanmasına İlişkin Kurallara Uygunluk .....	222
3. Şirketin Amaç ve Konusu Yönünden .....	225
3.1. Genel Olarak.....	225
3.2. Paravan Şirket Özelinde.....	228
4. Pay Sahibi Sıfatının Kazanılması Yönünden .....	232
4.1. Şirketin Kuruluşu Sırasında.....	232
4.2. Şirketin Faaliyeti Sırasında .....	238
5. Yönetim Organının Yükümlülükleri Yönünden .....	241
5.1. Gerçek Faydalanıcının Araştırılması .....	241
5.2. Sermaye Borcunun Ödenmesi Sürecinin Önemi .....	248
5.3. Şirketin Pay Sahibiyle İlişkisi .....	249

---

6. Şirketler Hukukunda Korunan Menfaatler Yönünden .....	252
6.1.Genel Olarak .....	252
6.2.Şirket Tüzel Kişiliğinin Korunmasıyla İlişkisi .....	254
6.3.Alacaklıların Korunmasıyla İlişkisi .....	257

## **ALTINCI BÖLÜM**

### **PARAVAN ŞİRKETİN MEŞRULUĞU**

1. Meşruluk Sorununa Genel Bakış .....	263
2. Şirketler Hukukunda Korunan Menfaatler Üzerinden Tespitler.....	267
3. Paravan Şirketin Varlık Yönetimi İşlevi Üzerinden Tespitler.....	271
3.1.Özel Hayatın Gizliliği Bakımından.....	271
3.2.Uygulamadaki İhtiyaç Bakımından .....	274
4. Eleştirilerin ve Tespitlerin Değerlendirilmesi .....	278
SONUÇ .....	283
KAYNAKÇA.....	289
KARARLAR .....	327
KAVRAMLAR DİZİNİ.....	331
MADDELER DİZİNİ .....	335

