

**Dr. Tuğçe Nimet YAŞAR**

Ankara Yıldırım Beyazıt Üniversitesi Hukuk Fakültesi  
Ticaret Hukuku Anabilim Dalı Öğretim Üyesi

**ANONİM ŞİRKETLER  
HUKUKUNDA  
“UYUM” (COMPLIANCE)**

## İÇİNDEKİLER

ÖN SÖZ.....	VII
İÇİNDEKİLER.....	IX
KISALTMALAR.....	XXI
BİBLİYOGRAFYA.....	XXXI
<b>§1. GİRİŞ.....</b>	<b>1</b>
I. SORUNUN ORTAYA KONULMASI.....	1
II. İNCELEME PLANI.....	7

### BİRİNCİ BÖLÜM ŞİRKETLER HUKUKUNDA UYUM (COMPLIANCE)

<b>§2. UYUM (COMPLIANCE) KAVRAMI .....</b>	<b>9</b>
I. TERMİNOLOJİ SORUNU .....	9
A. GENEL OLARAK.....	9
B. KARŞILAŞTIRMALI HUKUKTA .....	10
C. TÜRK HUKUKUNDA .....	11
1. Doktrinde.....	11
2. Mevzuat ve Mahkeme Kararlarında.....	13
D. DEĞERLENDİRME .....	14

II. TANIMI .....	17
<b>§3. UYGULAMA ALANI .....</b>	<b>21</b>
I. KİŞİ BAKIMINDAN UYGULAMA ALANI.....	21
II. KONU BAKIMINDAN UYGULAMA ALANI.....	23
A. HUKUK KURALLARI .....	23
B. SÖZLEŞMELER .....	27
<b>§4. İLGİLİ KAVRAMLAR.....</b>	<b>28</b>
I. UYUM (COMPLIANCE) İŞLEVİ .....	28
II. UYUM (COMPLIANCE) YÜKÜMLÜLÜĞÜ.....	29
III. KURUMSAL UYUM (COMPLIANCE).....	32
IV. UYUM (COMPLIANCE) SİSTEMİ .....	33
V. UYUM (COMPLIANCE) RİSKİ.....	34
<b>§5. UYUM'UN (COMPLIANCE) TARİHSEL GELİŞİMİ.....</b>	<b>37</b>
I. AMERİKAN HUKUKUNDA.....	37
A. UYGULAMADA VE MEVZUATTA .....	37
B. MAHKEME KARARLARINDA.....	44
II. AVRUPA BİRLİĞİ HUKUKUNDA.....	46
A. GENEL OLARAK.....	46
B. ALMAN HUKUKUNDA .....	55
1. Doktrinde.....	55
2. Mevzuatta .....	56
3. Mahkeme Kararlarında .....	64
III. İSVİÇRE HUKUKUNDA .....	65
IV. TÜRK HUKUKUNDA .....	72
A. DOKTRİNDE.....	72
B. MEVZUATTA .....	74
1. Ceza Hukukuna İlişkin .....	74
2. Ticaret Hukukuna İlişkin .....	77
a. Türk Ticaret Kanunu'nda.....	77
b. Sermaye Piyasası Kanunu'nda.....	79

---

c. Bankacılık ve Sigortacılık Kanunu'nda.....	86
C. UYGULAMA VE MAHKEME KARARLARINDA.....	88
<b>§6. UYUM'UN (COMPLIANCE) YARARLARI.....</b>	<b>90</b>
I. ŞİRKET AÇISINDAN .....	90
A. TÜZEL KİŞİLİK.....	90
B. ÇALIŞANLAR .....	96
II. ÜÇÜNCÜ KİŞİLER VE TOPLUM AÇISINDAN.....	97
<b>§7. BENZER KAVRAMLAR VE KARŞILAŞTIRILMASI .....</b>	<b>99</b>
I. GENEL OLARAK.....	99
II. KURUMSAL YÖNETİM.....	99
A. GENEL OLARAK.....	99
B. UYUM (COMPLIANCE) İLE KARŞILAŞTIRILMASI ...	103
III. KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK.....	106
A. GENEL OLARAK.....	106
B. UYUM (COMPLIANCE) İLE KARŞILAŞTIRILMASI ...	108
IV. İŞ İNSANI KARARI İLKESİ.....	110
A. GENEL OLARAK.....	110
B. UYUM (COMPLIANCE) İLE KARŞILAŞTIRILMASI ...	113
V. İÇ SİSTEMLER.....	116
A. GENEL OLARAK.....	116
B. DENETİM, KONTROL VE GÖZETİM KAVRAMLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ.....	118
1. İsviçre Hukukunda.....	118
a. İşletme Doktrininde.....	119
b. Hukuk Doktrininde.....	121
2. Alman Hukukunda.....	123
3. Türk Hukukunda .....	124
a. Denetim.....	124
b. Kontrol.....	128
c. Gözetim.....	128
C. RİSK YÖNETİM SİSTEMİ .....	129

D. İÇ KONTROL SİSTEMİ.....	134
1. Tanımı.....	134
2. Amacı.....	137
3. Unsurları.....	138
4. Uyum (Compliance) ile Karşılaştırılması.....	141
E. İÇ DENETİM.....	143
1. Genel Olarak.....	143
2. Uyum (Compliance) ile Karşılaştırılması.....	147
VI. DENETİM KOMİTESİ.....	150
A. GENEL OLARAK.....	150
B. UYUM (COMPLIANCE) İLE KARŞILAŞTIRILMASI ....	155

## İKİNCİ BÖLÜM

### ANONİM ŞİRKETLERDE UYUM (COMPLIANCE) YÜKÜMLÜLÜĞÜ

§8. KARŞILAŞTIRMALI HUKUKTA UYUM (COMPLIANCE) YÜKÜMLÜLÜĞÜ.....	159
I. AMERİKAN HUKUKUNDA.....	159
A. GENEL OLARAK.....	159
B. GÖZETİM YÜKÜMLÜLÜĞÜ GEREĞİNCE.....	160
1. Genel Olarak.....	160
2. Niteliği.....	165
3. Kapsamı.....	169
a. Graham v. Allis-Chalmers Manufacturing Co. Davası.....	169
b. In re Caremark International Inc. Davası.....	170
c. Stone v. Ritter Davası .....	173
d. Central Laborers' Pension Fund et al v. Dimon et al Davası.....	174
e. Kararların Değerlendirilmesi.....	175

---

C. ÖZEL HUKUK ALANINDA DÜZENLEMELERDE.....	177
1. Sarbanes-Oxley Kanunu.....	178
2. Sermaye Piyasasına İlişkin Diğer Düzenlemeler.....	184
3. Amerikan Hukuk Enstitüsü Kurumsal Yönetim İlkeleri.	186
4. Model Şirketler Kanunu .....	188
II. ALMAN HUKUKUNDA .....	190
A. GENEL OLARAK.....	190
B. ÖZEL HUKUK ALANINDA DÜZENLEMELERDE.....	194
1. Alman Paylı Şirketler Kanunu .....	194
a. Yönetici Kurulun Özen Yükümlülüğü.....	194
aa. Genel Olarak .....	194
bb. Özen Yükümlülüğü .....	195
aaa. Dar Anlamda Özen Yükümlülüğü.....	196
bbb. Gözetim Yükümlülüğü.....	198
ccc. Hukuka Uyuma Yükümlülüğü .....	201
b. Erken Tespit Sistemi.....	208
aa. Geniş Anlamda – Dar Anlamda Risk Yönetimi Olup Olmadığı Sorunu.....	209
bb. Dar Anlamda Risk Yönetiminin Uyum (Compliance) Yükümlülüğünü Kapsayıp Kapsamadığı Sorunu .....	215
2. Alman Ticaret Kanunu.....	217
3. Alman Kredi İşleri Kanunu .....	219
4. Alman Menkul Kıymet Ticareti Kanunu.....	220
5. Alman Sigorta Şirketlerinin Denetimi Hakkında Kanun	221
6. Alman Kurumsal Yönetim Kodeksi .....	222
a. Genel Olarak .....	222
b. Kodeks'in Niteliği.....	224
aa. Genel Olarak .....	224
bb. Bağlayıcı Olup Olmadığı Sorunu .....	225
7. Değerlendirme.....	230
C. SIEMENS/NEUBÜRGER KARARINDA .....	233

III. İSVİÇRE HUKUKUNDA .....	240
A. İSVİÇRE BORÇLAR KANUNU'NDA.....	240
1. Genel Olarak Devredilemez Görevler.....	240
2. Üst Gözetim .....	241
a. Genel Olarak .....	241
b. İşletmesel Üst Gözetim .....	244
c. Normatif Üst Gözetim.....	245
3. Üst Yönetim.....	250
4. Şirket Organizasyonunun Belirlenmesi.....	253
5. Finans Kontrolü.....	255
a. Genel Olarak .....	255
b. İç Kontrol Sistemi .....	256
aa. Dar Anlamda İç Kontrol Sistemi .....	257
bb. Geniş Anlamda İç Kontrol Sistemi .....	260
6. Özen Yükümlülüğü .....	261
B. İSVİÇRE KURUMSAL YÖNETİM İÇİN EN İYİ UYGULAMA KODU'NDA.....	262
1. Niteliği.....	262
2. Uyum (Compliance) İşlevi .....	263
C. FİNANSAL PİYASALARA İLİŞKİN DÜZENLEMELERDE.....	265
1. Genel Olarak .....	265
2. Bankalara İlişkin .....	265
3. Borsaya İlişkin .....	267
4. Sigorta Şirketlerine İlişkin.....	269
<b>§9. TÜRK HUKUKUNDA UYUM (COMPLIANCE) YÜKÜMLÜLÜĞÜ .....</b>	<b>270</b>
I. GENEL OLARAK.....	270
II. TÜRK TİCARET KANUNU'NDA .....	272
A. KAMU DENETİMİ.....	272
B. ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ .....	275

---

C. YÖNETİM YÜKÜMLÜLÜĞÜ .....	280
1. Genel Olarak .....	280
2. Yönetim Görevi .....	283
a. Üst Düzeyde Yönetim .....	283
b. Şirket Teşkilatının Belirlenmesi .....	286
c. Muhasebe ve Finans Denetimi İçin Gerekli Düzenin Kurulması .....	288
aa. Muhasebe Düzeninin Kurulması .....	288
bb. Finans Denetimi Düzeninin Kurulması .....	289
aaa. Tanımı ve Kapsamı .....	289
bbb. Niteliği .....	290
cc. Değerlendirme .....	294
d. Yönetim ve Temsille Görevlilerin Atanması ve Görevden Alınması .....	296
aa. Yönetimle Görevliler .....	296
bb. Temsille Görevliler .....	298
aaa. Genel Olarak .....	298
bbb. Temsil Yetkisini Devralanlar .....	298
ccc. Ticarî Temsilci ve Ticarî Vekil .....	300
cc. Atama ve Görevden Almada Özen Yükümlülüğü .....	302
e. Genel Kurul Kararlarının Yürütülmesi .....	303
3. Gözetim Görevi .....	305
a. Genel Olarak .....	305
b. Üst Gözetim .....	307
aa. Tanımı ve Kapsamı .....	307
bb. Konu Bakımından Uygulama Alanı .....	308
aaa. Genel Olarak .....	308
bbb. Normatif Üst Gözetim .....	309
aaaa. Hukuk Kuralları .....	309
bbbb. Esas Sözleşme .....	313
cccc. İç Yönergeler .....	313
dddd. Yazılı Talimatlar .....	314
eeee. Diğer Kurallar ve İlkeler .....	315
cc. Kişi Bakımından Uygulama Alanı .....	316



aaa. Yönetimle Görevliler.....	316
bbb. Temsille Görevliler .....	318
ccc. Çalışanların Gözetimi Sorunsalı .....	320
dd. Uygulama Şekli.....	325
aaa. Genel Olarak.....	325
bbb. Gözetim Sistemi.....	326
aaaa. Bilgi Yönetim Sistemi .....	326
aaaaa. Özellikleri .....	327
aaaaaa. Sistematik ve Düzenli Olması .....	327
bbbbb. Hızlı ve Doğru Olması.	328
bbbbb. Bilgi Alma Hakkı ile Karşılaştırılması .....	329
bbbb. Müdahale.....	331
cccc. Risk Değerlendirmesi .....	332
aaaaa. Genel Olarak.....	332
bbbbb. Riskin Erken Tespiti Komitesi..	332
ccccc. Uyum (Compliance) Riski Bakımından .....	335
ee. Değerlendirme .....	336
c. Faaliyet Raporu ile Kurumsal Yönetim Açıklamasının Düzenlenmesi.....	338
aa. Faaliyet Raporu .....	338
bb. Kurumsal Yönetim Açıklaması.....	341
D. DEĞERLENDİRME .....	344
III. AVUKATLIK KANUNU'NDA .....	347
IV. TÜRK BORÇLAR KANUNU'NDA.....	348
A. YARDIMCI KİŞİLERİN FİİLLERİNDEN SORUMLULUK.....	348
B. İNSAN ÇALIŞTIRANIN SORUMLULUĞU .....	350
C. DEĞERLENDİRME .....	352
V. SERMAYE PİYASASINA İLİŞKİN DÜZENLEMELERDE.....	354
A. SERMAYE PİYASASI KANUNU .....	354
B. BAĞIMSIZ DENETİME İLİŞKİN DÜZENLEMELER.....	355

---

C. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ.....	356
D. BORSAYA İLİŞKİN ÖZEL DÜZENLEMELER.....	360
E. YATIRIM KURULUŞLARINDA.....	361
VI. BANKA VE SİGORTA ŞİRKETLERİNE İLİŞKİN DÜZENLEMELERDE.....	363
A. BANKALARDA.....	363
B. SİGORTA ŞİRKETLERİNDE.....	365
VII. DEĞERLENDİRME .....	366

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**  
**BORSA ŞİRKETLERİNDE UYUM**  
**(COMPLIANCE) YÖNETİM SİSTEMİNİN**  
**UYGULAMASI VE YÖNETİM KURULUNUN**  
**UYUM (COMPLIANCE) SORUMLULUĞU**

<b>§10. UYUM (COMPLIANCE) YÖNETİM SİSTEMİNİN BORSA ŞİRKETLERİNDE UYGULAMASI.....</b>	<b>371</b>
I. UYUM (COMPLIANCE) YÖNETİM SİSTEMİNİN UNSURLARI .....	371
II. UYUM (COMPLIANCE) KÜLTÜRÜ .....	373
A. TANIMI VE KAPSAMI .....	373
B. UNSURLARI .....	375
1. Kararlılık.....	375
2. Yönetim Kurulunun Yaklaşımı.....	376
III. UYUM (COMPLIANCE) RİSKİ YÖNETİMİ.....	378
IV. UYUM (COMPLIANCE) AMACI .....	381
V. UYUM (COMPLIANCE) PROGRAMI .....	382
A. KAPSAMI.....	382
B. ÖNLEMLER.....	384
VI. UYUM (COMPLIANCE) ORGANİZASYONU.....	386
A. KAPSAMI.....	386

B. MODELLERİ.....	387
1. Genel Olarak.....	387
2. Otonom Organizasyon.....	388
a. Genel Olarak.....	388
b. Uyum (Compliance) Görevlisi.....	390
aa. Seçimi ve Konumu.....	390
bb. Nitelikleri.....	395
aaa. Yetkinlik.....	395
bbb. Bağımsızlık.....	397
ccc. Diğer Kişisel Özellikler.....	399
cc. Görevleri.....	400
aaa. Uyum (Compliance) Programının Yürütülmesi.....	400
bbb. Bilgi ve Danışmanlık Sağlama.....	403
ccc. Rapor Sunma ve Bildirim.....	405
c. Uyum (Compliance) Müdürü.....	408
3. Matriks Organizasyonu.....	410
a. Genel Olarak.....	410
b. Uyum (Compliance) Komitesi.....	411
c. Uyum (Compliance) Komitesinin Diğer Komitelerle Karşılaştırılması.....	412
4. Modellerin Karşılaştırılması.....	413
VII. UYUM (COMPLIANCE) İLETİŞİMİ.....	415
A. YÖNETİM KURULUNDAN ALT KADEMELERE DOĞRU İLETİŞİM.....	415
1. Genel Olarak.....	415
2. Uyum (Compliance) El Kitabı.....	416
a. Genel Olarak.....	416
b. Amacı.....	418
c. İçeriği.....	419
d. Niteliği.....	422
3. Uyum (Compliance) Eğitimi.....	423

4. Diğer Yöntemler .....	425
B. ALT KADEMELERDEN YÖNETİM KURULUNA DOĞRU İLETİŞİM.....	425
1. Bilgi İletişim Ağı .....	425
2. İhbar Hattı.....	426
a. Genel Olarak .....	426
b. İhbarın Yapılacağı Kişiler.....	429
VIII. UYUM (COMPLIANCE) GÖZETİMİ VE İYİLEŞTİRİLMESİ .....	433
A. GENEL OLARAK.....	433
B. GÖZETİM .....	433
C. İYİLEŞTİRME.....	436
<b>§11. YÖNETİM KURULUNUN UYUM (COMPLIANCE) SORUMLULUĞU .....</b>	<b>437</b>
I. GENEL OLARAK.....	437
II. UNSURLARI .....	439
A. ZARAR.....	439
B. HUKUKA AYKIRILIK .....	440
1. Genel Olarak .....	440
2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Hukuka Aykırılıkları.....	441
3. Şirketteki Diğer Hukuka Aykırılıklar .....	442
a. Yönetim Yetkileri Devredilmemişse .....	443
b. Yönetim Yetkileri Devredilmişse.....	444
aa. Uyum (Compliance) Sistemi Oluşturulmamışsa	444
bb. Uyum (Compliance) Sistemi Oluşturulmuşsa .....	445
C. KUSUR.....	449
D. NEDENSELLİK BAĞI .....	452
1. Genel Olarak .....	452
2. Yönetim Yetkileri Devredilmemişse .....	453
a. Yönetim Kurulu Üyelerinin Hukuka Aykırılıkları.....	453
b. Şirket Çalışanlarının Hukuka Aykırılıkları.....	454

aa. Uyum (Compliance) Sistemi Oluşturulmamışsa	454
bb. Uyum (Compliance) Sistemi Oluşturulmuşsa .....	455
3. Yönetim Yetkileri Devredilmişse.....	456
a. Uyum (Compliance) Sistemi Oluşturulmamışsa .....	456
b. Uyum (Compliance) Sistemi Oluşturulmuşsa .....	456
III. İSTİSNALARI.....	458
A. şİRKET YARARINA HUKUKA AYKIRILIK	
SORUNSALI.....	458
1. Genel Olarak .....	458
2. Zararın Hesaplanması.....	460
B. HUKUKİ BELİRSİZLİK.....	463
C. YÜKÜMLÜLÜKLERİN ÇATIřMASI.....	468
<b>ř12. SONUÇ VE DEğERLENDİRME .....</b>	<b>471</b>