

# **Cebri İcra Kanunu'nun Konkordatoyla İlgili Değişikliklerin Uygulamadaki Tecrübeler Işığında İncelenmesi**

**Yeminli Mali Müşavir, Bağımsız Denetçi, MBA,  
E. Hesap Uzmanı  
Cumhur İnan BİLEN**



# Suistimallere Karşı KGK'nın Aldığı Önlemler-1/A

- **30/01/2019 tarih ve 30671 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan «KONKORDATO TALEBİNE EKLENECEK BELGELER HAKKINDA YÖNETMELİK» uyarınca;**
- **MADDE 12** – (1) Denetim, borçlunun konkordato ön projesinde yer alan teklifinin gerçekleşeceği hususunda makul güvence verilip verilmeyeceğinin tespiti amacıyla yapılır.
- (2) Bağımsız denetim kuruluğu, makul güvence veren denetim raporunu hazırlarken aşağıdaki belgeleri denetler:
  - a) Konkordato ön projesi.
  - b) Borçlunun malvarlığının durumunu gösterir belgeler.
  - c) Alacaklı ve alacak listesi.
  - ç) Karşılaştırma tablosu.
- (3) Bağımsız denetim kuruluğu, yapacağı denetimde yukarıda sayılan belgelerin dışında gerekli gördüğü diğeri bilgi ve belgeleri de isteyebilir.

# Suistimallere Karşı KGK'nın Aldığı Önlemler-1/B

- **KGK İNTERNET SAYFASINDA YER ALAN «KONKORDATO ÖN PROJESİNE İLİŞKİN BAĞIMSIZ MAKUL GÜVENCE RAPORU» ÖRNEĞİ**

«Sonuç olarak, **SORUMLULUĞUMUZ**, konkordato ön projesi ve karşılaştırma tablosunun;

- *Dayandığı yönetimin en iyi tahmine dayalı varsayımlarının makul olup olmadığı,*
- *Varsayımlara uygun bir şekilde hazırlanıp hazırlanmadığı,*
- *Uygun bir şekilde sunulup sunulmadığı ve tüm önemli varsayımlar hakkında yeterince açıklama yapılıp yapılmadığı,*
- *Konkordato talebine eklenecek son bilanço, gelir tablosu, nakit akım tablosu, ara bilançolar ile diğer tarihi finansal bilgilerin dayandığı esasla tutarlı bir şekilde, uygun muhasebe ilkeleri kullanılarak hazırlanıp hazırlanmadığı ve*
- *Hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediği ve konkordato ön projesinde yer alan teklifin gerçekleşip gerçekleşmeyeceği,*

hususlarında yeterli ve uygun kanıt elde ederek bir güvence sağlamak ve görüşümüzü içeren bir makul güvence denetimi raporu hazırlamaktır.»

# Suistimallere Karşı KGK'nın Aldığı Önlemler-2

- **23/03/2020 tarih ve 75935942 sayılı Kurul Kararı, 25/03/2020 tarih ve 31079 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan KGK Kurul Kararı uyarınca;**
- **Konkordato Talebine Eklenecek Belgeler Hakkında Yönetmelik kapsamında yapılacak denetimlerin sadece “kamu yararını ilgilendiren kuruluşlar (KAYİK) dahil bağımsız denetim” yetkisine sahip denetim kuruluşları tarafından yürütülmesine karar verilmiştir.**

# Suistimallere Karşı KGK'nın Aldığı Önlemler-3

**9/09/2025 tarih ve 35887 sayılı Kurul Kararı, 04/10/2025 tarih ve 33037 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan KGK Kurul Kararı uyarınca;**

- Konkordato ön projesine ilişkin makul güvence veren BDR'nun hazırlanmasında «faaliyet izninin iptali» yaptırımı gereken mevzuata aykırılıkların tespit edilmesi nedeniyle Kurul'ca faaliyet izni iptal edilen denetim kuruluşunda, faaliyet izninin iptal edilmesine neden olan denetim sözleşmesinin imzalandığı tarih ile idari yaptırım kararının kesinleştiği tarih arasında YK üyesi veya ortaklığı bulunan bağımsız denetçiler ile faaliyet izninin iptal edilmesine neden olan denetim sözleşmesine konu denetim işinde çalışan sorumlu denetçi ve bağımsız denetçilerin, idari yaptırım kararının kesinleştiği tarihten itibaren 3 yıl süreyle konkordato işlerinde çalışamayacakları,
- Denetim ekipleri bu şekilde oluşturulmalı,
- Mevcut imzalanmış denetim sözleşmeleri 10 gün içinde bu doğrultuda revize edilmeli.
- **SONUÇ OLARAK, KAYİK Dahil Yetkisine Sahip Denetim Kuruluşları 3 Yıl Faaliyette Bulunduktan Sonra Konkordato Ön Projelerine İlişkin Denetimleri Üstlenebilecekler!!!**

# Yeni CİK Taslağında Suistimalleri Önleyici Düzenlemeler-1

- **Taslak 374/3:** «(3) Konkordato talebi mahkemece reddedildikten sonra, borcun ödenmesini sağlayacak olan kaynaklarda önemli bir değişiklik gerçekleşmedikçe veya ileriye yönelik olarak böyle bir değişikliğin gerçekleşeceği somut olarak ortaya konmadıkça, tekrar adi konkordato teklifinde bulunulamaz.»

Yeni eklenen üçüncü fıkra uygulamada görülen suistimalleri önlemek için sevk edilmiştir. Nitekim, uygulamada, konkordato talebi reddedilen borçlunun, red kararından sonra, şartlarda hiçbir değişiklik vuku bulmadığı hâlde, ödeme teklifinde değişiklik yaparak ve çok kere merkez değiştirerek tekrar adi konkordato teklifinde bulunduğu veya anlaştığı bir alacaklısını aracı kılarak konkordato işlemlerinin başlatılmasını sağladığı anlaşılmaktadır. Adi konkordato talebi reddedilen ve aktifi pasifinden fazla olan bir borçlunun hiç kuşkusuz tekrar adi konkordato teklifinde bulunması yasaklanamaz. Ancak böyle bir teklifin başarılı olabilmesi için mutlaka borcun ödenmesini sağlayacak olan kaynaklarda önemli bir değişikliğin gerçekleşmesi veya ileriye yönelik olarak böyle bir değişikliğin gerçekleşeceğinin somut olarak ortaya konulması gerekmektedir. Böylece borçlunun adeta kapı kapı dolaşarak konkordatonun koruyucu hükümlerinden yararlanması engellenmek istenmiştir.

# Yeni CİK Taslağında Suistimalleri Önleyici Düzenlemeler-2

- **Taslak 374/4:** «(4)...Şu kadar ki, başvuru tarihinden geriye doğru altı ay içinde yapılan yer değişiklikleri dikkate alınmaz.»

Bu bağlamda, uygulamada son zamanlarda sık sık rastlanan ve dürüstlük kuralıyla bağdaşmayan bazı konkordato talepleri, 2004 sayılı Kanunda bulunmayan bir hükmün mülga iflas erteleme kurumundan esinlenerek Taslakta sevk edilmesine neden olmuş ve başvuru tarihinden geriye doğru altı ay içinde yapılan yer değişikliği hâlinde konkordato talebinin dikkate alınmayarak reddedileceği kabul edilmiştir. Böylece, kötü niyetli zorlamalar engellenmek ve konkordato talebi bir mahkeme tarafından reddedilen borçlunun hemen yer değişikliği yaparak, şartlarda bir değişiklik bulunmamasına rağmen, bu kere başka bir yer mahkemesi nezdinde konkordato talebinde bulunmasının önüne geçilmek istenmiştir.

# Yeni CİK Taslağında Konkordato Sürecine İlişkin Yenilikler-1

## «Ortaklık Paylarından Ödeme Yapma»

- **Taslak 375/1:** «(1)...sağlanıp sağlanmayacağını, konkordato projesinde yer alan teklif kısmen veya tamamen borçlu şirketin veya yeni kurulacak şirketin ortaklık paylarından ya da ortaklık haklarından oluşacaksa bunun kapsam ve şartlarının neler olduğunu gösteren konkordato ön projesi.

Ama, maddenin birinci fıkrasının (a) bendi önemli bir ilave içermekte ve konkordato talep eden borçlunun borçlarını ödemekte kullanacağı yöntemlere, İsviçre hukukundaki düzenlemeye paralel olarak yeni bir tanesini eklemektedir. Buna göre, **borçlu, konkordato projesinde, alacaklılara kısmen veya tamamen borçlu şirketin veya yeni kurulacak şirketin ortaklık paylarından ya da ortaklık haklarından oluşacak şekilde ödeme yapabilecektir. Bu takdirde böyle bir teklifin kapsam ve şartlarının neler olduğu konkordato projesinde açıklanmalıdır. Bu yöntem borçlu işletmenin yeni bir varlığın içine dahil edilmesi ve böylece fiilen onun kurtarılması imkânını sunmaktadır.** Yalnız, bu teknik, konkordatoyu kabul etmemiş olan alacaklıların buna rağmen operasyondan etkilenerek devralan şirketin paylarında hak sahibi olmaları sonucunu doğurmaktadır. Bu alacaklıların menfaatlerini korumak için hâkim, bu tip şartlar içeren bir konkordatoyu ancak böyle bir çözümün konkordatoyu tasvip etmemiş olan alacaklılar için de orantılı olduğu hususunda ikna olduğu takdirde tasdik etmelidir.

# Yeni CİK Taslağında Konkordato Sürecine İlişkin Yenilikler-2

## «Şahıs Konkordatosu»

- Konkordato talep eden gerçek kişiler açısından yapılan ilave→ İflasa tabi olmayan kişi kavramı→ **Taslak 375/2. madde**

→ Şahıs Konkordatosu

...iflasa tabi olmayan bir borçlunun konkordato talep ederken ibraz edeceği belgeleri açıklığa kavuşturmaktadır. Böyle bir borçlu konkordato talep ederken sadece sahip olduğu taşınmazlar, banka hesapları, motorlu taşıtlar gibi malvarlığı unsurlarını açıklayacak ve bunları tevsik eden belgeleri gösterecektir.

# Konkordato Talebine Eklenecek Belgeler

Hangi raporlama çerçevesi: VUK mu TFRS mi???

- **Taslak 375/1-b:** Borçlu defter tutmak **zorunda olan** kişilerden ise,
  - 1) Türk Ticaret Kanununa göre hazırlanan son bilanço, gelir tablosu, nakit akım tablosu,
    - TTK'ya göre hazırlanan mali tablolar? Şirket KGK uyarınca zorunlu bağımsız denetim raporu hazırlama kapsamındaysa, son BDR'da eklenecek belge listesinde yer almalı.
    - VUK'a göre nakit akış tablosu hazırlanmıyor, talep listesine niye ekleniyor?
  - 2) Hem işletmenin devamlılığı esasına göre, hem de aktiflerin muhtemel satış fiyatları üzerinden hazırlanan ara bilançolar,
    - Ara bilanço hangi tarihli hazırlanmalı?
    - Rayiç değer bilançosunda «değerleme ölçüleri» ne olmalı?
  - 3) Ticari defterlerin açılış ve kapanış tasdikleri ile elektronik ortamda oluşturulan defterlere ilişkin e-defter berat bilgileri,
  - 4) Borçlunun mali durumunu açıklayıcı diğer bilgi ve belgeler,
  - 5) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait olup defter değerlerini içeren listeler;
  - 6) Tüm alacak ve borçları vadeleri ile birlikte gösteren liste ve belgeler.

# Konkordato Talebine Eklenenecek Belgeler-2

## Hangi raporlama çerçevesi: VUK mu TFRS mi???

- **KONKORDATO TALEBİNE EKLENECEK BELGELER HAKKINDA YÖNETMELİK**

M. 7/2: «(1) Borçlu, malvarlığının durumunu gösterir belgeleri konkordato talebine ekler:

- a) 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununa göre hazırlanan son bilanço.
- b) Gelir tablosu.
- c) Nakit akım tablosu.
- ç) İşletmenin devamlılığı esasına göre hazırlanan ara bilanço.
- d) Aktiflerin muhtemel satış fiyatları üzerinden hazırlanan ara bilanço.
- e) Ticari defterlerin açılış ve kapanış tasdikleri ile elektronik ortamda oluşturulan defterlere ilişkin e-defter berat bilgileri.
- f) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait olup defter değerlerini içeren listeler.
- g) Tüm alacak ve borçları, vadeleri ile birlikte gösteren liste ve belgeler.
- ğ) Borçlunun malî durumunu açıklayıcı diğer bilgi ve belgeler.

(2) 2018/11597 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca bağımsız denetime tabi olan borçlular için, birinci fıkranın (a), (b) ve (c) bentlerinde sayılanların bağımsız denetimden geçmiş olması gerekir.

(3) Birinci fıkranın (a), (b) ve (c) bentlerinde sayılan finansal tabloların tarihi bakımından, bunlara ilişkin hesap dönemi kapanışı üzerinden bir takvim yılı geçmemiş olmalıdır. Diğer bentlerde sayılan tablo, bilgi ve belgelerin tarihi ise mahkemeye başvuru tarihinden en fazla doksan gün öncesine ait olabilir.

(4) Birinci fıkranın (a), (b), (c), (ç) ve (d) bentlerinde sayılan tablolar finansal raporlama çerçevesine uygun olarak hazırlanır.

# Konkordato Talebine Eklenecek Belgeler-3

## KONKORDATO TALEBİNE EKLENECEK BELGELER HAKKINDA YÖNETMELİK

### Denetim kanıtı

MADDE 15 – (1) Denetim kanıtı, denetim konusunda denetim kıstası çerçevesinde önemli uyumsuzluklar bulunup bulunmadığı hususunda güvence verilmesini teminen görüş bildirmeye yönelik olarak bağımsız denetçi tarafından elde edilen ve belirlenen güvence seviyesi için yeterli ve uygun bilgi, belge ve beyanlardır. Bu kanıtlar, denetimin Türkiye Denetim Standartları çerçevesinde ve mesleki şüphecilik içinde planlanması ve gerçekleştirilmesi suretiyle elde edilir ve tevsik edilir.

(2) Denetim, denetimin konusunda önemli uyumsuzluklara yol açabilecek koşulların mevcut olabileceği göz önünde bulundurularak, mesleki şüphecilik içinde planlanır ve gerçekleştirilir. Önemlilik, mevcut koşullar içinde değerlendirildiğinde, denetim konusu ile denetim kıstası arasındaki uyumsuzluğun boyutuna, niteliğine veya her ikisine bağlıdır.

(3) **Bağımsız denetim kuruluşu, borçlunun ileriye yönelik finansal bilgilere dair varsayım ve tahminlerinin makul olup olmadığına ilişkin kendisini ikna eden kanıtları elde eder. Bu kanıtları elde edememesi durumunda, konkordato ön projesinde yer alan teklifin gerçekleşmesine ilişkin olumlu sonuca varamaz.**

# Konkordato Talebine Eklenenecek Belgeler-4

## KONKORDATO TALEBİNE EKLENECEK BELGELER HAKKINDA YÖNETMELİK

### Rapor

**MADDE 16** – Makul güvence veren denetim raporu, denetim kanıtlarının Türkiye Denetim Standartları çerçevesinde değerlendirilmesi sonucunda, makul güvence seviyesine uygun şekilde oluşturulan denetçi görüşünün ve varsa dikkat çekilmek istenen diğer hususların, mahkemeye sunulması amacıyla Kurum düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan ve imzalayan bağımsız denetim kuruluğu tarafından sorumluluğu üstlenilen belgedir. Bağımsız denetim kuruluğu, yaptığı denetim sonucunda konkordato ön projesinde yer alan teklifin gerçekleşeceği hususunda olumlu sonuca varırsa, makul güvence veren denetim raporunu hazırlar.

# Konkordato Geçici Mühlet Süresi- 4 Ay Yeterli mi?

**Taslak 376/3:** Üçüncü fıkrada, geçici mühlet süresi dört ay olarak belirlenmiş ve sürenin uzatılması imkânı kaldırılmıştır. Şu hâlde artık geçici mühlette en fazla dört aylık tek bir süre söz konusu olacaktır. Mahkemenin durum ve şartlara göre dört aydan daha kısa bir süre vermesi mümkündür; ancak bu takdirde talep üzerine ve toplam süre dört ayı geçmemek kaydıyla süre uzatılabilecektir.

## **Konkordato Geçici Mühlet Sürecinde Önemli Değişiklik- 3 Hafta Sonra Komiser Heyeti Tarafından Ara Değerlendirme Raporu Hazırlanması**

**Taslak 376/5:** «Geçici mühlet kararıyla birlikte atanan geçici komiser, görevlendirilmesinden itibaren üç hafta içinde mahkemeye, 375'inci maddenin birinci fıkrasının (d) bendi uyarınca sunulan makul güvence veren denetim raporunun dayanaklarının mevcut olup olmadığı ve ilgili yönetmelik ile yönetmelikte belirtilen standartlara uygun olup olmadığı konusunda bir ön rapor verir. Söz konusu ön raporda 375'inci maddede belirtilen diğer bilgi ve belgeler bakımından değerlendirmeler de yer alır. Mahkeme, geçici mühletin kaldırılması ile 375'inci maddenin üçüncü fıkrası uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumuna gerekli bildirimlerin yapılması da dahil olmak üzere ön raporda belirtilen tespitlere bağlanacak hukuki sonuçları takdir eder.»

### **Değerlendirme:**

- Ara dönem bilançosuyla konkordato alınan tarih arasında yapılan işlem ve muamelerinin gerçekliği değerlendirilmeli,
- 3 hafta bu değerlendirme için kısa bir süre, 4 haftaya çıkarılmalı,
- Konkordato ön projesinin varsayımlarının detaylı sorgulaması, dikkate alınmayan bir borç/alacak varsa değerlendirme yapılmalı, gerçekçi olmayan bir proje ise Heyet görüşünü mahkemeye raporla aktarmalı
- Proje muhakkak kesin mühlet talep etmeden ve Alacaklılar Toplantısına gitmeden revize edilmeli, revize edilen projenin gerçekleşebileceği noktasında Komiserlerin olumlu görüşü istenmeli

## **Konkordato Geçici Mühlet Sürecinde Önemli Değişiklik- 3 Hafta Sonra Komiser Heyeti Tarafından Ara Değerlendirme Raporu Hazırlanması-3**

### **Mahkeme Konkordato Talebine Eklenecek Bilgiler Açısından Bilirkişi Raporu Düzenletmeli mi?**

Taslak 376/5: Taslağın 375. maddesi uyarınca mahkemeye **sunulacak olan belgelerin içeriğinin objektif esaslara uygun olup olmadığının denetlenmesi konusunda uygulamada büyük tereddütler** söz konusu olmuş ve bu tereddütleri aşmak için uygulama bir yöntem geliştirmiştir. Buna göre, geçici mühlet kararıyla birlikte atanan geçici komiser, görevlendirilmesinden itibaren üç hafta içinde mahkemeye, 375 inci maddenin birinci fıkrasının (d) bendi uyarınca sunulan “makul güvence veren denetim raporu”nun dayanaklarının mevcut olup olmadığı ve ilgili yönetmelik ile yönetmelikte belirtilen standartlara uygun olup olmadığı konusunda bir ön rapor verecektir. Bu ön raporda 375 inci maddede belirtilen diğer bilgi ve belgeler bakımından değerlendirmeler de yer alacaktır. **Mahkeme, geçici mühletin kaldırılması ve 375 inci maddenin üçüncü fıkrası uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumuna gerekli bildirimlerin yapılması da dahil olmak üzere ön raporda belirtilen tespitlere bağlanacak hukuki sonuçları takdir edecektir.** Dikkat edilirse, **bu yeni hükümle, konkordato talebiyle birlikte mahkemeye sunulan belgelerin içerik (esas) yönünden inceleme yapılmak üzere bilirkişi incelemesine tabi tutulmasından ve bu incelemeden olumlu sonuç alınmasından sonra geçici mühlet kararı verilmesi yönündeki uygulama yasaklanmış olmaktadır.**

# Konkordato Kesin Mühlet

**Taslak 382:** «(1) Mahkeme, **borçluya kesin mühlet verilip verilmeyeceğini** geçici mühlet içinde **karara bağlamak zorundadır.**

...

**3) Konkordatonun başarıya ulaşamayacağı açıkça anlaşılıyorsa mahkeme, konkordato talebinin reddine karar verir. Borçlunun, borca batık bir sermaye şirketi veya kooperatif olması hâlinde resen iflasına da karar verilir.**

**4) Konkordatonun başarıya ulaşmasının mümkün olduğunun anlaşılması hâlinde, borçluya altı aydan az olmamak üzere bir yıla kadar kesin mühlet verilir. Bu kararla birlikte mahkeme, yeni bir görevlendirme yapılmasını gerektiren bir durum olmadığı takdirde geçici komiserin kesin mühlet döneminde de görevine** devam etmesine karar verir ve dosyayı komisere tevdi eder.

**5) Güçlük arz eden özel durumlarda bir önceki fıkraya göre verilen kesin mühlet, komiserin bu durumu açıklayan gerekçeli raporu ve talebi üzerine mahkemece bir defaya mahsus olmak üzere üç aya kadar** uzatılabilir. Borçlu da bu fıkra uyarınca uzatma talebinde bulunabilir; bu takdirde komiserin de görüşü alınır. Her iki hâlde de uzatma talebi **kesin mühletin sona ermesinden önce** yapılır ve uzatma kararı verilmeden önce, varsa alacaklılar kurulunun da görüşü alınır.»

# Kesin Mühletin Sözleşmeler Bakımından Sonuçları

## TASLAK MADDE 388- (1) ...

(2) Borçlu, tarafı olduğu ve konkordatonun amacına ulaşmasını engelleyen aşırı külfetli sürekli borç ilişkilerini, komiserin uygun görüşü ve iflas mahkemesinin izniyle herhangi bir zamanda sona erecek şekilde feshedebileceği gibi; iflas mahkemesinden, Türk Borçlar Kanununun 138 inci maddesine göre sözleşmenin yeni koşullara uyarlanmasını da isteyebilir. Mahkeme, bu hususta gerektiğinde duruşma açmak suretiyle yapacağı incelemede komiserin de görüşünü alır. Fesih çerçevesinde ödenmesi gereken tazminat, konkordato projesine tabi olur. Hizmet sözleşmelerinin feshine ilişkin özel hükümler saklıdır.

(3) Borçlu, ikinci fıkra kapsamına giren borç ilişkilerini, komiserin uygun görüşü ve iflas mahkemesinin izniyle Türk Borçlar Kanununun 205 inci maddesi hükmü çerçevesinde üçüncü kişiye de devredebilir.

(4) Konkordato talebinde bulunulması, borçlu lehine verilen teminat mektubunun paraya çevrilmesi için haklı sebep teşkil etmez. Şu kadar ki, bu teminat mektupları, muhatabın veya lehtarın talebi üzerine ve komiserin görüşünü aldıktan sonra iflas mahkemesinin vereceği kararla tazmin edilebilir. Bu hüküm kefalet sigortası kapsamında düzenlenen kefalet senetleri hakkında da uygulanır.

# Kesin Mühletin Borçlu Bakımından Sonuçları

## TASLAK MADDE 389-

(1) ...

(2) Borçlu, mahkemenin izni dışında mühlet kararından itibaren rehin tesis edemez, kefil olamaz ve ivazsız tasarruflarda bulunamaz; taşınmaz **ve** işletmenin devamlı tesisatını **kısmen dahi olsa** devredemez ve takyit edemez. Aksi hâlde yapılan işlemler hükümsüzdür. Mahkeme, **izin** vermeden önce komiserin **ve varsa alacaklar kurulunun görüşünü alır**.

(3) Mahkeme, komiserin ve varsa alacaklılar kurulunun görüşünü alarak, konkordato talebiyle birlikte mahkemeye sunulan alacak listesinde yer alıp borçlunun faaliyetine göre küçük sayılabilecek tutardaki borçların ödenmesine talep üzerine karar verebilir. (10.000 İsviçre Frangını geçmeyen borçlar→yaklaşık 530.000-TL)

(4) Borçlu ikinci fıkradaki yasağa veya komiserin ihtarlarına aykırı davranırsa mahkeme, borçlunun malları üzerindeki tasarruf yetkisini kaldırabilir ya da mühletin kaldırılmasına ve iflasın açılmasına ilişkin 385'inci maddeye göre karar verir.

# Alacaklıları Alacaklarını Bildirmeye Davet

**TASLAK MADDE 391- (1)** Alacaklılar, komiser tarafından **377nci maddenin geçici mühletin ilanına ilişkin hükmü** uyarınca yapılacak ilanla, **bu** ilan tarihinden itibaren **iki hafta** içinde alacaklarını bildirmeye davet olunur. İlanda, alacaklarını bildirmeyen alacaklıların **konkordato talebine eklenecek belgeler hakkındaki 375 inci maddenin birinci fıkrasında sayılan belgelerde** kayıtlı olmadıkça konkordato projesinin müzakerelerine kabul edilmeyecekleri ihtarı da yazılır. **Öte yandan, ilanın birer örneği adresi belli olan alacaklılara posta ile gönderilir.**

**(2) İlanda ayrıca yabancı para alacaklarının geçici mühlet kararının verildiği tarih itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası efektif satış kuru üzerinden Türk lirasına dönüştürüleceği hususu yer alır.**

## GEREKÇE:

Maddeyle, konkordatoda alacaklıların alacaklarını bildirmeye davet edilmesine ilişkin hususlar düzenlenmektedir. Hükümdeki bu genişletme, uygulamada ortaya çıkan sorunlara çözüm getirmek amacıyla kaleme alınmıştır. **Zira konkordato komiserlerinin birçok olayda ilan üzerine bildirim yapılmayan-alacağı, borçlunun bilançosunun dayanağını oluşturan belge ve kayıtlarda sabit olmak şartıyla, nisaba dahil ettikleri görülmüştür. Esasen hakkaniyete uygun çözüm tarzının da bu yönde olduğu sonucuna varılmıştır.**

**Maddenin ikinci fıkrası uyarınca, ilanda, yabancı para alacaklarının geçici mühlet kararının verildiği tarih itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası efektif satış kuru üzerinden Türk lirasına dönüştürüleceği hususu yer alacaktır. Bu düzenlemeyle konkordato uygulamasında hâlâ tartışmalı olan ve uyuşmazlıklara yol açan bir belirsizliğin giderilmesi amaçlanmıştır.**

Konkordatoda yabancı para alacaklarının geçici mühlet kararının verildiği tarih itibarıyla Türk lirasına dönüştürülmesi yönündeki görüşün, alacaklılar arasındaki eşitlik ve geçici mühletin, konkordato mühletinin etkilerinin ortaya çıkması bakımından bir “milat” olarak kabul edilmesi hususları da dikkate alındığında en uygun çözüm tarzı olduğu benimsenmiştir.

# Konkordatonun Tasdiki Şartları

**TASLAK MADDE 398- (1) 394 üncü** madde uyarınca yapılan **alacaklılar toplantısında** ve iltihak süresi içinde verilen oylarla kabul edilen konkordato projesinin tasdiki aşağıdaki şartların gerçekleşmesine bağlıdır:

- a) ....
- b) Teklif edilen **tutar ve faizin varsa borçlunun beklenen hakları da dâhil olmak üzere, kaynaklarıyla orantılı olması.**
- c) **Teklifte vade veya ödemesiz süre öngörülmüş olan hâllerde bu vade veya sürenin makul olması ve açıkça gerekçelendirilmiş bulunması.**

....

**GEREKÇE:** Maddeyle, konkordatonun tasdiki şartları düzenlenmektedir. Fıkranın (b) bendine göre, teklif edilen tutar ve faizin, varsa borçlunun beklenen haklarının da mahkemece dikkate alınması suretiyle, kaynaklarıyla orantılı olması gerekmektedir. Bu hüküm sadeleştirilerek güncellenmiştir. Bu kapsamda mahkemenin borçlunun beklenen haklarını dikkate alıp almayacağını ve alacaksa ne oranda dikkate alacağını takdir etme yetkisinin bulunduğu açıktır.

Fıkranın (c) bendine göre alacaklar toplantısında ve iltihak süresi içinde verilen oylarla kabul edilen bir konkordato projesinin tasdiki, teklifte vade veya ödemesiz süre öngörülmüş olan hâllerde bu vade veya sürenin makul olması ve açıkça gerekçelendirilmiş olmasına bağlıdır.

## «Konkordatonun Tasdikiinde Katkı Payı Müessesesi»

**TASLAK MADDE 399-** (1) Mahkeme, alacaklılardan beklenen fedakarlık ve şirketin durumunu dikkate alarak konkordatonun tasdikini, pay sahiplerinin borçlu şirketin iyileşmesine tahsis edilecek hakkaniyete uygun bir katkı payı ödemeleri şartına **bağlayabilir.**

(2) Mahkeme bu katkı payının, **tasdik kararından önce ödenmesine karar verebileceği gibi, belirleyeceği takvim çerçevesinde tasdik kararından sonra ödenmesine de karar verebilir.** Katkı payının tasdik kararından önce ödenmesine karar verilmiş ve gerekli ödeme yapılmamışsa, mahkeme konkordatonun tasdiki talebini reddedebilir.

(3) Katkı payının belirlenen takvim çerçevesinde ödenmesine karar verilmiş ve ödemedede aksama olmuşsa, konkordato tamamen feshedilebilir.

## «Konkordatonun Tasdikinde Katkı Payı Müessesesi»-2

**GEREKÇE:** Maddeyle yeni bir kurum ihdas edilmektedir. Buna göre, mahkeme, alacaklılardan beklenen fedakarlık ve şirketin durumunu dikkate alarak konkordatonun tasdikini, pay sahiplerinin borçlu şirketin iyileşmesine tahsis edilecek hakkaniyete uygun bir katkı payı ödemeleri şartına bağlayabilecektir. Hiç kuşkusuz, borçlu şirket veya pay sahipleri de resen, mahkemenin müdahalesine gerek kalmaksızın, bu yönde teklifte bulunabileceklerdir. Bu hüküm alacaklı ile borçlunun hissedarları bakımından bir nevi “fedakârlığın denkleştirilmesi” esasına dayanmaktadır. İsviçre’de böyle bir esasın benimsenmediği önceki konkordato uygulamasında hissedarlar, bazen “ceremesini” alacaklıların çektiği konkordatodan yararlanabiliyor ve bu da alacaklılar bakımından istenmeyen sonuçlara yol açabiliyordu. **Bilindiği gibi konkordato hükümlerimiz uyarınca, tüzel kişilik ve buna bağlı sonuçlar çerçevesinde, şirket ortaklarının nisaba dahil edilmemesi yönünde bir düzenleme bulunmamaktadır. Ancak uygulamada çok zaman bu durumun alacaklılar aleyhine sonuçlara yol açtığı, hatta şirket ortaklarının alacak miktarlarının fazla olması sebebiyle nisabın bu yönde şekillendiği ve “asıl alacaklıların” muhalefetine rağmen konkordato projesinin kabulü sonucunun ortaya çıktığı görülmüştür. İsviçre’de konkordatonun tasdikinde zorunlu olarak düzenlenen bu kurum Taslakta mahkemenin takdirine tabi bir hüküm olarak öngörülmüştür.** İflas mahkemesi, katkı payının çeşidine ve kapsamına, somut olayın şartlarına göre hükmedecektir. Katkı payı, sermaye artırımları şeklinde olabileceği gibi hissedarların alacaklarından feragatleri yahut sırada sonra geçme gibi şekillerde olabilecektir yahut şirkete yeni kredi sağlamayı taahhüt biçiminde ortaya çıkabilecektir. Aynı zamanda şirketin yönetiminde yer alan hissedarların huzur hakkı veya maaştan feragatleri de bu kapsamda sayılabilecektir. **Mevcut konkordato uygulamamızda kimi zaman şirketin konkordatoya tabi alacaklarının mühlet içinde ödenemiyor olması sebebiyle şirketin faaliyetlerinin devamı için ödemenin zorunlu olduğu hâllerde hissedarlar tarafından söz konusu alacaklar ödenebilmekteydi. Komiser tarafından bu borçların hissedarlarca ödenmesi, nisaba alacaklı olarak kaydedilme hakkından feragat etmelerine bağlanabilmekteydi. İşte bu uygulama örneği de katkı payı kapsamında kabul edilebilecektir.**

# Proje Denetçisi Müessesesi

## Konkordatonun tasdiki kararı, kapsamı ve ilanı

**TASLAK MADDE 400- (1)** Konkordatonun tasdiki kararında, alacaklıların hangi ölçüde alacaklarından vazgeçtiği ve borçlunun borçlarını hangi takvim çerçevesinde ödeyeceği belirtilir.

**(2)** Tasdik kararı mahkemece, **377 nci** madde uyarınca ilan olunur ve ilgili yerlere bildirilir.

**(3)** Kararda, tasdik edilen konkordatonun yerine getirilmesini sağlamak üzere ve kapsamı mahkemece tayin edilmek kaydıyla, gerekli gözetim, yönetim ve tasfiye tedbirlerini almakla görevli bir proje denetçisi tayin edilebilir. Bu takdirde proje denetçisi, borçlunun işletmesinin durumu ve proje uyarınca borçlarını ödeme kabiliyetini muhafaza edip etmediği konusunda iki ayda bir tasdik kararını veren mahkemeye rapor verir; alacaklılar bu raporu inceleyebilirler. Ödemelerin tasdik edilen proje kapsamında tamamlandığının ve konkordatonun yerine getirildiğinin rapor edilmesi üzerine mahkeme, proje denetçisinin görevini sonlandırır ve kararını 377 nci madde uyarınca ilan ederek ilgili yerlere bildirir.

**(4)** Proje denetçisinin seçilmesi, denetimi, nitelikleri ve yükümlülükleri ile denetçiye uygulanacak yaptırımlar hakkında konkordato komiserliğine ilişkin hükümler kıyasen uygulanır. Bir kişi eş zamanlı olarak beşten fazla dosyada proje denetçisi ve konkordato komiseri olarak görev yapamaz.

**(5)** Proje denetçisinin nitelikleri, yükümlülükleri, denetimi, sorumlulukları, listeden çıkarılması, uyacağı temel ilkeler, eğitimi, eğitim verecek kurumlar ve eğitimden muaf tutulacaklar ile proje denetçiliğine ilişkin diğer hususlar Adalet Bakanlığınca çıkarılacak yönetmelikle düzenlenir.

# Konkordatoda Harç, Vergi İstisnaları ve Teşvik Belgeleri

## Konkordatoda harç, vergi istisnaları ve teşvik belgeleri

**TASLAK MADDE 409- (1)** Tasdik edilen konkordato projesi kapsamında;

**a)** Yapılacak işlemler, 492 sayılı Harçlar Kanununa tabi harçlardan; bu işlemler nedeniyle düzenlenecek kâğıtlar, damga vergisinden,

**b)** Alacaklılar tarafından her ne nam altında olursa olsun tahsil edilecek tutarlar, 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu gereği ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisinden,

**c)** Alacaklılar tarafından her ne nam altında olursa olsun tahsil edilecek tutarlar, 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu gereği ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi ile 3065 sayılı Katma Değer Vergisi Kanunu gereği ödenecek katma değer vergisinden,

**ç)** Borçluya kullanılacak krediler, Kaynak Kullanımı Destekleme Fonundan, istisna edilmiştir.

**(2)** Bu istisna hükümleri konkordato projesinde belirtilen işlemler bakımından borçlu ile proje kapsamındaki alacaklılara özgü olarak uygulanır. Üçüncü kişiler bu istisna hükümlerinden yararlanamaz.

**(3)** Konkordato projesine göre borçları yeni bir itfa planına bağlanan borçlulara ait olan teşvik belgelerinin süreleri ile ihracat taahhüt süreleri, geçici mühlet kararının verildiği tarihten konkordatonun bağlayıcı hâle geldiği tarihe kadar işlemez.

# Konkordato Müessesesinin Şüpheli Alacak Karşılığı-Değersiz Alacak Müessesesi Etkileşimi-1

112 sayılı Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde (2019) konuyla ilgili açıklamalar yapılmıştır. Söz konusu Sirkülere göre;

1) «**Geçici mühlet kararı kesin mühletin hukuki sonuçlarını doğurmakta olduğundan ve geçici mühlet kararı ile birlikte takip yapılması mümkün bulunmadığından, geçici mühlet kararından önce dava veya icra safhasına intikal ettirilmemiş alacaklar için geçici mühlet kararının ilan edildiği hesap dönemi itibariyle şüpheli alacak karşılığı ayrılabilir.**»,

2) «Geçici mühletin kaldırılarak konkordato talebinin reddine ilişkin karar verilmiş olması durumunda;

a) Geçici mühlet kararından önce dava veya icra safhasına intikal etmiş olması nedeniyle karşılık ayrılan alacaklar için herhangi bir düzeltme yapılmaması,

b) Geçici mühlet kararının ilan edilmesi ile karşılık ayrılan alacaklar için ise, ayrılmış olan karşılıkların geçici mühletin kaldırılarak konkordato talebinin reddine ilişkin kararın ilan edildiği hesap dönemi itibariyle düzeltilmesi (karşılığın iptal edilmesiyle gelir hesabına alınması) gerekmektedir.

c) Diğer taraftan, bu alacakların dava veya icra safhasına intikal etmesi durumunda genel hükümler çerçevesinde şüpheli alacak karşılığı ayrılmasının mümkün olduğu tabiidir.

## **Konkordato Müessesesinin Şüpheli Alacak Karşılığı-Değersiz Alacak Müessesesi Etkileşimi-2**

3) «**Kesin mühlet aşamasında, konkordatonun başarıya ulaşmasının mümkün olduğu kabul edilmekle birlikte, bu süreçte de alacaklılar tarafından dava veya icra süreçleri yürütülemediğinden daha önce ayrılmış olan karşılıklara ilişkin herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmamaktadır.**

4) 213 sayılı Kanun uygulamasında, şüpheli hale gelen alacak için bu dönemde karşılık ayrılması gerekmekte olup, ilgili olduğu hesap döneminde ayrılmayan karşılığın sonraki hesap dönemlerinde dikkate alınması mümkün bulunmadığından, **geçici mühlet kararının ilan edildiği hesap dönemi itibariyle şüpheli alacak karşılığı ayrılmamışsa sonraki hesap döneminde kesin mühlet kararının ilan edilmesi durumunda şüpheli alacak karşılığı ayrılamaz."**

5) İflâsa tabi borçlu bakımından, kesin mühletin verilmesinden sonra ilgili maddede belirtilen şartların gerçekleşmesi hâlinde mahkeme tarafından **kesin mühletin kaldırılarak konkordato talebinin reddine ve borçlunun iflâsına resen karar verilmesi öngörülmüş olup, bu durumda ilgili mevzuatına uygun olarak iflas masasına kaydedilen alacaklarda şüphelilik hali devam edeceğinden daha önce ayrılan karşılıklara ilişkin düzeltme yapılmasına gerek bulunmamaktadır."**

6) a) Konkordatonun tasdiki kararında alacaklıların hangi ölçüde alacaklarından vazgeçtiği ve borçlunun borçlarını hangi takvim çerçevesinde ödeyeceğinin belirtilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda, alacakların borçlu lehine vazgeçilen kısmı, değersiz alacak niteliğini kazanacak ve değersiz alacak ile bu alacağa isabet eden karşılık, konkordatonun tasdiki kararının ilan edildiği (bağlayıcı hale geldiği) hesap dönemi itibariyle 213 sayılı Kanunun 322 nci maddesi hükmüne uygun olarak yok edilecektir.

b) Projenin tasdik edilmesiyle beraber alacağın vazgeçilmeyen kısmının vadesi ise proje çerçevesinde uzatılmış olacaktır. Buna göre, mahkemece tasdik edilen konkordato projesiyle alacaklı ile borçlu arasında yeni bir borç ilişkisi kurularak eski borç vade/miktar itibariyle yenilendiğinden bu alacaklar, şüpheli alacak olma vasfını kaybedecektir. Dolayısıyla söz konusu alacaklar için ayrılmış olan karşılıkların, konkordatonun tasdiki kararının ilan edildiği (bağlayıcı hale geldiği) hesap dönemi itibariyle düzeltilmesi gerekmektedir."

**İlginiz & sabrınız için teşekkürler...**

