

Sirküler No : 2026/58

13.07.2026, Bursa

Konu : Hizmet Erbabına Pay Senedi Verilmek Suretiyle Sağlanan Menfaatlerde Gelir Vergisi İstisnasına İlişkin Tebliğde Değişiklik Yapıldı

04.07. 2026 tarih ve 33300 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Gelir Vergisi Genel Tebliği (Seri No: 326)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Seri No: 335) ile hizmet erbabına pay senedi verilmek suretiyle sağlanan menfaatlere ilişkin gelir vergisi istisnasının uygulama esaslarında değişiklik yapılmıştır.

7582 sayılı Kanunla Gelir Vergisi Kanununun 17. maddesinde yapılan değişikliklere paralel olarak 326 seri no.lu Gelir Vergisi Genel Tebliğinde yer alan açıklamalar 04.07.2026 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere güncellenmiştir. Yapılan düzenlemeler özetle; istisna uygulanabilecek üst sınırın hizmet erbabının ilgili yıldaki bir yıllık brüt ücret tutarının iki katı olarak belirlenmesi, pay senetlerinin elde tutulma sürelerinin kısaltılması, yıl içinde hesaplanan brüt ücret tutarı ile yıl sonu gerçekleşen brüt ücret tutarı arasında fark oluşması halinde yapılacak düzeltme işlemleri ve pay senetlerinin erken elden çıkarılması halinde zamanında alınmayan vergilerin işverenden tahsiline ilişkin açıklamaları kapsamaktadır.

1. YASAL DÜZENLEMELER

7582 Sayılı Kanun’un 3’üncü maddesiyle, Gelir Vergisi Kanununun “**Hizmet erbabına pay senedi verilmek suretiyle sağlanan menfaatlerde ücret istisnası**” başlıklı 17. maddesinde yapılan değişiklik ile teknogirişim şirketlerince hizmet erbabına verilen pay senetlerinde gelir vergisi istisnası bakımından dikkate alınan tutar, hizmet erbabının **ilgili yıldaki brüt ücret tutarının iki katı** olarak belirlenmiş; ayrıca pay senetlerinin elde tutulma sürelerine bağlı olarak zamanında alınmayan vergilerin tahsiline ilişkin süreler yeniden düzenlenmiştir. Buna göre, teknogirişim şirketi niteliğini haiz işverenlerce hizmet erbabına bedelsiz veya indirimli olarak verilen pay senetleri nedeniyle sağlanan menfaatin, pay senetlerinin verildiği tarihteki rayiç değerinin ilgili yıldaki bir yıllık brüt ücret tutarının iki katını aşmayan kısmı gelir vergisinden istisna olacaktır.

Bu sınırı aşan kısım ise ücret olarak değerlendirilecek ve brüte iblağ edilmek suretiyle gelir vergisine tabi tutulacaktır.

2. BRÜT ÜCRETİN TAM OLARAK TESPİT EDİLEMEMESİ HALİNDE HESAPLAMA

Pay senedinin verildiği tarihte hizmet erbabının ilgili yıldaki bir yıllık brüt ücret tutarının tam olarak tespit edilememesi halinde, pay senedinin verildiği aydaki bir aylık brüt ücret tutarı 12 ile çarpılacaktır.

Bu şekilde bulunan tutar, hizmet erbabının bir yıllık brüt ücreti olarak dikkate alınacak ve istisna uygulanabilecek tutar bu brüt ücretin iki katı ile sınırlı olacaktır.

Yıl sonunda gerçekleşen yıllık brüt ücret tutarı ile yıl içinde bu şekilde hesaplanan tutar karşılaştırılacak; istisna kapsamında dikkate alınan tutarın fazla veya eksik olduğunun anlaşılması halinde gerekli düzeltme işlemi yapılacaktır.

Tebliğde verilen örneklerde, yıl içinde yapılan hesaplama göre bir kısmı vergilendirilen menfaatin, yıl sonu gerçekleşen ücret tutarına göre tamamen istisna kapsamında kalabileceği; tersine, yıl içinde tamamen istisna edilen bir menfaatin yıl sonu gerçekleşen ücret tutarına göre kısmen istisna sınırını aşabileceği açıklanmıştır. Bu durumda ilgili dönem muhtasar ve prim hizmet beyannamesi düzeltilerek gerekli işlem yapılacaktır.

3. BEDELSİZ VE İNDİRİMLİ PAY SENEDİ VERİLMESİ

Tebliğde, hem bedelsiz pay senedi verilmesi hem de pay senedinin indirimli olarak edinilmesi durumları örneklendirilmiştir.

Buna göre, hizmet erbabına bedelsiz olarak verilen pay senetlerinin rayiç değeri, hizmet erbabının ilgili yıldaki bir yıllık brüt ücretinin iki katını aşmıyorsa, sağlanan menfaatin tamamı gelir vergisinden istisna edilecektir. Pay senetlerinin rayiç değerinin bu sınırı aşması halinde ise yalnızca aşan kısım ücret olarak vergilendirilecektir. İndirimli pay senedi verilmesi halinde de hizmet erbabına sağlanan menfaat, pay senedinin rayiç değeri ile hizmet erbabının ödediği bedel arasındaki fark olarak dikkate alınacak; bu menfaatin bir yıllık brüt ücretin iki katını aşmayan kısmı gelir vergisinden istisna edilecektir.

4. ELDE TUTMA SÜRELERİ KISALTILMIŞTIR

7582 sayılı Kanunla yapılan değişiklik sonrasında, istisna kapsamında iktisap edilen pay senetlerinin elde tutulma süreleri yeniden belirlenmiştir. Buna göre, hizmet erbabı tarafından bu şekilde iktisap edilen pay senetlerinin;

- İktisap tarihinden itibaren iki tam yıl içinde elden çıkarılması halinde istisna edilen verginin tamamı,
- Üç ila dört yıl içinde elden çıkarılması halinde istisna edilen verginin %75'i,
- Beş ila altı yıl içinde elden çıkarılması halinde istisna edilen verginin %25'i

vergi ziyai cezası uygulanmaksızın gecikme faiziyle birlikte işverenden tahsil edilecektir.

Pay senetlerinin **altı yıldan fazla süreyle elde tutulması halinde** ise istisnadan tam olarak yararlanılacaktır.

5. ERKEN ELDEN ÇIKARMA HALİNDE VERGİLEME İŞVERENDEN YAPILACAKTIR

İstisna uygulaması nedeniyle zamanında alınmayan vergiler, elde tutma süresine ilişkin şartların ihlal edilmesi halinde vergi ziyai cezası uygulanmaksızın gecikme faiziyle birlikte işverenden tahsil edilecektir.

Bu durumda, hizmet erbabı tarafından pay senetlerinin elden çıkarıldığı tarih esas alınacak ve istisnanın uygulandığı döneme ilişkin olarak vergi dairesince gerekli gelir vergisi tarhiyatı yapılacaktır.

Tebliğde ayrıca, bu durumda istisnanın uygulandığı döneme ait muhtasar ve prim hizmet beyannamesinin düzeltilmesine gerek bulunmadığı açıklanmıştır.

İşveren, çalışanın pay senetlerini elden çıkardığını Tebliğ ekinde yer alan dilekçe ile vergi dairesine bildirmekle yükümlüdür.

6. ERKEN ELDEN ÇIKARMA, ÜCRET MATRAHINI ETKİLEMEMEYECİKTİR

Tebliğ uyarınca, pay senetlerinin elde tutma süresi dolmadan elden çıkarılması nedeniyle yapılan tarhiyat işlemleri, hizmet erbabının ilgili takvim yılında istisna uygulanan dönem ve takip eden dönemlerdeki ücret matrahını etkilemeyecektir.

7. TEBLİĞDE YER VERİLEN UYGULAMA ÖRNEKLERİ

Tebliğde yer alan örneklerde, istisna üst sınırının bir yıllık brüt ücretin iki katı olarak uygulanacağı somutlaştırılmıştır. Örneklerde;

- Pay senedinin rayiç değerinin brüt ücretin iki katının altında kalması halinde menfaatin tamamının istisna edileceği,
- Rayiç değer bu sınırı aşması halinde aşan kısmın brüte iblağ edilerek vergilendirileceği,
- İndirimli pay senedi verilmesi halinde sağlanan menfaatin rayiç değer ile ödenen bedel arasındaki fark olarak dikkate alınacağı,
- Yıl içinde tahmini brüt ücret üzerinden yapılan hesaplamanın yıl sonunda gerçekleşen brüt ücrete göre düzeltilmesi gerektiği,
- Pay senetlerinin erken elden çıkarılması halinde istisna edilen verginin elde tutma süresine göre tamamının, %75'inin veya %25'inin işverenden tahsil edileceği, açıklanmıştır.

8. ŞİRKETLER TOPLULUĞUNDAKİ PAY SENETLERİNİN VERİLMESİ

Tebliğde yapılan değişiklikle, hizmet erbabına işverenin aktifinde yer alan aynı şirketler topluluğundaki şirketlerin pay senetlerinin bedelsiz veya indirimli olarak verilebileceği açıklanmıştır.

Ayrıca, bu pay senetlerinin aynı şirketler topluluğundaki diğer şirketler tarafından doğrudan hizmet erbabına verilmesi de mümkündür.

Her durumda, bedelsiz veya indirimli pay senedi verilmek suretiyle sağlanan menfaat, işveren şirket tarafından hizmet erbabına ödenen ücret olarak kabul edilecektir.

Tebliğdeki örnekte de, teknogirişim şirketi niteliğini haiz işverenin, aynı şirketler topluluğunda yer alan başka bir şirkete ait pay senedini çalışanına bedelsiz vermesi halinde, sağlanan menfaatin ücret istisnası kapsamında değerlendirilebileceği gösterilmiştir.

9. İŞTEN AYRILMA VE VEFAT HALİNDE ELDE TUTMA SÜRESİNİN HESABI

Bedelsiz veya indirimli olarak iktisap edilen pay senetlerini elinde bulunduran çalışanın işten ayrılması halinde, işten ayrıldıktan sonraki dönemde pay senetlerini elinde tuttuğu süreler de elde tutma süresinin hesabında dikkate alınacaktır.

Çalışanın vefat etmesi halinde ise pay senetlerinin mirasçılar tarafından elde tutulduğu süreler elde tutma süresine dahil edilecektir.

Tebliğde verilen örnekte, hizmet erbabının işten ayrıldıktan sonra da pay senetlerini elde tutmaya devam etmesi ve toplam elde tutma süresinin altı yılı aşması halinde, istisnadan tam olarak yararlanılacağı ve gelir vergisi tarhiyatı yapılmayacağı açıklanmıştır.

10. ZAMANAŞIMI SÜRESİ

Gelir Vergisi Kanununun 17.i maddesi uyarınca, istisna nedeniyle zamanında alınmayan vergilere ilişkin zamanaşımı süresi, hizmet erbabına bedelsiz veya indirimli verilen pay senetlerinin hizmet erbabı tarafından elden çıkarıldığı tarihi takip eden takvim yılı başından itibaren başlayacaktır.

Bilgilerinize sunarız, Saygılarımızla.

İHSAN AKAR
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİR
ULUDAĞ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş

Yukarıda yer verilen açıklamalarımız, konuya ilişkin genel bilgiler içermekte olup konu hakkında ek bilgi gerektiğinde bizimle temasa geçmenizi önerilir.