



Veri Yeminli Mali Müşavirlik Ltd.Şti.

Kocatepe Mah.Şehit  
Muhtarbey Cad.Özerk İş  
Merkezi 17/5 34437 Beyoğlu,  
Taksim – İstanbul  
Tel : (212) 243 27 15  
Faks: (212) 245 75 72  
[dvk@dvkdanismanlik.com](mailto:dvk@dvkdanismanlik.com)  
[www.dvkdanismanlik.com](http://www.dvkdanismanlik.com)

## Gerçek kişilerce Anonim Şirket Hisse Devrinden elde edilen gelirlerin vergilenmesi

S

Tarih : 07.02.2018

Sirküler No : 18-18

İ

### Gelir vergisi karşısındaki durum:

Anonim şirket ortağı gerçek kişiler hissesini ne zaman satarsa satsın, bundan doğan kazanç gelir vergisine tabidir. Ancak, Geçici İlmühaber çıkarılmış ya da hisse senedi bastırılmış olması durumunda GVK mük. md. 80/1 hükmü gereğince **(iki yıldan fazla süre ile elde tutulan hisse senetlerinin, elden çıkartılmasından doğan kazanç, tutarı ne olursa olsun, gelir vergisine tabi değildir.)** iktisap tarihinden itibaren iki yıl süre ile elde tutulmuş hisse senetlerinin satışından elde edilecek kazançlar için gelir vergisi hesaplanmaz. Örneğin, 2010 Ocak ayında 10.000.- TL ye edinilmiş olan hisse senetleri, 2012 Haziran ayında 50.000.- TL ye satılması durumunda; aradaki 40.000 TL lik kazanç için vergi hesaplanmayacaktır.

R

### 6102 sayılı yeni TTK 'da Pay Senedi Bastırma Zorunluluğu:

6102 sayılı yeni Türk Ticaret Kanunu 'nda pay senetlerinin bastırılması zorunlu hale getirilmiştir. Kanun'un 486'ncı maddesi;

K

### "II – Pay senedi bastırılması

Ü

#### MADDE 486–

L

**(1)** Şirketin ve sermaye artırımının tescilinden önce çıkarılan paylar geçersizdir; ancak, iştirak taahhüdünden doğan yükümlülükler geçerliliklerini sürdürür.

E

**(2)** Paylar hamiline yazılı ise yönetim kurulu, pay bedelinin tamamının ödenmesi tarihinden itibaren üç ay içinde pay senetlerini bastırıp pay sahiplerine dağıtır. Yönetim kurulunun hamiline yazılı pay senetlerinin bastırılmasına ilişkin kararı tescil ve ilan edilir, ayrıca şirketin internet sitesine konulur. Pay senedi bastırılıncaya kadar ilmühaber çıkarılabilir. İlmühaberlere kıyas yoluyla nama yazılı pay senetlerine ilişkin hükümler uygulanır.

R

(3) Azlık istemde bulunursa nama yazılı pay senedi bastırılıp tüm nama yazılı pay senedi sahiplerine dağıtılır.

(4) Tescilden önce pay senedi çıkaran kimse, bundan doğan zararlardan sorumludur.”

Şeklindedir.

Türk Ticaret Kanunu'nda muvakkat ilmühabere sadece hamiline yazılı pay senetlerinin çıkarılmasına ilişkin 486'ncı maddesinin ikinci fıkrasında yer verilmesi, aynı maddenin nama yazılı pay senedi çıkarılmasına ilişkin üçüncü fıkrasında ilmühaberden bahsedilmemesi nedeniyle, nama yazılı pay senetleri karşılığında muvakkat ilmühaber çıkarılıp çıkarılmayacağı konusunda tereddüt oluşmuştur.

Konunun önemi, yapılan tartışmalar beraberce değerlendirildiğinde;

**a)** Paylar **hamiline** yazılı ise; pay bedelleri tamamen ödeninceye kadar muvakkat ilmühaber çıkarılması,

**b)** Paylar **nama** yazılı ise; uygulamada yaşanan tereddütler dikkate alındığında muvakkat ilmühaberle hiç uğraşmadan doğrudan pay senedi bastırılması,

**c)** Nama yazılı pay senetleri yerine geçmek üzere ellerinde geçmiş yıllarda çıkarılmış muvakkat ilmühaber bulunan ve pay devirlerini bu ilmühaberler üzerinden yapmayı düşünen anonim şirket ortaklarının, sonradan herhangi bir olumsuzluk yaşamamaları için şirketlerinden nama yazılı pay senetlerini bastırarak ellerindeki muvakkat ilmühaberlerle değiştirilmesini talep etmelerinin,

faydalı olacağını düşünmekteyiz.

Saygılarımızla,