

YS VERGİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Tarih: 08.07.2026

Sayı: YMM/2026/YSV-9

KONU 4 Temmuz 2026 Tarihli ve 33300 Sayılı Resmî Gazete’de Yayımlanan Gelir Vergisi Genel Tebliği (Seri No: 326)’da Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Seri No: 335): Teknogirişim Şirketlerince Çalışanlara Verilen Pay Senetlerinde Ücret İstisnasının Genişletilmesi (GVK Madde 17)

Özet

4 Temmuz 2026 tarihli ve 33300 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan **335 seri no.lu Tebliğ** ile; teknogirişim şirketlerince hizmet erbabına bedelsiz veya indirimli olarak verilen pay senetlerine ilişkin ücret istisnasını düzenleyen 326 seri no.lu Gelir Vergisi Genel Tebliği, 7582 sayılı Kanun’un GVK’nın 17’nci maddesinde yaptığı değişikliklere uyarlanmıştır. Buna göre istisna sınırı, pay senetlerinin verildiği tarihteki rayiç değerinin o yıldaki bir yıllık brüt ücret tutarından **bir yıllık brüt ücretin iki katına** çıkarılmış; istisna edilen verginin geri alınmasına yol açan **elde tutma süreleri kısaltılmıştır**. Pay senetlerinin **altı yıldan fazla** elde tutulması halinde istisnadan tam olarak yararlanılacaktır. 7582 sayılı Kanun’la yapılan değişiklikler **4/6/2026** tarihinde yürürlüğe girmiştir.

1. Genel Açıklama ve Dayanak

Bilindiği üzere, 7524 sayılı Kanun’la GVK’nın mülga 17’nci maddesi “**Hizmet erbabına pay senedi verilmek suretiyle sağlanan menfaatlerde ücret istisnası**” başlığıyla yeniden düzenlenmiş ve uygulama esasları 326 seri no.lu Gelir Vergisi Genel Tebliği ile belirlenmişti. Söz konusu hüküm 2/8/2024 tarihinde yürürlüğe girmişti. Bu defa 7582 sayılı Kanun’la maddede esaslı değişiklikler yapılmış olup, değişiklikler **4/6/2026** tarihinde yürürlüğe girmiştir. 335 seri no.lu Tebliğ, 326 seri no.lu Tebliğ’i bu değişikliklere uyarlamaktadır.

Yürürlük: Tebliğ (Seri No: 335), yayımı tarihi olan 04.07.2026 itibarıyla yürürlüğe girmiştir; GVK md. 17’de 7582 sayılı Kanun’la yapılan değişiklikler 4/6/2026 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

2. İstisnanın Kapsamı ve Yeni Sınır

Sanayi ve Teknoloji Bakanlığınca belirlenen kriterlere göre **teknogirişim şirketi** niteliğini haiz işverenlerce hizmet erbabına **bedelsiz veya indirimli olarak verilen ve ücret niteliğinde kabul edilen pay senetlerinin**, verildiği tarihteki rayiç değerinin o yıldaki **bir yıllık brüt ücret tutarının iki katını** aşmayan kısmı gelir vergisinden istisnadır. Değişiklik öncesinde istisna, bir yıllık brüt ücret tutarı ile sınırlıydı.

Pay senedinin verildiği tarihte hizmet erbabının **yıllık brüt ücretinin tam olarak tespit edilememesi** halinde; pay senedinin verildiği aydaki brüt ücret tutarının 12 ile çarpılması sonucu bulunan tutarın iki katı esas alınacak, yıl sonunda gerçekleşen yıllık brüt ücretin iki katı ile karşılaştırılarak fazla veya eksik olması halinde muhtasar ve prim hizmet beyannamesi düzeltilmek suretiyle gerekli düzeltme işlemi yapılacaktır.

3. Elde Tutma Süresi ve İstisna Edilen Verginin Geri Alınması

Hizmet erbabı tarafından bu şekilde iktisap edilen pay senetlerinin erken elden çıkarılması halinde, istisna nedeniyle alınmayan vergiler **vergi ziyai cezası uygulanmaksızın gecikme faiziyle birlikte işverenden** tahsil edilecektir. 7582 sayılı Kanun’la elde tutma süreleri aşağıdaki şekilde kısaltılmıştır:

Pay senedinin elden çıkarıldığı süre (iktisaptan itibaren)	Eski düzenleme (7524)	Yeni düzenleme (7582)
İstisna edilen verginin tamamının tahsili	3 tam yıl içinde	2 tam yıl içinde

Pay senedinin elden çıkarıldığı süre (iktisaptan itibaren)	Eski düzenleme (7524)	Yeni düzenleme (7582)
İstisna edilen verginin %75'inin tahsili	4 ila 6 yıl içinde	3 ila 4 yıl içinde
İstisna edilen verginin %25'inin tahsili	7 ila 12 yıl içinde	5 ila 6 yıl içinde
Tam istisna (tahsilat yok)	12 yıldan fazla elde tutma	6 yıldan fazla elde tutma

Unsur	Eski düzenleme (7524)	Yeni düzenleme (7582)
İstisna sınırı	Bir yıllık brüt ücret tutarı	Bir yıllık brüt ücretin iki katı
Yürürlük	2/8/2024	4/6/2026

Zamanaşımı süresi, pay senetlerinin hizmet erbabı tarafından elden çıkarıldığı tarihi takip eden takvim yılı başından itibaren başlayacaktır. Tarhiyat, istisnanın uygulandığı döneme ilişkin olarak yapılacak; istisnanın uygulandığı döneme ait muhtasar ve prim hizmet beyannamesinin düzeltilmesi gerekmeyecek ve tarhiyat, hizmet erbabının ilgili yıldaki ücret matrahını etkilemeyecektir. İşveren, çalışanın pay senetlerini elden çıkardığını vergi dairesine **Ek-2'de yer alan dilekçe** ile bildirmekle yükümlüdür.

4. Diğer Önemli Hususlar

- Şirketler topluluğu:** İşverenin aktifinde yer alan aynı şirketler topluluğundaki şirketlerin pay senetleri bedelsiz veya indirimli verilebileceği gibi, bu pay senetlerinin aynı şirketler topluluğundaki **diğer şirketler tarafından doğrudan hizmet erbabına verilmesi** de mümkündür; her hâlükârda sağlanan menfaat, işveren şirket tarafından ödenen ücret olarak kabul edilir.
- İşten ayrılma ve vefat:** Çalışanın işten ayrılması halinde işten ayrıldıktan sonraki dönemde pay senetlerini elinde tuttuğu süreler ile vefatı halinde pay senetlerinin **mirasçılar tarafından elde tutulduğu süreler**, elde tutma sürelerinin hesabında dikkate alınacaktır.
- İstisna sınırının aşılması halinde, aşan kısım **brüte iblağ edilmek suretiyle** gelir vergisine tabi tutulacaktır.

Tebliğ Örnekleri:

Örnek 1: Teknogirişim şirketi (A) A.Ş., 30/9/2026'da hizmet erbabı (B)'ye rayiç değeri 5.000.000 TL olan pay senetlerini bedelsiz vermiştir. (B)'nin 2026 yılı brüt ücreti 2.600.000 TL'dir. Rayiç bedel, yıllık brüt ücretin iki katı olan (2.600.000x2=) 5.200.000 TL'nin altında kaldığından menfaatin **tamamı** istisnadır.

Örnek 2: (C) A.Ş., 10/6/2026'da hizmet erbabı (D)'ye rayiç değeri 2.500.000 TL olan pay senetlerini bedelsiz vermiştir. (D)'nin 2026 yılı brüt ücreti 1.200.000 TL'dir. Menfaatin (1.200.000x2=) 2.400.000 TL'lik kısmı istisna edilecek, aşan (2.500.000-2.400.000=) 100.000 TL brüte iblağ edilerek vergilendirilecektir.

Örnek 3: (L) A.Ş. tarafından 3/9/2026'da bedelsiz pay senedi verilen ve istisnadan yararlanan hizmet erbabı (M), pay senetlerini 5/10/2029 tarihinde (iktisaptan itibaren dördüncü yıl içinde) elden çıkarmıştır. İstisna uygulaması nedeniyle alınmayan vergilerin **%75'i**, vergi ziyai cezası uygulanmaksızın gecikme faiziyle birlikte (L) A.Ş.'den tahsil edilecektir.

Örnek 4: (S) A.Ş.'nin 11/11/2026'da bedelsiz pay senedi verdiği hizmet erbabı (Ş), 29/8/2029'da işten ayrılış ve pay senetlerini 19/12/2033'te elden çıkarmıştır. Pay senetleri altı yıldan fazla elde tutulduğundan istisnadan **tam olarak** faydalanılacak, tarhiyat yapılmayacaktır.

5. Değerlendirmemiz

Değerlendirmemiz: Yapılan değişiklikler, teknoloji girişim şirketlerinde yaygın olarak kullanılan pay bazlı ücretlendirme (ESOP) planlarını iki yönden cazipleştirmektedir: istisna kapasitesi yıllık brüt ücretin iki

katına çıkmış, tam istisna için gereken elde tutma süresi 12 yıldan 6 yıla inmiştir. İstisna nedeniyle alınmayan vergilerin erken satış halinde **işverenden** tahsil edileceği dikkate alındığında; pay planı sözleşmelerine elde tutma taahhütleri ve çalışanın erken satışı halinde rücu mekanizmaları konulmasını, Ek-2 bildirim yükümlülüğü için iç süreç oluşturulmasını ve yıl içinde verilen paylarda geçici (aylık ücret x 12) hesaplamanın yıl sonunda mutlaka düzeltilmesini öneririz. İstisnanın yalnızca Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı kriterlerine göre teknogirişim şirketi niteliğini haiz işverenler için geçerli olduğu unutulmamalıdır.

Yürürlük: GVK md. 17'de 7582 sayılı Kanun'la yapılan değişiklikler 4/6/2026 tarihinde, 335 seri no.lu Tebliğ ise yayımı tarihi olan 04.07.2026'da yürürlüğe girmiştir.

Saygılarımızla,
YS Vergi YMM A.Ş.

İletişim**Sinan GEZEN**

Yeminli Mali Müşavir

Tel: 0532 449 84 17 **E-posta:** sinan.gezen@ysvergi.com**Web:** www.ysvergi.com

Telif Hakkı ve Sorumluluk Reddi: Bu doküman bilgilendirme amaçlı hazırlanmıştır. Tüm hakları saklıdır. Kaynak gösterilmeden kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, yayımlanamaz. Buradaki içerikler genel bilgi vermek amacıyla derlenmiştir; herhangi bir hukuki, mali veya vergisel tavsiye niteliği taşımaz. Uygulamada doğabilecek sonuçlardan ve üçüncü kişilerin kullarımlarından dolayı hazırlayan taraf hiçbir sorumluluk kabul etmez. © YS Vergi YMM A.Ş. – Tüm hakları saklıdır.