



İSTANBUL YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLER ODASI
PLATFORM TOPLANTISI

Nev'i Değişikliğinde Hisse Senetlerinin İktisap Tarihinin Tespiti ve Geçici İlmühaber

HÜSNÜ ERDOĞMUŞ- YMM

20 /11/2019

**MALİYE BAKANLIĞI; LİMİTED ŞİRKETLERİN
NEVİ DEĞİŞTİREREK ANONİM ŞİRKETE
DÖNÜŞMELERİNDE, ANONİM ŞİRKET PAY
SENETLERİNİN İKTİSAP TARİHİ
KONUSUNDA FARKLI BİR ÖZELGE İLE
GÖRÜŞ DEĞİŞTİRMİŞTİR.**

(14.02.2018 Tarihli Özelge)

ANONİM ŞİRKET HİSSE SENETLERİNİN SATIŐINDA VERGİ

G.V.K Mük 80. Mad. Göre;

“Tam mükellef kurumlara ait olan ve 2 yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin satışından elde edilen kazançlar” değer artış kazançları kapsamı dışında olup, gelir vergisine tabi değildir.

KONU İLE İLGİLİ 1 NOLU K.V GENEL TEBLİĞİ -1
(03.04.2007-26482 sayılı R.G)

K.V.K Genel Tebliği'nin "19.1. Devir" no.lu bölümünde

"Kurumların yukarıdaki şartlar dahilinde tür değiştirmeleri de devir hükmündedir." ifadesi mevcuttur.

(Aynı ifade 5520 K.V.K Md.19-2.bendinde de mevcut)

KONU İLE İLGİLİ 1 NOLU K.V GENEL TEBLİĞİ - 2
(03.04.2007-26482 sayılı R.G)

Tebliğin “19.3.3. Devir ve bölünmelerde elde edilen hisselerin iktisap tarihi” başlıklı bölümünde ise;

“KVK nun 19 ve 20 nci md kapsamında gerçekleştirilen devir ve bölünme (kısmi bölünme dahil) hallerinde, devir olan veya bölünen şirketin ortaklarına verilen hisselerin iktisap tarihi olarak, bu yeni hisselerin verilmesine neden olan devir olan veya bölünen şirketin hisselerinin iktisap edildiği tarihin esas alınması gerekmektedir.” İbaresini mevcuttur.

Ancak İdare;

14.02.2018 tarihli bir Özelge ile, iktisap tarihi olarak Hisse senetlerinin bastırıldığı tarihin esas alınması yönünde bir görüş açıklamıştır.

K.V.K Genel Tebliğine paralel olarak İdare, nevi değiştirmek suretiyle Anonim şirkete dönüşen limited şirket pay senetlerinin iktisap tarihi olarak; Limited Şirketin sermayesine iştirak edilen tarihin esas alınması yönünde daha önce pek çok özelge vermiştir.

KONU İLE İLGİLİ GEÇMİŞ ÖZELGELER - 1

**Ankara Vergi Dairesi Başkanlığı'nın 17.03.2011 tarih
ve B.07.1.GİB.4.06.16.01-2010-GVK-Mük.80-16-140
sayılı özelge**

Bu açıklamalara göre, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu açısından şirketlerde nev'i değişikliği devir hükmünde olup, ortağı bulunduğunuz limited şirketin Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri kapsamında anonim şirkete dönüşmesi halinde, devir nedeniyle tarafınıza verilerek yeni ortaklara satacağınız hisse senetlerinin ilk iktisap tarihi olarak nev'i değiştiren limited şirketin sermayesine iştirak ettiğiniz tarihin dikkate alınması gerekmektedir.

KONU İLE İLGİLİ GEÇMİŞ ÖZELGELER - 2

**İzmir Vergi Dairesi Başkanlığı tarafından verilen 30.12.2011 tarih ve
B.07.1.GİB.4.35.16.01-176200-778
sayılı özelge**

“Nev'i değişikliğinin Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20 nci maddeleri kapsamında yapılması halinde, hisse senetlerinin ilk iktisap tarihi olarak nev'i değiştiren limited şirketin sermayesine iştirak ettiğiniz tarih olan 02.04.2008 tarihinin dikkate alınması gerekmektedir.”

KONU İLE İLGİLİ GEÇMİŞ ÖZELGELER - 3

Ankara Vergi Dairesi Başkanlığı tarafından verilen 11/11/2011 tarih ve B.07.1.GİB.4.06.16.01-125[19-11/3]-983 sayılı özelge

Bu hüküm ve açıklamalara göre; limited şirket ortaklarının aynı oran ve aynı nominal bedelle anonim şirket hisselerine sahip olması nedeniyle bu Kanunun 19 uncu ve 20 nci maddeleri kapsamında söz konusu limited şirketin anonim şirkete dönüşmesi halinde, limited şirket ortağı olan ortaklarınıza verilecek anonim şirkete ait hisse senedi veya hisse senedi yerine geçen geçici ilmühaberle temin edilen ortaklık hisselerinin ilk iktisap tarihi olarak söz konusu ortaklarınızın limited şirketinizin sermayesine iştirak ettikleri tarihin dikkate alınması gerekmektedir.

KONU İLE İLGİLİ GEÇMİŞ ÖZELGELER - 4

İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı tarafından verilen 20.07.2011 tarih ve B.07.1.GİB.4.34.16.01-GVK mük.80-1027 sayılı özelge

“Bu hüküm ve açıklamalara göre, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu açısından şirketlerde nev'i değişikliği devir hükmünde olduğundan limited şirketinizin Kurumlar Vergisi Kanununun 19 ve 20 nci maddeleri kapsamında anonim şirkete dönüşmesi halinde, limited şirket ortağı olan iki ortağınıza verilecek anonim şirkete ait hisse senetlerinin ilk iktisap tarihi olarak söz konusu iki ortağınızın limited şirketinizin sermayesine iştirak ettikleri tarihin dikkate alınması gerekmektedir.”

KONU İLE İLGİLİ GEÇMİŞ ÖZELGELER - 5

**İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı tarafından verilen
18.05.2010 tarih ve B.07.1.GİB.4.34.16.01-KVK 19-106
sayılı özelge**

Bu hüküm ve açıklamalara göre, 5520 sayılı K.V.K açısından şirketlerde nevi değişikliği devir hükmünde olduğundan, limited şirketinizin K.V.K nun 19 ve 20 nci maddeleri kapsamında anonim şirkete dönüşmesi halinde, limited şirket ortaklarınıza verilen anonim şirkete ait hisse senetlerinin ilk iktisap tarihi olarak ortaklarınızın nevi değiştiren limited şirketin sermayesine iştirak ettikleri tarihin dikkate alınması gerekmektedir.

MALİYE BAKANLIĞI'NIN GÖRÜŞ DEĞİŞİKLİĞİ YAPTIĞI YENİ ÖZELGE - 1

**İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı
62030549-120[Mük.80-2017/386]-154561 sayı 14.02.2018
tarihli özelgesi**

Söz konusu hisse senetlerinin ilk iktisap tarihi olarak;

--Limited şirketin kuruluş tarihinin mi,

--Nevi değişikliğinin gerçekleştiği tarihin mi,

--Yoksa hisse senetlerinin bastırıldığı tarihin mi

dikkate alınacağı hususu soruluyor.

MALİYE BAKANLIĞI'NIN GÖRÜŞ DEĞİŞİKLİĞİ YAPTIĞI YENİ ÖZELGE -2

Yukarıdaki hüküm ve açıklamalara göre; ortağı bulunduğunuz limited şirkete ait ortaklık hakkınız, anonim şirkete dönüşmesinden sonraki bir tarihte hisse senedi çıkarılmak suretiyle hisse senedine bağlanmış olduğundan, sahip olduğunuz hisse senetlerinin satışının değer artış kazancı kapsamı dışında değerlendirilmesinin tespitinde, iktisap tarihi olarak şirket hisse senetleri üzerinde tasarruf hakkına sahip olduğunuz (hisse senetlerinin bastırıldığı) tarihinin esas alınması gerekmektedir.”

MALİYE BAKANLIĞI'NIN GÖRÜŞ DEĞİŞİKLİĞİ YAPTIĞI SON ÖZELGEDEKİ TESPİTLER - 1

1--Maliye Bakanlığı tarafından 14.02.2018 tarihine kadar pek çok özelge verilmiştir. Bu özalgeler genel tebliğ düzenlemesi ile paraleldir.

2--Son Özelge; Genel Tebliğde yapılan açıklamalar ile açıkça çelişmektedir.

3--Genel tebliğde ; Limited şirket payının sahip olduğu tarih iktisap tarihidir. Anonim şirket pay senetlerinin ne zaman basıldığıının bir önemi yoktur.

MALİYE BAKANLIĞI'NIN GÖRÜŞ DEĞİŞİKLİĞİ YAPTIĞI SON ÖZELGEDEKİ TESPİTLER -2

4--Vergi idaresi tarafından verilen en son Özelge dikkate alınmak zorundadır.

5—Bugüne kadar verilmiş olan özalgelerin geçersiz olması söz konusudur.

6--Yapılacak vergi incelemelerinde Diğer Mevzuata ilaveten özalgelere de uyulmak zorundadır.

MALİYE BAKANLIĞI'NIN GÖRÜŞ DEĞİŞİKLİĞİ YAPTIĞI SON ÖZELGEDEKİ TESPİTLER -3

7--VUK'nun 140. md ve 425 nolu VUK Genel Tebliği ile 63 No.lu VUK Sirkülerinde yapılan açıklamalar doğrultusunda, özelgeler vergi incelemelerinde önemli hale gelmiştir.

8--Bu durumda vergi idaresinin bir görüş değişikliği varsa bunu genel tebliğ ile açıklaması ve genel tebliğin yayınlandığı tarihten sonraki işlemler açısından bu yeni görüşünün geçerli olacağını belirtmesi gerekmektedir.

9--Bu son özelvegeye istinaden geçmişte yapılan işlemler nedeniyle cezalı tarhiyatlara başlanırsa konu yargıda ciddi sorun ve yükler yaratacaktır.

MALİYE BAKANLIĞI'NIN GÖRÜŞ DEĞİŞİKLİĞİ YAPTIĞI SON ÖZELGEDEKİ TESPİTLER - 4

10--Gelir İdaresi; zaman, zaman aynı konuda bir birine zıt görüşler verebilmektedir.

11--Ortada vergi hukuku açısından ciddi bir problem bulunmaktadır. Özelgeden daha üstün olan genel tebliğde yer alan düzenlemeler bu son yayınlanan özelgedeki görüşten farklılık arz etmektedir.

12--Limited Şti olarak faaliyet gösterdikten sonra nevi değişikliği ile Anonim Şirkete dönüşen firmalarda, ortakların pay senetlerinin ilk iktisap tarihi, bir süre tartışma konusu yapılmış ardından aynı yönde verilen idari görüşlerle konu tartışma dışına itilmişti.

MALİYE BAKANLIĞI'NIN GÖRÜŞ DEĞİŞİKLİĞİ YAPTIĞI SON ÖZELGEDEKİ TESPİTLER -5

13--Bu konuda verilen son özelge ise tartışmaları tekrardan gündeme getirmiştir. Konu Çözüm beklemektedir.

14--Özelge'de İdare; nev'i değişikliği ile ilgili hükümlerden hiç söz etmemiştir. Ancak sonuç bölümünde şu ifade dikkat çekmektedir.

“.....anonim şirkete dönüşmesinden sonraki bir tarihte (10.05.2017 tarihinde) hisse senedi çıkarılmak suretiyle hisse senedine bağlanmış olduğundan....”

MALİYE BAKANLIĞI'NIN GÖRÜŞ DEĞİŞİKLİĞİ YAPTIĞI SON ÖZELGEDEKİ TESPİTLER -6

15--Bu özelge özelinde; İdare'nin limited şirketin anonim şirkete dönüştüğü 01.12.2015 tarihinden yaklaşık bir buçuk sene sonra 10/05/2017 tarihinde hisse senetlerinin çıkarıldığı; Tür değişikliği tarihi ile hisse senetlerinin çıkarıldığı tarih arasında geçen bir buçuk yıllık sürenin tür değişikliği ile hisse senetlerinin arasındaki illiyet bağı kopardığından hareketle, böyle bir yoruma gidildiği görülmektedir.

16-Ayrıca bu kapsamda ilgili özelgede, diğer özeldelerden farklı olarak KVK 19 ve 20'nci maddeleri kapsamında yapılan tür değişikliklerinden hiç söz edilmemiştir.

TÜR DEĞİŞİKLİĞİ ve İKTİSAP TARİHİ İLİŞKİSİ KONUSUNDA GELİNER SONUÇ -1

1-- Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından yayınlanan 14/02/2018 tarihli Özelge, Tür değişikliği ve hisse basımı arasında bariz bir şekilde illiyet bağının kopması durumunda; hisse senetlerinin iktisap tarihi olarak basım tarihinin dikkate alınacağını beyan etmiştir.

2- Ancak; illiyet bağının kopması nedeniyle iktisap tarihinin değiştirilmesi görüşü, çoğunluk tarafından sığ bir görüş olarak nitelenmektedir.

TÜR DEĞİŞİKLİĞİ ve İKTİSAP TARİHİ İLİŞKİSİ KONUSUNDA GELİNEREN SONUÇ -2

3- Bu Görüş ; Değer artış kazancının hesaplanmasında büyük sorunlar doğurmaktadır. İdarenin kendi yasal dayanağı ile çelişmektedir.

4--Bu itibarla mevcut haliyle söz konusu özelge, vergi mevzuatı ile çelişmekte olup, konunun Gelir İdaresi tarafından tekrar değerlendirilmesi, mükelleflerin hak kaybına uğramaması için önem arz etmektedir.

ANONİM ŞİRKETLERDE GEÇİCİ İLMÜHABER

-- Geçici İlmühaberler; Anonim şirketler tarafından hisse senetlerinin yerini tutmak amacıyla çıkartılan menkul kıymetlerdir.

-- Anonim şirketçe hisse senetleri düzenlenip ortaklara teslim edildiği anda geçerliliğini kaybetmektedir.

Geçici İlmühaber

-2

-- İlmühaberlerin; iktisap tarihinden itibaren 2 yıl içersinde elden çıkarılması halinde elde edilen kazanç değer artış kazancı olarak gelir vergisine tabidir.

--2 yıllık sürenin geçmesinden sonra elden çıkarılması halinde ise; elde edilen kazanç gelir vergisine tabi değildir. (G.V.K'nun mük. 80/1. mad. ve G.V.K 232 Nolu Tebliğ 5.bendi)

Ayrıca, ilmühaberlerin hisse senetleri ile değiştirilmesi dolayısıyla alınan hisse senetlerinin “iktisap tarihi” olarak ilmühaberlerin elde edildiği tarih dikkate alınacaktır.

Özelge : İST VERGİ DAİRESİ BAŞK.

Sayı: 6203 0549-120[mük80-2016/851]-110961

Tarih: 21/04/2017

Geçici İlmühaber

-4

-- Geçici ilmühaber çıkarmak için, herhangi bir resmi izine gerek yoktur. Herhangi bir matbaada bastırılabilceği gibi, bilgisayarda hazırlanıp çoğaltılması da mümkündür.

-- İlmühaberlerin, hisse senedi gibi kabul edilebilmesi için, anonim şirketin yönetim kurulu başkanı ve bir üye tarafından imzalanıp, ortaklara “imza karşılığı” teslim edilmesi gerekir.

Geçici İlmühaber

-5

6762 sayılı Eski T.T.K da; nama yazılı hisse senetleri yerine geçmek üzere “geçici ilmühaber” çıkarılabileceği hükmü bulunmakta idi.

6102 sayılı Yeni T.T.K da; hamiline yazılı hisse senetleri yerine geçmek üzere “geçici ilmühaber” çıkarılabileceği kanun metnine girmiş, **ancak nama yazılı hisse senetleri için kanunun lafzında buna yer verilmemiştir.**

Bu durum ; vergi uygulamalarında ciddi sorunlar yaratabilir...

Geçici İlmühaber

-6

6762 sayılı Eski T.T.K 411. Md;

“Nama yazılı hisse senetleri yerini tutmak üzere çıkarılan ilmühaberlerin nama yazılı olması lazımdır. Bunların devri nama yazılı hisse senetlerinin devrine ait hükümlere tabidir. Hamiline yazılı hisse senetleri yerine tanzim olunan nama yazılı ilmühaberler ancak alacağın devri hakkındaki hükümlere göre devrolunabilir. Şu kadar ki; devir şirkete karşı ancak ihbar tarihinden itibaren hüküm ifade eder.” şeklinde idi.

Geçici İlmühaber

-7

Eski T.T.K nun 411. md. ile;

Hem nama hem de hamiline yazılı hisse senetleri için ilmühaber çıkartılabileceği ayrı, ayrı düzenlenmiş ve ilmühaberlerin hisse senetlerinin yerini tutabileceğine yer verilmiş idi.

Geçici İlmühaber

-8

G.V.K 232 seri nolu Tebliğinde “Geçici İlmühaber” konusunda şu ifadeler mevcuttur. “Bilindiği üzere geçici ilmühaberler anonim şirketler tarafından hisse senetlerinin yerini tutmak amacıyla çıkartılan menkul kıymetlerdir. Sahiplerine genel kurul toplantılarına katılmak, oy kullanmak, kar payı almak gibi pay sahipliği haklarını kazandıran ilmühaberler, ilgili anonim şirketçe hisse senetleri düzenlenip ortaklara teslim edildiği anda geçerliliğini kaybetmektedir.

Dolayısıyla ilmühaberlerin elden çıkarılmasından doğan kazançların vergilendirilmesinde, G.V.K nun hisse senetlerinin elden çıkarılmasından doğan kazançların vergilendirilmesine ilişkin hükümlerinin uygulanması gerekmektedir. Ayrıca, ilmühaberlerin hisse senetleri ile değiştirilmesi dolayısıyla alınan hisse senetlerinin iktisap tarihi olarak ilmühaberlerin elde edildiği tarihe dikkate alınacaktır.”

Geçici İlmühaber

-9

Tebliğde de görüldüğü gibi; ilmühaber hisse senedinin yerine çıkartılmaktadır ve elden çıkartılması halinde de hisse senetlerinde olduğu gibi vergilemeye tabi tutulacaktır.

Ayrıca; Danıştay 9. Dairesi 9.2.2011 tarih ve E.2010/10221, K.2011/281 sayılı kararında;

“Hisse senedi ve geçici ilmühaber ayrı iki kıymetli evrak olarak görülse dahi, birbirinin devamı olan, aynı hakları sağlayan ve aynı usullere göre çıkarılan, tamamen aynı niteliklere haiz ve birbirini tamamlayan belgelerdir.” şeklinde görüş açıklanmıştır.

Geçici İlmühaber

-10

İlmühaber çıkartılması konusunda yaşanan tartışma 6102 sayılı yeni T.T.K düzenlemesi sonrasında başlamıştır.

6102 sayılı Yeni T.T.K da ilmühaber konusu ayrı bir başlık altında düzenlenmemiştir.

Kanunun “Pay senedi bastırılması” başlıklı 486. maddede ilmühaber düzenlemesine yer verilmiştir.

6102 SAYILI YENİ T.T.K

“II - Pay senedi bastırılması

MADDE 486- ...

(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.

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

6102 sayılı Yeni T.T.K 'nun 486.md ile hamiline yazılı pay senetlerinin çıkarılması zorunlu kılınmış iken nama yazılı pay senetleri için bu zorunluluk öngörülmemiştir. 6102 sayılı Yeni T.T.K'nun 486/2 md ne göre payları hamiline yazılı anonim şirketler pay bedelinin tamamının ödenmesi tarihinden itibaren üç ay içinde pay senetlerini bastırıp pay sahiplerine dağıtmak zorundadır.

6102 sayılı Yeni T.T.K'nun 486/3 md ne göre ise, nama yazılı paylar için pay senedi çıkarılması azlığın talebine bağlıdır. Buna göre, şirket sermayesinin en az onda birini, halka açık şirketlerde ise yirmide birini oluşturan pay sahipleri talepte bulunursa, nama yazılı pay senedi bastırılacak ve tüm nama yazılı pay senedi sahiplerine dağıtılacaktır.

Geçici İlmühaber

-13

Madde 486/2 uyarınca; pay senedi bastırılıncaya kadar ilmühaber çıkarılabilecektir. İlmühabere ise kıyas yolu ile nama yazılı pay senetlerine ilişkin hükümler uygulanacaktır.

Madde 486/3 uyarınca; ise azlık istemesi halinde nama yazılı pay senedi bastırılıp tüm pay sahiplerine dağıtılabileceği düzenlenmiş **ancak bu fıkrada ilmühaber çıkarılabileceğine yönelik bir düzenlemeye yer verilmemiştir.**

Bir görüşe göre, Madde 486/3 düzenlemesinde ilmühaber çıkarılabileceğine yönelik bir düzenleme yer almadığına göre nama yazılı paylar için ilmühaber çıkartılamaz.

Ancak, Madde 486/2 düzenlemesinde hamiline yazılı paylar için ilmühaber çıkartılabileceğine yönelik bir düzenleme bulunduğundan hamiline yazılı paylar için ilmühaber çıkartılabilecektir.

Diğer bir görüşe göre ise, hem nama yazılı hem de hamiline yazılı paylar için ilmühaber çıkarmak mümkündür. Her ne kadar Madde 486/3'te ilmühaber çıkarılabileceğine yönelik bir düzenleme yok ise de ilmühaber çıkarılamayacağına yönelik bir kısıtlama da bulunmamaktadır.

Geçici İlmühaber

-15

Özellikle halka açık olmayan anonim şirketler bakımından hamiline yazılı pay senetleri uygulaması oldukça sınırlı iken nama yazılı pay senedi uygulaması genel uygulama niteliğindedir.

Kanun koyucunun; çok sınırlı uygulama alanı olan hamiline yazılı paylar için geçici ilmühaber çıkartılmasını mümkün kıldığı, genel uygulama olarak kabul edilebilecek nama yazılı paylar için ise bu imkanı ortadan kaldırdığı düşünülebilir.

GEÇİCİ İLMÜHABERİN VERGİSEL BOYUTU

1- Gelir Vergisi Kanunu'nun Mük 80. Md. Ne göre, ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından doğan kazançlar Gelir Vergisine tabi değildir.

2- Katma Değer Vergisi Kanununun 17/4-g maddesi uyarınca da hisse senetlerinin teslimi KDV'den istisna edilmiştir. Hisse senetlerinin teslimi KDV'den istisna edildiğinden hisse senedi yerine bastırılan geçici ilmühaber teslimi de KDV'den istisnadır.

GEÇİCİ İLMÜHABERİN VERGİSEL BOYUTU

3- Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesi uyarınca da, kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların % 75'lik kısmı Kurumlar Vergisinden istisna edilmiştir.

4- Geçici ilmühaber konusu özellikle vergi hukuku bakımından özel bir öneme sahiptir. Vergi kanunlarında hisse senetlerine atıfta bulunulmuş olup, geçici ilmühaber hisse senedi yerine geçeceği sadece tebliğ düzeyinde yapılan açıklama ile idarenin görüşü ortaya konulmuştur.

Geçici İlmühaber

-18

6102 sayılı Kanunun Md 486/2 ve 3 düzenlemesi tartışması tam da bu noktada önemlidir.

Madde 486/3 uyarınca nama yazılı hisse senetleri yerine geçici ilmühaber çıkarılamayacağı iddiası kabul edilecek olur ise nama yazılı hisse senedi yerine bastırılan geçici ilmühaberlerin teslimi KDV'ye tabidir denilebileceği gibi, iki yıldan fazla elde tutularak elden çıkartılan geçici ilmühaberler (nama yazılı senetler yerine çıkartılan) nedeniyle elde edilen kazançlar için gelir vergisi bakımından vergi tarhiyatı yapılabilecektir.

Geçici İlmühaber

-19

Bu tartışmanın önüne geçebilmek ve haksız yere yapılabilecek vergi tarhiyatlarını önlemek için, 6102 sayılı Kanununun 486/3 fıkrasına nama yazılı hisse senetleri yerine de geçici ilmühaber çıkarılabileceği ilave edilmelidir.

Nama yazılı hisse senetleri yerine geçmek üzere geçici ilmühaber çıkararak bu ilmühaberleri iki yıldan fazla elde tutanlar vergilendirme bakımından Maliye Bakanlığından görüş talep ederek işlem yapmaları şu an için gerekli gibi görünmektedir.

Geçici İlmühaber

-20

Diğer yandan, Eski Ticaret Kanununa istinaden bu kanunun geçerli olduğu dönemde nama yazılı hisse senedi yerine geçici ilmühaber çıkaranlar her durumda vergi istisnasından faydalanabilecektir.

**Konuları Katkı ve
Değerlendirmelerinize Arz
Ederim.**

TEŞEKKÜRLER