

## TEKNOGİRİŞİM ŞİRKETİ ÇALIŞANLARINA PAY SENEDİ VERİLMEK SURETİYLE SAĞLANAN MENFAATLERDE UYGULANAN İSTİSNA TUTARI ARTIRILDI

Sirküler No: 2026/31  
İstanbul, 09.06.2026

Gelir Vergisi Kanunu'nun "**Hizmet erbabına pay senedi verilmek suretiyle sağlanan menfaatlerde ücret istisnası**" başlığı altındaki 17'nci maddesi gereği, teknoloji girişim şirketi niteliği taşıyan işverenlerce hizmet erbabına bedelsiz veya indirimli olarak verilen ve ücret olarak kabul edilen pay senetlerinin, verildiği tarihteki rayiç değerinin o yıldaki bir yıllık brüt ücret tutarını aşmayan kısmı gelir vergisinden istisnadır.

Bu defa; 04.06.2026 tarih ve 33270 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 7582 sayılı Kanun'un 3'üncü maddesi ile istisna tutarı **o yıldaki bir yıllık brüt ücretin 2 katı olarak** yeniden belirlenmiştir. Ancak; istisna hükmü, çalışanlara verilen hisse senetlerinin elde tutma süresine bağlı olarak farklı oranlarda uygulanacaktır.

Buna göre, verilen pay senetlerinin, hizmet erbabı tarafından iktisap edildiği tarihten itibaren;

- 2 tam yıl içerisinde elden çıkarılırsa istisna edilen verginin tamamı,
- 3-4 yıl içerisinde elden çıkarılması halinde istisna edilen verginin %75'i,
- 5-6 yıl içerisinde elden çıkarılması halinde istisna edilen verginin %25'i,

vergi ziyai cezası uygulanmaksızın **gecikme faizi ile birlikte işverenden tahsil** edilecektir.

Bu durumda; hisse senetlerinin elde tutma süresi 6 yılı geçtiği takdirde, %100 istisnadan yararlanılması mümkün olacaktır.

Diğer taraftan; istisna uygulaması nedeniyle zamanında alınmayan vergilerle ilgili zamanaşımı süresi, pay senetlerinin hizmet erbabı tarafından elden çıkarıldığı tarihi izleyen takvim yılı başından itibaren başlayacaktır.

### Örnekler:

- *Teknogirişim şirketi ile yaptığı sözleşmeye istinaden kendisine bedelsiz olarak 5.000.000 TL pay senedi verilen bir hizmet erbabının, senedin verildiği yılda bir yıllık brüt ücretinin 2.800.000 TL olması halinde, yararlanacağı istisna tutarı (2.800.000x2) 5.600.000 TL olup, pay senedinin değerini aşmaktadır. Bu durumda, çalışana pay senedi verilerek sağlanan 5.000.000 TL'lik menfaatin tamamı vergiden istisna edilecektir.*
- *Teknogirişim şirketi tarafından kendisine rayiç bedeli 5.000.000 TL olan pay senedi 2.500.000 TL indirimli olarak verilen bir şirket çalışanın yıllık brüt ücretinin 1.500.000 TL olması halinde, yararlanacağı istisna tutar (1.500.000x2) 3.000.000 TL olup, pay senedinin değeri üzerindedir. Bu durumda, çalışana sağlanan menfaatin tamamı vergiden müstesnadır.*
- *Kendisine, sözleşme gereği Teknogirişim şirketi tarafından bedelsiz olarak 4.000.000 TL pay senedi verilen bir hizmet erbabının, senedin verildiği yılda bir yıllık brüt ücretinin 1.900.000 TL olması halinde, yararlanacağı istisna tutarı (1.900.000x2) 3.800.000 TL olup, pay senedi değerinin (4.000.000-3.800.000) 200.000 TL altındadır. Bu durumda, çalışana pay senedi verilerek sağlanan 4.000.000 TL'lik menfaatin 3.800.000 TL'lik kısmı vergiden istisna edilecek, 200.000 TL'lik kısmı ise brüte iblağ edilmek suretiyle gelir vergisine tabi tutulacaktır.*

Düzenleme **04.06.2026 tarihinde** yürürlüğe girmiştir.

Bilgilerinize sunulur.

Saygılarımızla.

RSM Turkey Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member of RSM International