

28.11.2024

SİRKÜLER 2024/48: Kurumlar Vergi Mükelleflerinde İştirak Hisseleri ile Kurucu Senetleri, İntifa Senetleri, Rüçhan Hakları ve Yatırım Fonları Katılma Payları Satış Kazancı İstisnası Oranı %50'ye İndirildi

27 Kasım 2024 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 9160 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci Maddesinin Birinci Fıkrasının (e) Bendi uyarınca uygulanan istisna oranı %75'den %50'ye indirilmiştir. Karar Resmi Gazetede yayımlandığı tarihte yürürlüğe girmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde "*Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ve bu fıkranın (a) bendi kapsamında istisna kazançlarına kaynak oluşturan yatırım fonlarının katılma paylarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı*" maddede belirtilen şartlarla kurumlar vergisinden istisna tutulmuştur. Maddede istisna oranını sıfıra kadar indirmeye veya yüzde %100'e kadar artırmaya Cumhurbaşkanı yetkili kılınmıştır. Bu yetkiye istinaden istisna oranı %50'ye indirilmiştir.

Kurumlar Vergisi Genel Tebliğine göre bu madde kapsamındaki istisna kazançlar şunlardır.

1- İştirak hisseleri, kurucu senetleri ve intifa senetleri

Maddede yer alan "iştirak hisseleri" deyimi, menkul değerler portföyüne dahil hisse senetleri ile ortaklık paylarını ifade etmektedir.

Bunlar,

- Anonim şirketlerin ortaklık payları veya hisse senetleri (Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım ortaklıkları hisse senetleri dahil),
 - Limited şirketlere ait iştirak payları,
 - Sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketlerin komanditer ortaklarına ait ortaklık payları,
 - İş ortaklıkları ile adi ortaklıklara ait ortaklık payları,
 - Kooperatiflere ait ortaklık payları
- olarak sıralanabilir.

Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonların katılma belgeleri ise iştirak hissesi olarak değerlendirilmeyecektir.

2- Rüçhan hakları

Anonim şirketler ile eshamlı komandit şirketlerin sermaye artırımına gitmeleri durumunda, bu şirketlerin hisse senetlerini aktifinde bulunduran kurumlar, bedelli veya bedelsiz olarak yapılan bu sermaye artırımına katılabilecekleri gibi yeni hisse senedi rüçhan hakkı kuponlarını (öncelikli alım hakkı) başkalarına da satabilmektedirler. Söz konusu rüçhan haklarının satışından elde edilen kazançların %50'si istisnadan yararlanabilecektir.

3- Girişim sermayesi yatırım fonları katılma payları

Sermaye piyasası mevzuatına göre girişim sermayesi yatırım fonları, nitelikli yatırımcılardan katılma payı karşılığında toplanan para ya da iştirak paylarıyla, pay sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, girişim sermayesi yatırımlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan ve tüzel kişiliğı bulunmayan mal varlığı olarak tanımlanmaktadır.

Buna göre, Sermaye Piyasası Kurulundan izin alarak faaliyette bulunan girişim sermayesi fonlarının katılma paylarının satışından elde edilecek kazançların %50'si, öngörölen diğeri şartların da sağlanması kaydıyla kurumlar vergisinden istisna edilecektir.