

Gelir Vergisi Genel Tebliği (Seri No: 335) Yayımlandı: Çalışanlara Pay Senedi Verilmesinde Vergi İstisnası Sınırları ve Elde Tutma Süreleri Güncellendi

Mustafa Çolak

Vergi Danışmanı

Tarih: 04.07.2026

Kaynak: 04.07.2026 tarihli ve 33300 sayılı Resmî Gazete — Gelir Vergisi Genel Tebliği (Seri No: 326)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Seri No: 335)

Kısa Cevap

Teknogirişim şirketi niteliğini haiz işverenlerce hizmet erbabına bedelsiz veya indirimli verilen pay senetlerinde uygulanan ücret istisnasının üst sınırı, çalışanın o yıldaki bir yıllık brüt ücretinden **bir yıllık brüt ücretin iki katına** çıkarılmıştır. Elde tutma süreleri de kısaltılmıştır: iki tam yıl içinde elden çıkarmada istisna edilen verginin tamamı, üç ila dört yıl içinde %75'i, beş ila altı yıl içinde %25'i vergi ziyai cezası uygulanmaksızın gecikme faiziyle **işverenden** tahsil edilir; altı yıldan sonra elden çıkarmada istisnadan tam yararlanır. Düzenleme, 326 Seri No.lu Gelir Vergisi Genel Tebliğini değiştiren **335 Seri No.lu** Tebliğ ile yapılmıştır.

Düzenlemenin Künyesi ve Yasal Dayanağı

- **Tebliğ:** Gelir Vergisi Genel Tebliği (Seri No: 326)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Seri No: 335), Hazine ve Maliye Bakanlığı (Gelir İdaresi Başkanlığı), 04.07.2026 tarihli ve 33300 sayılı Resmî Gazete.
- **Değiştirilen tebliğ:** 27.09.2024 tarihli ve 32675 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 326 Seri No.lu Gelir Vergisi Genel Tebliği.
- **Kanun dayanağı:** 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 17 nci maddesi, 7524 sayılı Kanunun 2 nci maddesiyle başlığıyla birlikte yeniden düzenlenmiş; bu hüküm 21.05.2026 tarihli ve **7582 sayılı Kanunla** değiştirilmiştir.

- **Yürürlük:** Maddenin ilk hâli 02.08.2024 tarihinde, 7582 sayılı Kanunla yapılan değişiklikler **04.06.2026** tarihinde yürürlüğe girmiştir. Tebliğ ise yayımı tarihinde (04.07.2026) yürürlüğe girmiştir.

İstisnanın Kapsamı ve Kimlerin Yararlanabileceği

Gelir Vergisi Kanununun 17 nci maddesinin güncel hâlinde istisna, **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 senetleriyle sınırlıdır. Bu nitelikte olmayan işverenlerin çalışanlarına pay senedi vermesi hâlinde istisna uygulanmaz.

İstisna, pay senetlerinin **verildiği tarihteki rayiç değerinin**, hizmet erbabının o yıldaki bir yıllık brüt ücret tutarının iki katını aşmayan kısmına uygulanır. Sınırı aşan kısım brüte iblağ edilmek suretiyle gelir vergisine tabi tutulur.

Tebliğdeki örneğe göre, bir yıllık brüt ücreti 2.600.000 TL olarak tespit edilen bir çalışana verilen ve rayiç değeri 5.000.000 TL olan pay senetleri, istisna sınırı ($2.600.000 \times 2 =$) 5.200.000 TL'nin altında kaldığı için tamamen istisna kapsamındadır. Bir yıllık brüt ücreti 1.200.000 TL olan çalışana verilen 2.500.000 TL rayiç değerli pay senetlerinde ise 2.400.000 TL istisna edilir, aşan 100.000 TL brüte iblağ edilerek vergilendirilir.

Elde Tutma Süreleri ve Geri Alınan Vergi

Hizmet erbabının bu şekilde iktisap ettiği pay senetlerini iktisap tarihinden itibaren belirli süreler içinde elden çıkarması hâlinde, istisna nedeniyle zamanında alınmayan verginin bir kısmı ya da tamamı geri alınır.

Elden çıkarma zamanı (iktisap tarihinden itibaren)	Geri alınan tutar
İki tam yıl içinde	İstisna edilen verginin tamamı
Üç ila dört yıl içinde	İstisna edilen verginin %75'i
Beş ila altı yıl içinde	İstisna edilen verginin %25'i
Altı yıldan sonra	Geri alınmaz; istisnadan tam yararlanılır

Geri alma, **vergi ziyai cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte işverenden** yapılır. Önceki metindeki süreler üç yıl, dört ila altı yıl ve yedi ila on iki yıl şeklindeydi; yeni düzenleme bu süreleri iki yıl, üç ila dört yıl ve beş ila altı yıl olarak kısaltmıştır.

Zamanaşımı bakımından özel bir kural vardır: istisna nedeniyle zamanında alınmayan vergilere ilişkin zamanaşımı süresi, pay senetlerinin hizmet erbabı tarafından **elden çıkarıldığı tarihi**

takip eden takvim yılı başından itibaren başlar.

Uygulamaya İlişkin Diğer Esaslar

- **Brüt ücretin tam tespit edilemediği hâl:** Pay senedinin verildiği tarihte bir yıllık brüt ücret tam olarak tespit edilemiyorsa, o aydaki brüt ücret 12 ile çarpılır ve bulunan tutarın iki katı istisna sınırı olarak dikkate alınabilir. Yıl sonunda gerçekleşen yıllık brüt ücretin iki katı ile karşılaştırma yapılır ve gerekli düzeltme işlemi yapılır.
- **Eksik yararlanma:** Yıl sonunda sınırın daha yüksek çıkması hâlinde, ilgili döneme ilişkin muhtasar ve prim hizmet beyannamesi düzeltilerek ücret olarak vergilendirilen kısım da istisnaya konu edilebilir.
- **Fazla yararlanma:** Sınırın daha düşük çıkması hâlinde ilgili dönem beyannamesi düzeltilir, fazladan yararlanılan tutar brüte iblağ edilerek vergilendirilir ve hesaplanan vergi vergi ziyai cezası uygulanmaksızın gecikme faiziyle tahsil edilir.
- **Elde tutma şartının ihlali:** Bu durumda istisnanın uygulandığı döneme ait muhtasar ve prim hizmet beyannamesinin düzeltilmesi **gerekmez**. Pay senetlerinin elden çıkarıldığı tarih esas alınarak vergi dairesince vergi ziyai cezası kesilmeksizin gelir vergisi tarhiyatı yapılır. İşveren, çalışanın pay senetlerini elden çıkardığını vergi dairesine Tebliğin **Ek-2**'sinde yer alan dilekçe ile bildirmekle yükümlüdür. Yapılan tarhiyat, hizmet erbabının ilgili takvim yılında istisna uygulanan dönem ve takip eden dönemlerdeki ücret matrahını etkilemez.
- **Şirketler topluluğu:** İşverenin aktifinde yer alan aynı şirketler topluluğundaki şirketlerin pay senetleri bedelsiz veya indirimli olarak verilebileceği gibi, bu pay senetlerinin aynı topluluktaki diğer şirketler tarafından doğrudan hizmet erbabına verilmesi de mümkündür. Her hâlde sağlanan menfaat, **işveren şirket tarafından ödenen ücret** olarak kabul edilir.
- **İşten ayrılma ve vefat:** Çalışanın işten ayrılmasından sonra pay senetlerini elinde tuttuğu süreler ile vefatı hâlinde mirasçılar tarafından elde tutulan süreler, elde tutma sürelerinin hesabında dikkate alınır.

İnsan Kaynakları ve Mali İşler İçin Yapılacaklar

- **Teknogirişim niteliğinin teyidi:** İstisnanın ön şartı, işverenin Sanayi ve Teknoloji Bakanlığınca belirlenen kriterlere göre teknogirişim şirketi niteliğini taşımasıdır. Pay senedi programı kurmadan önce bu niteliğin belgelenmesi gerekir.
- **Sözleşmelerin gözden geçirilmesi:** Çalışanlarla yapılan pay senedi sözleşmelerindeki hak kazanma ve elden çıkarma kısıtlarının yeni süre kademeleriyle (iki yıl, üç ila dört yıl, beş ila altı yıl, altı yıl üzeri) uyumlu hâle getirilmesi uygun olur.

- **Takip tablosu:** Her çalışan için pay senedinin iktisap tarihi, verildiği tarihteki rayiç değer, o yıla ait brüt ücret ve hesaplanan istisna sınırı bir arada izlenmelidir. Geri alma yükümlülüğü işverende olduğu için elden çıkarma tarihlerinin takibi işverenin kendi riskidir.
- **Bildirim yükümlülüğü:** Çalışanın pay senetlerini elden çıkardığının vergi dairesine Ek-2 dilekçesiyle bildirilmesi işverenin yükümlülüğündedir; bu bildirim için bir iç süreç tanımlanmalıdır.
- **Yıl sonu karşılaştırması:** Brüt ücretin yıl içinde tahmin edildiği hâllerde yıl sonunda gerçekleşen tutarla karşılaştırma ve gerekiyorsa muhtasar ve prim hizmet beyannamesi düzeltmesi planlanmalıdır.

Sık Sorulan Sorular

İstisnadan hangi işverenler yararlanabilir?

Sanayi ve Teknoloji Bakanlığınca belirlenen kriterlere göre teknogirişim şirketi niteliğini haiz işverenler yararlanabilir.

İstisna sınırı nedir?

Pay senetlerinin verildiği tarihteki rayiç değerinin, hizmet erbabının o yıldaki bir yıllık brüt ücret tutarının iki katını aşmayan kısmı istisnadır.

Sınırı aşan kısım nasıl vergilendirilir?

Aşan kısım brüte iblağ edilmek suretiyle gelir vergisine tabi tutulur.

Pay senetleri erken satılırsa vergi kimden alınır?

İstisna nedeniyle zamanında alınmayan vergi, vergi ziyai cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte işverenden tahsil edilir.

Çalışan işten ayrılırsa elde tutma süresi durur mu?

Durmaz. İşten ayrıldıktan sonra pay senetlerini elinde tuttuğu süreler ile vefat hâlinde mirasçıların elde tuttuğu süreler de hesaba katılır.

Brüt ücret yıl içinde tam bilinmiyorsa ne yapılır?

Pay senedinin verildiği aydaki brüt ücret 12 ile çarpılır, bulunan tutarın iki katı istisna sınırı olarak dikkate alınabilir; yıl sonunda gerçekleşen tutarla karşılaştırılıp gerekirse düzeltme yapılır.

Resmî Kaynaklar

- [Gelir Vergisi Genel Tebliği \(Seri No: 326\)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ \(Seri No: 335\)](#)
— 04.07.2026 tarihli ve 33300 sayılı Resmî Gazete

- 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (17 nci madde — hizmet erbabına pay senedi verilmek suretiyle sağlanan menfaatlerde ücret istisnası)

Bu sirküler genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Somut uygulama öncesinde ilgili resmî kaynakların güncel hâli ve şirketin özel koşulları ayrıca değerlendirilmelidir.

PROZON'DAN

Yazılım, danışmanlık ve ücretsiz araçlar

YAZILIM VE HİZMET

Bordro ve Özlük Yazılımı

Karmaşık bordroyu tek motorda çalıştırın.

prozon.net/bordro-ve-ozluk-yazilimi/

Bordro Outsource

Operasyon bizde, ekran ve veri sizde.

prozon.net/insan-kaynaklari/bordro-outsource/

Ar-Ge, Teknopark, TEKMER

Kurgu, başvuru ve muafiyet süreçleri.

prozon.net/yatirimlar-ve-ar-ge/

ÜCRETSİZ ARAÇLAR

Hesap Makineleri

Bordro ve tazminat hesapları; üyelik gerekmez.

prozon.net/hesap-makineleri/

Analiz Merkezi

Teknopark ve teşvik analizleri.

analiz.prozon.net

Yıllık Parametreler

SGK ve vergi parametreleri, yıl yıl.

prozon.net/yillik-parametreler/

GÜNCEL KALIN

Mevzuat Takvimi

Beyan ve ödeme günleri tek takvimde.

prozon.net/mevzuat-takvimi/

Mevzuat Sirkülerleri

Haftada üç gün, ücretsiz e-posta bülteni.

prozon.net/sirkuler/#bulten

Bu belge <https://prozon.net/sirkuler/gelir-vergisi-genel-tebligi-seri-no-335-yayimlandi-calisanlara-pay-senedi/> adresindeki sirkülerden 21.09.2026 04:11 tarihinde üretilmiştir. Mevzuat değişebilir; güncel metin için siteyi ziyaret edin. Sirküler, bilgilendirme amaçlıdır; somut olaylar için danışmanlarımızla görüşün.

Prozon Kurumsal Teknoloji Çözümleri A.Ş. · Artan Plaza, Bağlarbaşı, Feyzullah Cd. No:140 Kat:5, 34844 Maltepe / İstanbul · +90 216 808 02 39 · bilgi@prozon.net