

16. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

A) Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi
1. 01.01.2006 Tarihinden İtibaren İktisap Edilen ve Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri: ⁷

Bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibariyle;

- Alım satımına aracılık ettikleri hisse senetlerinin alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- Aracılık ettikleri hisse senetlerinin ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler

üzerinden %0⁸ oranında vergi tevkifatı yapacaklardır. Dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır. Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, İMKB'de işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse

senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) Mükerrer 80⁹inci maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

⁷ 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na 01.01.2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Geçici Madde 67'nin eklenmesi suretiyle menkul kıymetlerin vergilendirilmesinde 01.01.2006-31.12.2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere değişiklik yapan 5281 sayılı "Vergi Kanunlarının Yeni Türk Lirasına Uyumu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" 31.12.2004 tarihli ve 25687 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Öte yandan, 22.12.2005 tarihli ve 5436 sayılı "Kamu Mali Yönetimi ve Kontrol Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"la Geçici 67. madde ile yapılan düzenlemelerde bazı değişiklikler ve ilaveler yapılmış ve söz konusu Kanun, 24.12.2005 tarihli ve 26033 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Ayrıca, 27.06.2006 tarihli ve 5527 sayılı "Gelir Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun" ile Geçici 67. maddede bazı değişiklikler yapılmış ve değişiklikler 07.07.2006 tarihli ve 26221 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu konuda, ayrıca 257, 258, 259, 260, 266 ve 270 Seri No'lu Gelir Vergisi Kanunu Genel Tebliğleri de bakılabilir.

⁸ 23.07.2006 tarihli ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yerli yatırımcılara uygulanan gelir vergisi stopaj oranı %15'ten %10'a indirilirken, %10 olarak uygulanan kar dağıtım stopaj oranı %13'e çıkarılmıştır. 13.11.2008 tarihli ve 27053 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2008/14272 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile bu oran tam mükellef gerçek kişi ve kurumlar tarafından hisse senetlerine ilişkin olarak elde edilen kazançlar için %0 olarak uygulanmaktadır.

30 HAZİRAN 2016



Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK madde 94 madde kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Öte yandan, dileyen gelir vergisi mükellefleri aynı takvim yılı içinde üçer aylık dönemlerde oluşan kar ve zararlar için yıllık beyanname verebileceklerdir. Bu çerçevede, beyan edilen gelirden yıl içinde oluşan zararların tamamı mahsup edilebilir. Beyan edilen gelir üzerinden %15 (2006/10731 sayılı BKK ile bu oran % 10 olarak uygulanırken, 2008/14272 sayılı BKK ile bu oran % 0 olarak uygulanır) oranında vergi hesaplanır. Hesaplanan vergiden yıl içinde tevkif edilen vergiler mahsup edilir, mahsup edilemeyen tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilir. Ancak, mahsup edilemeyen zararlar izleyen takvim yıllarına devredilemeyecektir.

Hisse senetleri yanında diğer menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

Geçici Madde 67'nin (5) numaralı bendi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2. 01.01.2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve IMKB'de İşlem Gören ve Görmeyen Hisse Senetleri:

01.01.2006 tarihinden önce⁹ iktisap edilip de daha sonra satılan tam mükellef şirketlerine ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacaktır.

2.1. Gerçek Kisiler

2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kisiler:

Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nun 4842 sayılı Kanun ile değişik Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3 (üç) aydan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan

⁹ 01.01.2006 tarihinden sonra iktisap edilen hisse senetlerinde durum: Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nun 5281 sayılı Kanun'un 27'nci maddesi ile değişik Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak, anılan madde uyarınca, 01.01.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirleri uygulanmak üzere, ivazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki (2) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır.

Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK (DİE) tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesine göre, indirim oranı düşüldükten (endeks oranı uygulandıktan) sonra kalan tutarın 2006 yılı için 6.000,-TL'yi (2007 yılı için 6.400,-TL-259 sayılı GVK Genel Tebliği- 2008 yılı için 6.800,- TL - 266 sayılı GVK Genel Tebliği, 2009 yılı için 7.600 TL-270 sayılı GVK Genel Tebliği) aşan kısmı beyanname verilmesini gerektirecektir. Buna göre, alım tarihinden itibaren 2 yıllık süre içinde satılanlardan elde edilen kazanç, "değer artış kazancı" olarak gelir vergisi beyannamesine dahil edilecektir. Alım satım süresi iki yılı aşanlar vergiden istisna olacaktır.

01.01.2006 tarihinden sonra iktisap edilen hisse senetlerinden Türkiye'deki banka veya aracı kurumlar aracılığıyla elde edilen veya Türkiye'de GVK geçici madde 67 uyarınca stopaja tabi tutulan kazançlar ise beyan edilmeyecektir.

fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere DİE tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesine göre, indirim oranı düşüldükten (endeks oranı uygulandıktan) sonra kalan tutarın 2005 yılı için 13.000,-TL'yi (2004/8295 sayılı BKK) aşan kısmı beyanname verilmesini gerektirecektir. Buna göre, alım tarihinden itibaren üç aylık süre içinde satılanlardan elde edilen kazanç, "değer artış kazancı" olarak gelir vergisi beyannamesine dahil edilecektir. Alım satım süresi üç ayı aşanlar vergiden istisna olacaktır.

2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

Tam mükellef gerçek kişilerde olduğu gibidir. Ancak, GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa ve stopaja tabi kazançları yoksa yıllık beyannameye tabi değildir, stopaja tabi kazançları varsa yıllık beyannameye tabidir. GVK madde (101/2) uyarınca, dar mükellef gerçek kişiler menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadırlar.

2.2. Kurumlar

2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar:

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

2.2.2. Dar Mükellef Kurumlar:

GVK madde (37/5) uyarınca dar mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satımı işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. GVK'nun Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca, dar mükellef kurumun alım satım ile devamlı olarak uğraşması halinde kur farklarından doğan kazançlar ticari kazancın tespitinde dikkate alınır.

3. Gerçek Kişilerce 01.01.2006 Tarihinden Sonra İktisap Edilen ve İMKB'de İşlem Görmeyen Hisse Senetleri:

5281 sayılı Kanunla yapılan değişiklik ile birlikte, İMKB dışındaki tam mükellef şirketlerine ait hisse senetlerinin 2 yıl geçtikten sonra satılması halinde alım satım kazancı vergiden istisna tutulmaktadır. Bu tür senedin 2 yıl dolmadan satılması halinde elde edilen kazanç yıllık beyanname ile beyan edilecektir.

B) Hisse senetleri kar paylarının ve temettü avanslarının vergilendirilmesi

01.01.2006 tarihinden sonra elde edilecek hisse senedi kar payları için GVK Geçici madde 67 kapsamında tevkifat yapılmaması dışında, vergilendirme bakımından 2005 yılında geçerli olan esaslar aynen geçerli olmaya devam edecektir. Hisse senedi kar paylarının ve temettü avanslarının vergilendirilmesinde 31.12.2005 ve öncesi düzenlemeler ise aşağıdaki gibi olacaktır.

30
T.C.
BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.
76

1. Hisse Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

1. Gerçek Kişiler

1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafî tutarları; 4842 sayılı Kanun'un 9'uncu maddesine göre 2005 yılı gelirleri için 15.000,-TL'yi¹⁰ (gelir vergisinin ikinci dilimi) aşan menkul sermaye iratları dahil kurumlardan elde edilen kar payları beyanname verilmesini gerektirecektir¹¹.

GVK'nun 94'üncü maddesinin birinci fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, **tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır**. GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; **"tam mükellef gerçek kişilere**, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere" **"dağıtılan kar payları üzerinden"** Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat¹² (%15) yapılacaktır.

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22'nci maddenin ikinci fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75'inci maddesinin ikinci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı **"kâr paylarının yarısı"** gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar üzerinden GVK'nın 94'üncü maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kâr payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Ayrıca, gerçek kişi ortaklar tarafından karın sermayeye ilavesi suretiyle edinilen bedelsiz hisse senetlerinin "menkul sermaye iradı" olarak beyan edilmesi gerekmektedir¹³.

Temettü avansları da kar payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, **dar mükellef gerçek kişilere**, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden

¹⁰ Bu tutar 2006 için 18.000,-TL, 2007 için 19.000,-TL, 2008 için 19.800,- TL; 2009 için 22.000,- TL " dir.

¹¹ Kar paylarının vergilendirilmesi konusunda 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle "vergi alacağı sistemi" kaldırılmış ve kurum bünyesinde yapılan vergi tevkifatının tamamının kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi halinde yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmesine olanak sağlanmıştır.

¹² Kar paylarında tevkifat oranı, 22.07.2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) gereğince 23.07.2006 tarihinden itibaren %15 olarak belirlenmiş olup, tüm mükellef grupları için aynı oran geçerlidir. Oran, anılan BKK öncesinde %10 idi.

¹³ Bu konunun esası şöyledir: Maliye Bakanlığı'nın 06/02/2000 tarih ve 23956 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 231 seri numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, gerçek kişi ortaklar tarafından karın sermayeye ilavesi suretiyle edinilen bedelsiz hisse senetlerinin "menkul sermaye iradı" olarak Gelir Vergisi Kanunu'nun 85 ve 86. maddeleri hükümleri çerçevesinde beyan edilmesi gerekmekte idi. Ancak komuya ilişkin olarak Danıştay 4. Dairesi, 06.12.2000 tarih ve Esas No: 2000/1307, Karar No:2000/5053 sayılı kararı ile GVK'nun 94'üncü maddesinin birinci fıkrasının (6/b-i) numaralı bendinde karın sermayeye ilavesinin kar dağıtımı sayılmayacağından bahisle ortaklar açısından da elde edilmiş bir kar payından söz edilemeyeceği belirtilerek bu gelirlerin beyanına ilişkin 231 seri numaralı tebliğin iptaline karar vermiş olup, bu karar Vergi Dava Daireleri Genel Kurulunun 08/06/2001 tarih ve Esas No: 2001/180, Karar No: 2001/224 sayılı kararı ile kesinleşmiş bulunmaktadır.

muaf olan dar mükelleflere "dağıtılan kar payları üzerinden" Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır¹⁴.

GVK madde (86/2) uyarınca; dar mükellefiyette tamamı Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir.

Ancak GVK madde (101/5) çerçevesinde, gerçek usulde vergiye tabi dar mükelleflerin terk ettikleri işleri ile ilgili olarak sonradan elde ettikleri diğer kazanç ve iratlar, ticari, zirai veya mesleki bir faaliyete hiç girişilmemesi veya ihale artırma ve eksiltmelere iştirak edilmemesi karşılığında elde ettikleri diğer kazanç ve iratları, vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını ve her türlü kazanç ve iratın Türkiye'de yapıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi gerekmektedir.

2. Kurumlar

2.1. Ticari işletmeler ve bir ticari işletmenin aktifine kayıtlı hisse senetleri dolayısıyla elde edilen kar payları

GVK'nun 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere "dağıtılan kar payları üzerinden" Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 6'ncı maddesine göre kurum kazancı, GVK'nun ticari kazanç hükümlerine göre saptandığından, ticari işletme için geçerli olacak ve bu kazançlar kurum kazancına dahil edilecektir. Ancak, KVK madde (5/1) uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kar payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır¹⁵.

14 Diğer yandan, GVK, ya 4842 sayılı Kanun ile eklenen Geçici Madde 62, ye göre; kurumlar vergisi mükelleflerinin 31.12.1998 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde ettikleri kazançlarının dağıtımı halinde gerçek kişilerce elde edilen kâr payları gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar vergisi mükelleflerinin 31.12.1998 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde ettikleri kazançlarının dışında kalan ve 31.12.2002 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen, kurumlar vergisinden istisna edilmiş kazançlarının dağıtımı halinde, gerçek kişilerce elde edilen kâr paylarının net tutarına elde edilen kâr payının (1/9) " u eklendikten sonra, bulunan tutarın yarısı vergiye tâbi gelir olarak dikkate alınır. Bu gelirler ile ilgili olarak yıllık beyanname verilmesi halinde, beyannameye intikal ettirilen tutarın (1/5)'i beyanname üzerinden hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilir.

11 Diğer yandan, GVK, ya 4842 sayılı Kanun ile eklenen Geçici Madde 62, ye göre;

1. Kurumlar vergisi mükelleflerinin;

a) 31.12.1998 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde ettikleri kazançlarının,

b) (a) bendi kapsamı dışında kalan ve 31.12.2002 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen, kurumlar vergisinden istisna edilmiş kazançlarının,

Dağıtımı halinde GVK madde 94 uyarınca tevkifat yapılmaz.

2. Gerçek kişilerce (1) numaralı fıkranın (a) bendi kapsamında elde edilen kâr payları gelir vergisinden müstesnadır.

3. Gerçek kişilerce (1) numaralı fıkranın (b) bendi kapsamında elde edilen kâr paylarının net tutarına elde edilen kâr payının (1/9) " u eklendikten sonra, bulunan tutarın yarısı vergiye tâbi gelir olarak dikkate alınır. Bu gelirler ile ilgili olarak yıllık beyanname verilmesi halinde, beyannameye intikal ettirilen tutarın (1/5)'i beyanname üzerinden hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilir.

4. Kurumlar vergisi mükelleflerinin doğrudan veya iştirakleri aracılığıyla, bu maddenin (1) numaralı fıkrasında belirtilen nitelikte kâr payı elde etmeleri halinde, bu kâr paylarının dağıtım ve kâr payı elde eden gerçek kişilerce b) kâr paylarının beyanı ile ilgili olarak (1) (2) ve (3) numaralı fıkra hükümleri uygulanır.

2.2. Dar Mükellef Kurumlar:

Tam mükellef kurumlara ilişkin açıklamalar aynen geçerlidir. Diğer taraftan, KVK uyarınca yıllık veya özel beyanname veren dar mükellef kurumların, GVK'nun 75'inci maddesinin ikinci fıkrasının (4) numaralı bendinde yazılı menkul sermaye iradının ana merkeze aktarılan tutarı üzerinden tevkifat yapılacaktır.

C) Vergi stopajının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama

Vergi mevzuatı uyarınca 2005 yılı ve öncesi için bu bölüm kapsamında kesilmesi gereken tevkifatların tümü ilgili ortaklık tarafından; 01.01.2006-31.12.2015 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar ve aracı kurumlarca, hisse senedi kar paylarında tevkifat ilgili ortaklık tarafından kesilecektir.

17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İzahnamede bağımsız denetim kuruluşu (AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.), aracı kurum (Bizim Menkul Değerler A.Ş.) ve ihraççı Şirket tarafından sağlanan bilgilere yer verilmiştir. İşbu izahnamede üçüncü şahıslardan sağlanan bilgiler aynen alınmıştır. Ekiz Yağ ve Sabun Sanayii A.Ş. olarak bildiğimiz veya ilgili üçüncü şahısların yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiğimiz kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz. *Uzman Hukukçu Raporu EK/8'de yer almak tadır.*

18. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Şehitler Caddesi, 1508 Sokak, No:4, 35230 Alsancak - İzmir adresindeki ortaklığın merkezi ve 9. Bölümde belirtilen başvuru yerlerinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile aracı kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) Ortaklığın son 3 yıl ve son ara dönem itibariyle finansal tabloları

Ortaklığın internet sitesi www.ekizyag.com'dan Yukarıda yer alan rapor, bilgi ve belgelere bu adresten de ulaşılması mümkündür.

Halka açılma süreci tamamlandığında aşağıdaki listede yer alan bilgilere www.ekizyag.com internet sitesinde yer verilecektir.

30 HAZİRAN 2010



5. Bu madde kapsamında kâr payları için GVK madde 22 hükümleri uygulanmaz.

a) Ticaret sicil bilgileri
b) Son durum itibariyle Ortaklık yapısı
c) Yönetim Kurulu
d) İmtiyazlı paylar
e) Esas sözleşmenin son hali
f) Yıllık faaliyet raporları
g) Özel durum açıklamaları
h) Katılanlar cetveli ve toplantı tutanakları
i) Vekâleten oy kullanma formu
j) Sıkça sorulan sorular
k) Periyodik mali tablo ve raporlar
l) İzahnameler ve halka arz sirkülerleri
m) Genel kurul toplantılarının gündemleri

30 HAZİRAN 2010



80



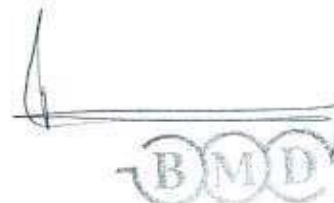
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

19. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu izahname ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamenin bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

EKİZ YAĞ VE SABUN SANAYİİ A.Ş. Yetkilisi Adı, Soyadı, Görevi, İmza	Sorumlu Olduğu Kısım:
MUHİTTİN EKİZ YÖNETİM KURULU BAŞKANI  İBRAHİM EKİZ YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ 	İZAHNAMENİN TAMAMI

30 HAZİRAN 2010



EKLER:

Ek-01 Alınan ödüller

Ek-02 Ortaklardan olan alacakların ortak satışından elde edilecek gelirle kapatılması
hususunda Şirket ortaklarından alınacak yazılı beyanın

Ek-03 Şirket arazisinin bulunduğu alan hakkında ayrıntılı bilginin yer aldığı açıklamanın

Ek-04 Esas sözleşme

Ek-05 Organizasyon Genel Şeması

Ek-06 Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi

Ek-07 Bağımsız Denetim Raporu

Ek-08 Hukukçu Raporu

Ek-09 Raf kira bedelleri hususunda Şirket tarafından yapılan açıklama

30 HAZİRAN 2010



EK-01 ALINAN ÖDÜLLER



20 YIL 2010



21.06.2010

SERMayE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI'NA
ANKARA

Ortağı bulunduğum Ekiz Yağ ve Sabun San.A.Ş.'ne olan borcumun tamamını, ortak satışıyla halka
arzdan elde edilecek olan gelirle kapatmaya taahhüt eder, bilgilerinize arz ederim.

Saygılarımla,



MUHİTTİN EKİZ
YÖN.KUR.BŞK.

20 HAZİRAN 2010



21.06.2010

SERMAVE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI'NA
ANKARA

Ortağı bulunduğum Ekiz Yağ ve Sabun San.A.Ş.'ne olan borcumun tamamını, ortak satışıyla halka arzdan elde edilecek olan gelirle kapatmaya taahhüt eder, bilgilerinize arz ederim.

Saygılarımla,



İBRAHİM EKİZ
YÖN.KUR.BŞK.VEK.

30 HAZİRAN 2010



21.06.2010

SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI'NA
ANKARA

Ortağı bulunduğum Ekiz Yağ ve Sabun San.A.Ş.'ne olan borcumun tamamını, ortak satışıyla halka arzdan elde edilecek olan gelirle kapatmaya taahhüt eder, bilgilerinize arz ederim.

Saygılarımla,



HÜSNÜ EKİZ
YÖN.KUR.ÜYESİ

30 HAZİRAN 2010



21.06.2010

SERMayE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI'NA
ANKARA

Ortağı bulunduğum Ekiz Yağ ve Sabun San.A.Ş.'ne olan borcumun tamamını, ortak satışıyla halka
arzdan elde edilecek olan gelirle kapatmaya taahhüt eder, bilgilerinize arz ederim.

Saygılarımla,



HÜSEYİN EKİZ

30 HAZİRAN 2010



30 HAZİRAN 2010

EK- 4 ESAS SÖZLEŞME

EKİZ YAĞ VE SABUN SANAYİİ A.Ş.ESAS SÖZLEŞME

KURULUŞ :

Madde 1 – Aşağıda adları ve ikametgahları yazılı kurucular arasında T. Ticaret Kanununun ani kuruluşu ilişkin hükümleri uyarınca bir anonim şirket kurulmuştur.

a.Hüseyin Ekiz : T.C. uyruklu İzmir, Cumhuriyet Bulvarı 84/1

b.Sadun Eşref Güney Atıf : T.C. uyruklu, İstanbul, Taksim Cumhuriyet Caddesi Uğurlu Palas 21/5

c.Ahmet Sevil : T.C. uyruklu, İzmir, Mithatpaşa Caddesi 804/4

ç.Özdemir Boyar : T.C. uyruklu İzmir, 1374 Sokak No:8

d.Aziz Tuncel : T.C. uyruklu İzmir, 49 Sokak No.14

e.Ahmet Pekin : T.C. uyruklu İzmir, Cumhuriyet Meydanı Meydan Apt. D.4

TİCARET ÜNVANI:

Madde 2 – Şirketin ünvanı “EKİZ YAĞ VE SABUN SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ” dir. Şirket’in işletme adı, “Ekiz Yağ”dır.

AMAÇ, KONU :

Madde 3 – Şirketin kuruluş amacı ve çalışma konusu şunlardır:

a. Her türlü yağ yağdan yapılan mamüllerin ezcümle sabun sabun tozu ve deterjanın üretimi pazarlaması, tüketiciye arzı, alım satımı, ithal ve ihracı bu amaçla gerekli sınai ve ticari tesisler kurulması, kısmen veya tamamen satın alınması kurulmuş olanlara iştirak ve çeşitli yollardan yardım yapılması,

b. 3/a paragrafında kayıtlı mamüllerin imalinde kullanılacak ham madde mahrukat, enerji işletme ve tamir malzemesi ambalaj malzemesi için gerekli tesis ve işletmelerin kurulması alınıp satılması, ithal ve ihrac edilmesi bu konularda iştirak eden teşekküllere Sermaye Piyasası Kanunu’nun md.15/son hükmüne aykırı olmamak kaydıyla iştirak veya çeşitli yollardan yardım yapılması,

c. İştirak sahasına giren konulara ait lüzumlu tesis yardımcı madde mamül yarı mamül ham madde v.s. malzemenin ithal ve ihracı gerekli ticari muamelatın intacı,

ç. İşletme konusuyla ilgili olarak kara, deniz, hava nakliyeciliğiyle iştirak edilmesi bu amaçla taşıyıcı araçlar ve bu araçların aksam ve techizatının lastiklerinin üretilmesi alınıp satılması ithal ve ihrac edilmesi,

d. Sigorta acentalığı yapılması,

e. Şirketin amaç ve konusu ile ilgili faaliyetler için faydalı ihtira haklarının beraatlarının lisans ve imtiyazların marka, model, resim ve ticaret ünvanlarının know-how’n ve hususi imal ve istihsal usullerinin müşavirlik ve mühendislik hizmetlerinin ve benzeri diğer gayri maddi hakların iktisap edilmesi üzerine diğer her türlü tasarruflarda bulunulması,

f. Şirketin amaç ve konusu ile ilgili veya ona yardımcı veya onu kolaylaştırıcı gayrimenkullerin iktisabı veya inşası ve üzerlerinde her türlü hukuki tasarruflarda bulunulması şirketin amaç ve konusunun gerçekleştirilmesi için ipotek karşılığı veya başka bir teminat ile veya teminatsız ödünç alınabilmesi aynı şekil şartlarla verilebilmesi ticari işletme rehni akdedilmesi,

g. Aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla, Şirketin amaç ve konusu ile ilgili ona yardımcı veya onu kolaylaştırıcı özel hukuk veya kamu hukuku tüzel kişileri tarafından çıkarılan hisse senetlerinin tahvil ve intifa senedi gibi menkul değerlerin iktisabı ve üzerinde her türlü tasarruflarda bulunulması,

ğ. Şirketin amaç ve konusu ile ilgili ona yardımcı ve kolaylaştırıcı gerçek ve tüzel kişilere iştirak edilebilmesi ortaklıklar kurulabilmesi bu payların alınıp satılabilmesi,

h. Yukarıdaki işlerle ilgili pazarlama ekonomik organizasyon, müşavirlik fizibilite çalışmaları konusunda faaliyet gösterilmesi,

ı. Amaç ve konusu ile ilgili yurt içinde ve dışında mümessillikler komisyonculuklar acenta ve bayilikler verilebilmesi alınabilmesi, devredilebilmesi ve tesis edilebilmesi,

i. Amaç ve konusu ile ilgili her türlü eğitim ve eğitim faaliyetlerinde bulunabilmesi ile ilgili

teşekküllerle işbirliği yapılması,

j. Amaç ve konunun elde edilebilmesi için her türlü teknoloji ve rasyonalizasyon tedbirlerinden yararlanılması bu konuda işbirliği yapılması,

Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulundan gerekli izinlerin alınması gereklidir.

ŞİRKETİN MERKEZİ ŞUBELERİ :

Madde 4 – Şirketin merkezi İzmir’dedir. Adresi, Şehitler Caddesi 1508 Sokak No:4 Alsancak/İzmir’dir. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Sanayi ve Ticaret Bakanlığı’na ve Sermaye Piyasası Kurulu’na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

Yönetim Kurulu kararı ile uygun göreceği diğer yerlerde, yurt içinde ve dışında da şubeler açabilir.

SÜRE :

Madde 5 – Şirket, süresiz olarak kurulmuştur.

KAYITLI SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ:

Madde 6 – Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.06.2010 tarih ve 16/466 Sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 50.000.000. - (Elli milyon Türk Lirası) Türk Lirası olup, her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) itibari kıymette 50.000.000- (Elli milyon) adet paya bölünmüştür. Sermayeyi temsil eden paylar, ilgili mevzuat çerçevesinde kayıtleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi [5.500.000] (beşmilyon beşyüz bin Türk Lirası) TL olup tamamı ödenmiştir. Bu sermaye beheri 1.-TL (Bir Türk Lirası) nominal değerinde [550.000] (Beş yüzellibin) adet A grubu; [4.950.000] (Dört milyon dokuzyüz ellibin) adet B grubu olmak üzere toplam [5.500.000] (Beşmilyonbeşyüzbin) adet paya bölünmüştür. A grubu paylar nama; B grubu paylar hamiline yazılıdır. Nama yazılı payların devri, yönetim kurulu kararı ve pay defterine kayıt ile Şirkete karşı hüküm ihtiva eder. Sermaye artımlarında, Yönetim Kurulunca aksi kararlaştırılmadıkça, her grup kendi grubundan rüçhan hakkı kullanır.

Yönetim Kurulu, 2010-2014 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve buna ilişkin diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda imtiyazlı veya itibari değerinin üzerinde pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya, A ve B grubu pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve payları birden fazla payı temsil eden kupürler halinde birleştirmeye yetkilidir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2010-2014 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2014 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2014 yılından sonra Yönetim Kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılacaktır.