



# Aile Şirketlerinde vergiye küresel bakış

**Vergi rejimlerinin aile Şirketleri üzerindeki  
etkisinin karşılaştırılması**

Mayıs 2016

[kpmg.com.tr](http://kpmg.com.tr)  
[kpmgvergi.com](http://kpmgvergi.com)



# Önsöz

## Aile şirketlerinde veraset veya emeklilikle intikal üzerinde vergi rejimlerinin etkisi

Dünyanın farklı yerlerinde vergi rejimleri arasında büyük farklılıklar olmakla beraber, birçok ülke emeklilik veya vefat sonrasında aile şirketi bir sonraki nesle devrederken geçerli olan vergi yükümlülüklerini düşük tutarak, aile şirketlerine yatırım yapılmasını destekliyor ve teşvik ediyor. Bu devrede, vergi ödenmesi gerekiyorsa, birçok ülkede ödemelerin taksitle yapılması veya ertelenmesi imkanı da mevcut.

Başarılı bir aile şirketinin DNA'sında bulunması gereken en önemli yapı taşlarından biri olan kalıcılık, şirketin uzun vadeli başarısında ve ekonomik etkisinin büyüklüğünde önemli bir rol oynar. Şirket içinde bir sonraki nesil planlaması, aile şirketi sahiplerinin en önemli hedefleri arasında olmakla beraber, bazen en büyük sorunlarından biri de olabilir.

En sık sorulan sorulardan biri: Şirketi sonraki nesle devretmek için en doğru zaman nedir? Bu sorunun cevabı tabii ki sadece veya öncelikle vergi sonuçlarına bakılarak verilmez, ancak vergi de bu karar verilirken dikkate alınması gereken en önemli hususlardan biri.

KPMG'nin, Avrupa Aile Şirketleri Birliği (EFB) ile birlikte hazırladığı ilk Vergiye Küresel Bakış'ın yayınlanmasının üzerinden iki yıl geçti. Elinizdeki çalışmada, farklı ülkelerde aile şirketleri veraset veya emeklilik sonucu bir sonraki nesle devredilirken söz konusu olan vergi yükünü tekrar ele alıyoruz.

Nisan 2014'te yayınlanan Vergiye Küresel Bakış'ın ilk sayısında, 23 Avrupa ülkesindeki vergi rejimleri incelenmişti. Elinizdeki ikinci sayıda ise, analizi küresel ölçüğe taşıyarak Amerika, Avrupa, Orta Doğu, Afrika ve Okyanusya'daki belli başlı 42 ülkenin vergi rejimlerini inceledik.

2014 Vergiye Küresel Bakış raporunda olduğu gibi, KPMG üye şirketlerinden, faaliyet gösterdikleri ülkelerde aile şirketi sahibinin vefatı sonrasında şirketin başka bir aile üyesine veraset yoluyla geçmesi durumunda ortaya çıkacak vergi yükünü incelemelerini istedik. Ayrıca, şirket sahibinin emekliye ayrılması sonucu şirketin başka bir aile üyesine devredilmesine ilişkin bir vaka çalışması da yaptılar.

Bu çalışma, incelenen ülkeler arasında, limited aile şirketlerindeki hisselerin devri sonucu ortaya çıkan vergi yükü açısından ciddi farklılıklar olduğunu gösterdi.

Bütün ülkelerde, istisnaların uygulanması öncesi ve sonrası olmak üzere iki ayrı senaryonun karşılaştırılmasını istedik. Söz konusu istisnalar kanunda açık bir şekilde belirtilmiş olabileceği gibi, vergi indirimi şeklinde de uygulanıyor olabilir.

Bu çalışmanın varlıkların vergilendirilmesi konusunda en ilgi çekici bulgularından biri şu: Hayattayken veya vefatla birlikte yapılan hibelerde geçerli olan vergi yükü, 'gelişmekte olan ekonomilere' kıyasla gelişmiş ekonomilerde çok daha yüksek. Ancak şirketin bir parçası olduğu kabul edilen varlıklar söz konusu olduğunda, gelişmiş ekonomilerin geniş kapsamlı ve cömert istisnalar uygulaması dikkat çekiyor. Bu durum, gelişmiş ekonomilerin servet birikimini teşvik etme politikası ile örtüşüyor.

Sonuç olarak, gelişmiş ekonomiler genel yaklaşım olarak daha yüksek bir vergi oranına sahip. Bununla beraber, çok sayıda istisna da uyguladıkları dikkate alındığında, hem gelişmekte olan ekonomilerin hem de gelişmiş ekonomilerin, aile şirketlerinin ekonomiye yaptığı katkıya değer verdikleri ve sürdürülebilirliklerine zarar vermemek için bu şirketlere ağır bir vergi yükü uygulamadıkları söylenebilir. Sonuç olarak, uygulanan vergi ya kişisel kaynaklardan ya da şirket kaynaklarından ödenecek demektir, bu da yatırım yapmak ve şirketi büyütmek için kullanılacak kaynakların küçülmesi anlamındadır.

Coğrafi olarak birbirine yakın veya komşu bazı ülkelerde vergi oranları çok farklı olabiliyor, bu da şirket sahiplerini olası bir yeniden yerleştirme durumunda ilginç bir açmazla karşı karşıya bırakabiliyor. Ancak bu çalışmanın açık bir şekilde gösterdiği bir şey var: Verecekleri kararlarda potansiyel vergi yükünün ne kadar rol oynayacağını belirlerken, aile şirketi sahiplerinin bir dizi faktörü dikkate alması gerekiyor. Örneğin, şirket varlıklarıyla ilgili vergi avantajı değerlendirilirken, ailenin şirket dışındaki varlıklarının nasıl bir uygulamaya tabi olduğu da dikkate alınmalı.

Bu raporun, aile şirketinizin geleceğini planlarken size yardımcı olmasını umuyoruz.



**Abdulkadir Kahraman**  
Vergi Bölümü Başkanı,  
Şirket Ortağı, KPMG Türkiye



## Çalışmayla ilgili genel notlar

### Şirket büyüklüğü

Bu çalışmada iki ayrı büyüklükte örnek şirket incelendi: değeri 10 milyon euro olan küçük ölçekli bir işletme ile, değeri 100 milyon euro olan orta ölçekli bir işletme. Vergi oranlarının şirket büyüklüğüne bağlı olarak önemli ölçüde farklılaştığı tek ülke, büyük şirketlerin daha yüksek vergi oranlarına tabi olduğu *Almanya* oldu<sup>1</sup>. Diğer ülkelerde büyük ve küçük şirketler arasında ciddi farklılıklar görülmediği için, bu raporda değeri 10 milyon euro olan şirketlerin devriyle ilgili vergi yüküne odaklanmaya karar verdik.

### Döviz kuru

Döviz kuru olarak Haziran-Ağustos 2015 döneminde geçerli olan kurları kullandık.

### Birden fazla vergi rejiminin olduğu ülkeler

*ABD, İsviçre, İspanya, Belçika, Brezilya ve Bosna Hersek* de dahil olmak üzere bu çalışmaya dahil edilen ülkelerin bazılarında, farklı coğrafi bölgelerde farklı vergi oranları ve vergi kuralları uygulanıyor. ABD’de, aile şirketi hisselerinin devrinde hem federal hükümet hem de eyalet vergilerinin geçerli olduğu New Jersey gibi vergi oranının yüksek olduğu bir eyalet ile, sadece federal hükümet vergilerinin geçerli olduğu Teksas gibi vergi oranının düşük olduğu bir eyalet çalışmaya dahil edildi. Benzer farklılıkların olduğu diğer ülkelerde de, farklı bölgeleri temsil edecek örnekler kullanıldı.

<sup>1</sup> Şirket değerinin 10 milyon euro olduğu durumda, vefat veya emeklilik sonrası şirket devredilirken 2,3 milyon euro tutarında bir vergi söz konusuydu. Şirket değerinin 100 milyon euro olduğu durumda ise, vefat veya emeklilik sonrası şirket devredilirken ödenmesi gereken vergi 30 milyon euro oldu.



# Aile şirketinin veraset yoluyla devri

Gelişmiş ekonomiler genellikle şirket varlıkları için ciddi istisnalar sağlarken, bu durum şirket dışı varlıklar üzerindeki daha yüksek vergi oranlarının etkisini azaltır. Bununla beraber, istisna şartları sağlanmadığında tahakkuk eden vergi miktarı, gelişmekte olan ekonomilerle karşılaştırıldığında çok daha yüksektir. Gelişmekte olan ekonomilerde, türüne bakılmaksızın bütün varlıklarda daha düşük vergi oranları uygulanır.

Gelişmiş ekonomilerde şirket dışı varlıkların daha yüksek vergi oranlarına tabi olması yaklaşımı, altyapı yatırımlarının finansmanı ile girişimciliği teşvik etme arasındaki dengede farklı bir tercihe işaret eder. Bununla beraber, sağlanan istisnalar dikkate alındığında, şirket varlıklarının vergilendirilmesi konusunda gelişmiş ekonomilerle gelişmekte olan ekonomiler arasındaki farkın ilk başta görülenden daha küçük olduğu söylenebilir.

Aile şirketlerinin girişimciliğinin ve ekonomik büyümeye katkısının teşvik edilmesi gerektiği konusunda her iki ekonomi türünün de mutabık kaldığı anlaşılıyor.

## İstisnalar ve vergi indirimleri dikkate alınmadığında veraset vergisi

Şekil 1a, aile şirketinin ebeveynden çocuğa miras kalması durumunda (varlığın türünden veya taraflar arasındaki ilişkiden dolayı söz konusu olabilecek istisna veya vergi indirimleri dikkate alınmazsa) uygulanacak olan veraset vergisi miktarının incelenen 42 ülkede birbirinden ne kadar farklı olabileceğini gösteriyor. Tahakkuk eden vergi 0 eurodan 4,5 milyon euroya kadar değişiyor.

İncelenen ülkelerin yarısından fazlasında (25) vergiler 1 milyon euronun altında ve bu ülkeler "koyu mavi" ile gösterildi. Yine de bu büyüklükteki bir şirket için 1 milyon euroluk bir vergi yükünün ciddi bir külfet olduğu unutulmamalı. 3 milyon euronun üzerinde vergi uygulayan ülkelerin sayısı 11 ve bu ülkeler "turkuaz" renkle gösterildi.

ABD, Avustralya, Japonya ve Batı Avrupa ülkelerinde genel varlıkların devrinde uygulanan vergi oranları, Orta ve Doğu Avrupa, Çin ve Hindistan gibi gelişmekte olan ekonomiler ile, Lüksemburg ve Man Adası gibi bu devirlerden hiç vergi almayan ve genel olarak



## Örnek olay 1: Veraset

John Smith, aile şirketi olan Oakwood'un 10 yıldan uzun bir süredir sahibi. Şirketi kurmak için 1 milyon euro yatırım yaptı ve uzun yıllar boyunca şirketi büyütme için sıkı bir şekilde çalıştı. Şirketin şu andaki bilançosu aşağıdaki gibi. Şirketin güncel değeri, şirketle bağlantısı olmayan üçüncü taraflarca 10 milyon euro olarak tahmin ediliyor (**bunun 5 milyon eurosu şerefiye bedeli**). Şirketin bütün varlıkları ticari amaçla kullanılıyor.

John'un eşi Sarah 2010 yılında vefat etti. Çiftin 35 yaşında Anna isminde bir kızı var. John 2015'in başlarında vefat etti ve vasiyeti gereği şirket Anna'ya kaldı. Anna şirketi önmümüzdeki yaklaşık 20 yıl boyunca devam ettirmeyi düşünüyor.

John'un ölümü vergi açısından ne gibi sonuçlar doğurdu?

### Devir esnasında Oakwood'un bilançosu:

Üretim tesisi (gayrimenkul):	3.000.000 €
Envanter:	2.000.000 €
Alacaklar:	2.000.000 €
Nakit (işletmede kullanılan):	1.000.000 €
<b>Toplam aktifler:</b>	<b>8.000.000 €</b>
Hisse sermayesi:	1.000.000 €
Dağıtılabilir kâr:	4.000.000 €
Banka borçları:	3.000.000 €
<b>Toplam pasifler:</b>	<b>8.000.000 €</b>

düşük vergi oranlarına sahip ülkelerle karşılaştırıldığında çok daha yüksek.

Düşük vergi oranlarına sahip bir ülke olarak bilinen İsviçre ise, ilginç bir şekilde bireyler arası transferlerde intikal vergisi uyguluyor. (Söz konusu transfer ebeveyn ile çocuk arasında ise tamamı vergiden muaf.)

Bu farklılık, iki tür ekonominin farklı önceliklere sahip olmasından kaynaklanıyor. Gelişmiş ekonomiler altyapının finansmanına öncelik verip, ortalamada kişi başına daha fazla harcama yaparken, gelişmekte olan ekonomiler ise henüz sermaye birikimini teşvik etme aşamasında.

**Bu ülkelerdeki hükümetler, vergi yükünü düşük tutarak varlıkların ve şirketlerin nesiller arası devir yoluyla aile içinde kalmasını ve dolayısıyla şirketi büyütme ve geliştirme çabalarını teşvik ediyor.**

Söz konusu politikanın gelecekte vergi gelirlerini artıracığı ve ülkenin altyapısına ve ekonomik gelişimine bu yolla daha fazla yatırım yapılabileceği düşünülüyor.

Uygulanan verginin türü konusunda da ülkeler arasında büyük bir çeşitlilik söz konusu. Katılımcıların cevaplarına bakıldığında, bu tür devirlerde uygulanan on farklı vergi türü tespit edildi: bireysel gelir vergisi, veraset vergisi, gayrimenkul devir vergisi, sermaye transferi vergisi, varlık vergisi, belge ve transfer harcı, damga vergisi, varlık vergisi, menkul kıymet transferi vergisi ve sermaye kazancı vergisi.

“ Büyük vergi istisnaları ve indirimleri mevcut, ancak bunlar genellikle karmaşık bir yapıya sahip. ”

**Catherine Grum**

Aile Şirketleri Hizmetleri Başkanı,  
KPMG İngiltere

Bununla beraber, bu vergi türlerinin bazıları içerik olarak aynı, sadece isim yönünden farklı (örneğin veraset vergisi ile varlık vergisi). İncelenen ülkeler arasında, tek bir verasette birden fazla vergi uygulayan sadece iki ülke var: *Güney Afrika* ve *ABD* (yüksek vergi uygulayan eyaletlerde).

*Güney Afrika* üç farklı vergi uyguluyor: veraset vergisi, bireysel gelir vergisi ve menkul kıymet transferi vergisi. *ABD* ise (yüksek vergi uygulayan eyaletlerde) eyalet gayrimenkul devir vergisi, eyalet varlık vergisi, eyalet veraset vergisi (bu örnekte tamamı muaf) ve federal varlık vergisi uyguluyor.

Gelişmiş ekonomiler, genel varlıkların vergilendirilmesinde yukarıda açıklanan yaklaşımı benimsemekle beraber, şirket varlıklarına ve bazen aile üyeleri arasındaki transferlere cömert istisnalar uyguluyor. Şirket varlıklarına yönelik genel tutumları, aile şirketlerinin bir sonraki nesle aktarılırken makul olmayan bir vergi yükü külfetiyle karşı karşıya bırakılmaması gerektiğine inandıklarını gösteriyor. **Sonuç olarak, ülkeye özel vergi istisnaları ve vergi indirimleri dikkate alındığında, ülkeler arası karşılaştırma da büyük oranda değişiyor.**

## İstisnalar ve vergi indirimleri dikkate alındığında veraset vergisi

Gelişmiş ekonomiler şirket varlıklarına cömert istisnalar sağladığı için, sonuçta bu tür transferlere uygulanan muamele, gelişmekte olan ekonomilerdekinden çok da farklı olmuyor. Şekil 1b, mevcut istisnalar ve vergi indirimleri dikkate alındığında ortaya çıkan manzarayı gösteriyor.

Belirtilen örnek olaya vergi istisnaları ve indirimleri uygulandığında, verginin sıfır olduğu ülkeler listesine sekiz ülke daha ekleniyor: *Avustralya*, *İngiltere*, *İsviçre*, *Almanya*, *Portekiz*, *Kıbrıs*, *Litvanya* ve *İtalya*. Dolayısıyla, istisna öncesi vergi miktarının sıfır olduğu ülke oranı yüzde 33 iken, istisna ve indirimler dikkate alındığında bu oran yüzde 52'ye yükseliyor (Şekil 1c). En büyük düşüşler, vergi oranının sıfıra indiği *Avustralya*, *İngiltere*, *İsviçre* ve *Almanya*'da görülüyor.

Bazı ülkelerde ise kısmi istisna uygulandığından, istisnalar uygulandıktan sonra tahakkuk eden veraset vergisi miktarı yine de "turkuaz" veya "mavi" grupta kalıyor. Kısmi istisnaların etkisi farklı ülkelerde farklı miktarlarda oluyor. *İstisna sonrasında tahakkuk eden vergi miktarındaki düşüş*, *Güney Afrika*'da 95.000 euro ile 3,15 milyon euro arasında, *ABD*'de yüksek vergi uygulayan eyaletlerde 2 milyon euro ile 2,68 milyon euro ve düşük vergi uygulayan eyaletlerde 1,95 milyon euro ile 2 milyon euro arasında, *Kanada*'da ise 186.000 euro ile 1,8 milyon euro arasında değişiyor.

**Tablo 1:** Kuzey Amerika'da veraset yoluyla intikallerde alınan vergi

Ülke	İstisna öncesi toplam vergi	İstisna sonrası toplam vergi	İstisna türü
ABD (yüksek vergi uygulayan eyalet)	4.693.107 ₺	2.682.795 ₺	kısmi istisna
ABD (düşük vergi uygulayan eyalet)	4.000.000 ₺	2.042.256 ₺	kısmi istisna
Meksika	3.700.000 ₺	200.000 ₺	kısmi istisna
Kanada	2.025.000 ₺	1.838.250 ₺	kısmi istisna

Kaynak: Aile Şirketlerinde Vergiye Küresel Bakış, KPMG, Mart 2016

İstisnalar dikkate alındığında en yüksek vergiyi alan ülke *Japonya* (3,77 milyon euro) oluyor. Gelişmiş ekonomilerin büyük çoğunluğunun aksine, *Japonya* aile şirketinin veraset yoluyla devri esnasında vergi yükünü azaltacak herhangi bir istisna sunmuyor.

## Gelişmiş ekonomilerdeki istisnalardan faydalanabilmek için, önceden karmaşık bir yapılandırmaya gitmek ve belli kurallara uymak gerekiyor, bu da söz konusu istisnalardan tam anlamıyla istifade edebilmek için uzman desteği alınması ihtiyacını güçlendiriyor.

Bazı ülkelerde, istisnaların geçerli olması için sağlanması gereken koşullar söz konusu. Örneğin intikal öncesinde hisselerin en az belli bir müddet elde tutulmuş olması veya intikal sonrasında için belli bir müddet devam ettirilmesi gerekebiliyor. İstisnaların uygulanması, faydalanabilmek için gereken koşullar ve önceden yapılması gereken hazırlıklar, tek tek ülkeler bazında incelenmesi gereken oldukça karmaşık bir yapıya sahip. Raporun sonundaki ülke özetlerinde bu konularla ilgili daha ayrıntılı bilgi bulunabilir.

## Kuzey Amerika

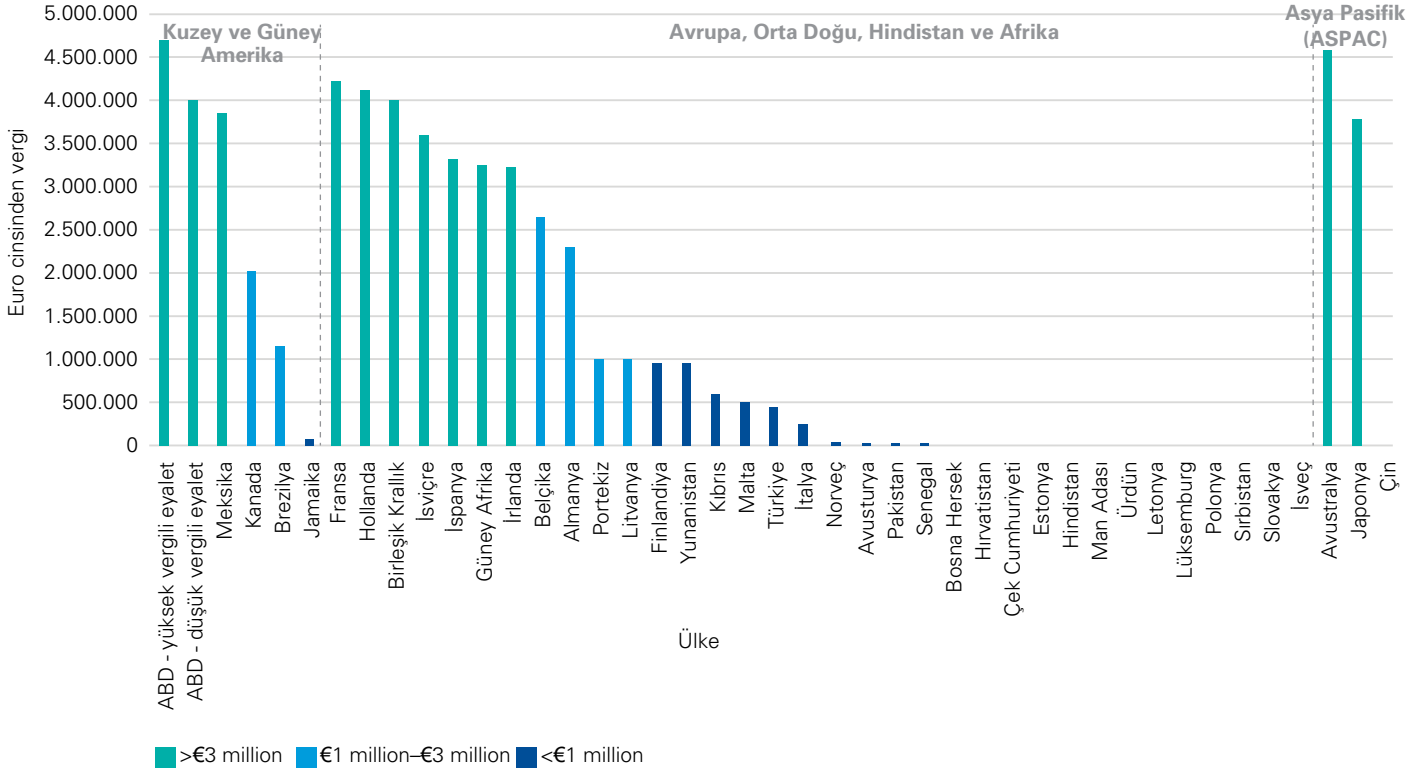
Daha önce de belirtildiği gibi, *ABD*'nin farklı eyaletlerinde federal vergiler ve eyalet vergileri farklı şekillerde uygulandığı için farklı vergi rejimleri bulunuyor. Bununla beraber, bu tür intikallerden alınan vergiler konusunda "yüksek vergi uygulayan *ABD* eyaleti" ile "düşük vergi uygulayan *ABD* eyaleti" arasındaki fark, ülkeler arasındaki farklardan çok daha küçük.

İstisnalar ve indirimler uygulanmadan önceki vergi miktarı (hem düşük vergi hem de yüksek vergi uygulayan *ABD* eyaletlerinde) 3 milyon euronun üzerinde. Bu açıdan bakıldığında dünya sıralamasında yüksek vergi uygulayan *ABD* eyaletleri birinci sırayı, düşük vergi uygulayan *ABD* eyaletleri ise beşinci sırayı alıyor (Şekil 1a). İstisnalar uygulandıktan sonraki karşılaştırmada ise, yüksek ve düşük vergi uygulayan *ABD* eyaletleri sırasıyla üçüncü ve dördüncü sırayı alıyor (Şekil 1b).

Bir başka ifadeyle, mevcut istisnaların vergi üzerindeki toplam etkisi nispeten sınırlı, bu da hem yüksek hem de düşük vergi uygulayan *ABD* eyaletlerinin, diğer ülkelerle karşılaştırıldığında listenin üst sıralarında yer alması sonucunu doğuruyor. Bununla beraber, yüksek vergi uygulayan eyaletlerle düşük vergi uygulayan eyaletler arasında yaklaşık 600.000 euroluk bir fark söz konusu. Bu fark, diğer koşulların sabit olduğu varsayımıyla, merkezini *ABD*'ye taşımak isteyen aile şirketleri açısından önemli bir veri olabilir.

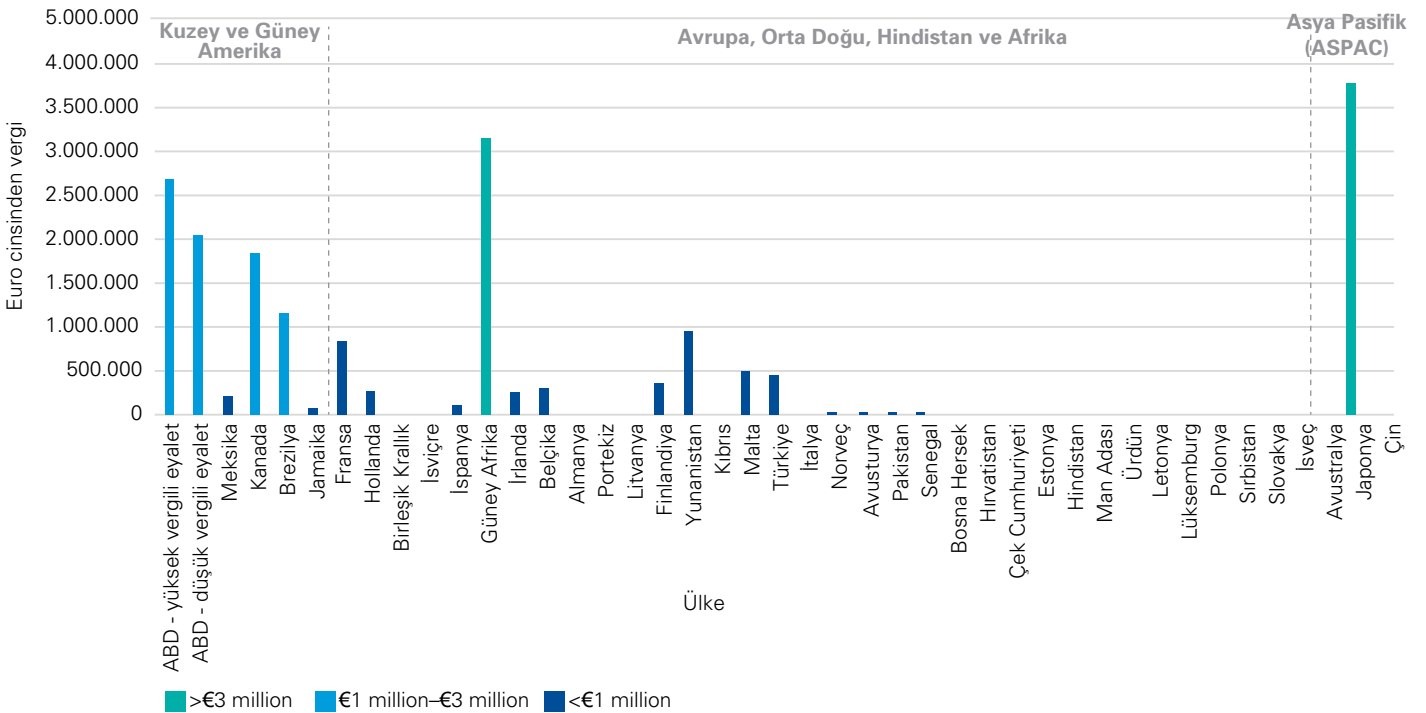
*ABD* eyaletlerinin yanı sıra komşu ülkeler olan *Meksika* ve *Kanada* da dikkate alınırsa, her iki ülke de cömert istisnalar sunduğu için konu daha da karmaşık bir hal alıyor. (Tablo 1).

Aile şirketinin veraset yoluyla devri  
Şekil 1a: istisna öncesi vergi



Kaynak: Aile Şirketlerinde Vergiye Küresel Bakış, KPMG, Mart 2016

Aile şirketinin veraset yoluyla devri  
Şekil 1b: istisna sonrası vergi



Kaynak: Aile Şirketlerinde Vergiye Küresel Bakış, KPMG, Mart 2016

## Avrupa

Avrupa ayrı bir coğrafi bölge olarak kabul edilirse, aile şirketinin veraset yoluyla intikalinden alınan vergiler konusunda bölge ülkeleri arasında (aynı küresel karşılaştırmada olduğu gibi) büyük farklılıklar olduğu görülebilir.

Şekil 1a'da "turkuaz" olarak gösterilen 11 ülkenin altısı Batı Avrupa ülkeleri: *Fransa, Hollanda, İngiltere, İspanya, İsviçre ve İrlanda*. Dolayısıyla bu ülkeler aynı zamanda, istisnalar dikkate alınmadan önceki vergi oranlarının en yüksek olduğu Avrupa ülkeleri.

Genel varlıklar konusundaki durum bu olmakla beraber, istisnalar dikkate alınmadığında ortaya çıkan resim yanıltıcı olabilir.

İstisnalar dikkate alındığında, Avrupa'daki vergi ortamı **dramatik bir şekilde** değişiyor ve birçok Avrupa ülkesinde uygulanan vergi miktarı 500.000 euronun altına düşüyor. Bu yeni ortamdaki karşılaştırmada, kısmi istisnaların uygulandığı *Fransa* ile, taraflar arasındaki ilişkiye dayalı olanların dışında hiçbir istisnanın uygulanmadığı *Yunanistan* en yüksek vergi uygulayan ülkeler olarak ortaya çıkıyor. Avrupa'daki en yüksek vergi oranına sahip bu iki ülke bile, 1 milyon euronun altındaki vergi miktarlarıyla *ABD, Japonya, Güney Afrika ve Kanada*'nın altında.

İstisna öncesi ve sonrası vergi miktarları karşılaştırıldığında en büyük düşüş, gerekli koşullar sağlandığında tahakkuk eden vergi miktarının 4 milyon euro daha düşük geldiği *İngiltere*'de görülüyor.

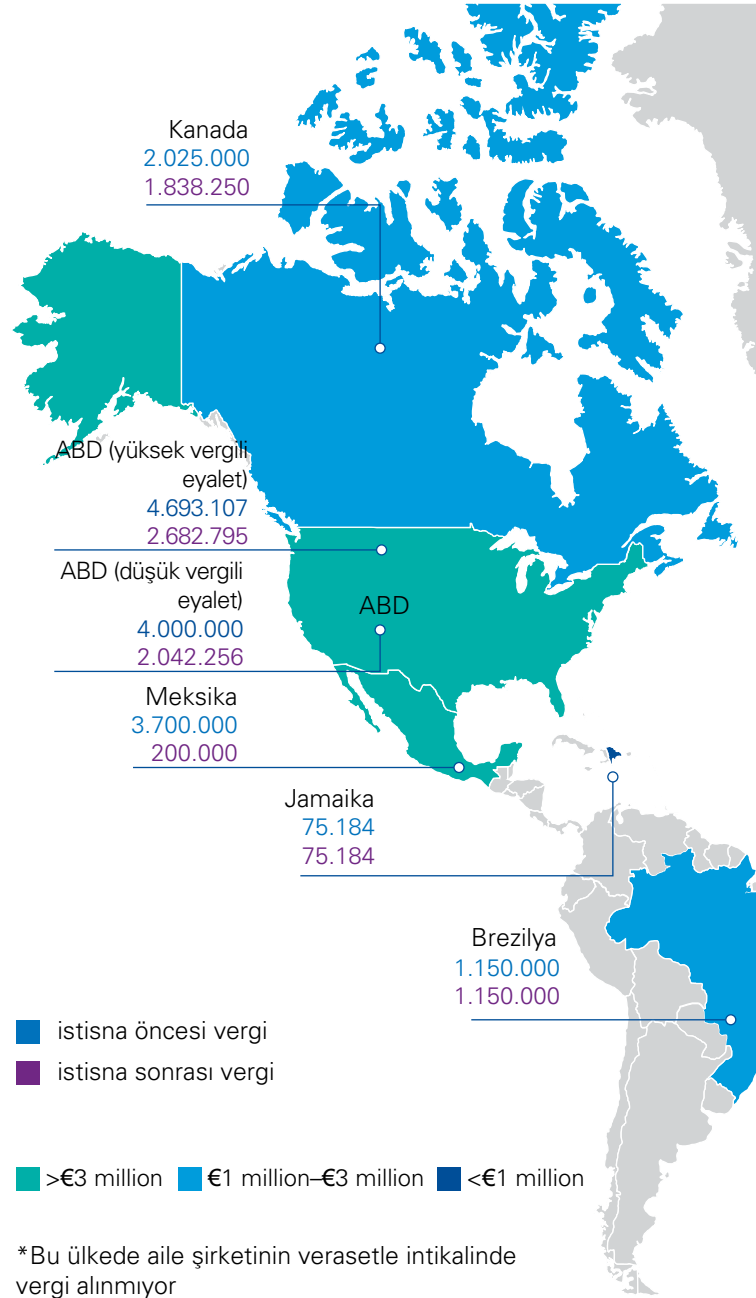
## Avrupa'daki vergi rejimlerinde yakın zamanda gerçekleşen değişiklikler

Daha önce de belirtildiği gibi, bu çalışmanın ilk sayısı olan ve 23 Avrupa ülkesindeki vergi rejimlerini (aynı örnek olay üzerinden) karşılaştıran "*Avrupa'da Aile Şirketlerinde Vergiye Bakış*"\* 2014'te yayınlanmıştı. İlk çalışmada yer alan 23 ülkeden 19'una bu çalışmada da yer verildi.

Bu ülkelerin çoğunda vergi yükü veya vergi kurallarında önemli bir değişiklik olmadı. 2013'ten bugüne kadar yapılan önemli değişiklikler ise şöyle sıralanabilir:

- *Çek Cumhuriyeti: 2014'te veraset vergisi kaldırıldı.*
- *Finlandiya, Almanya, İspanya: vergi oranları (istisna öncesi, sonrası veya her ikisi de) 2013'ten bu yana arttı*

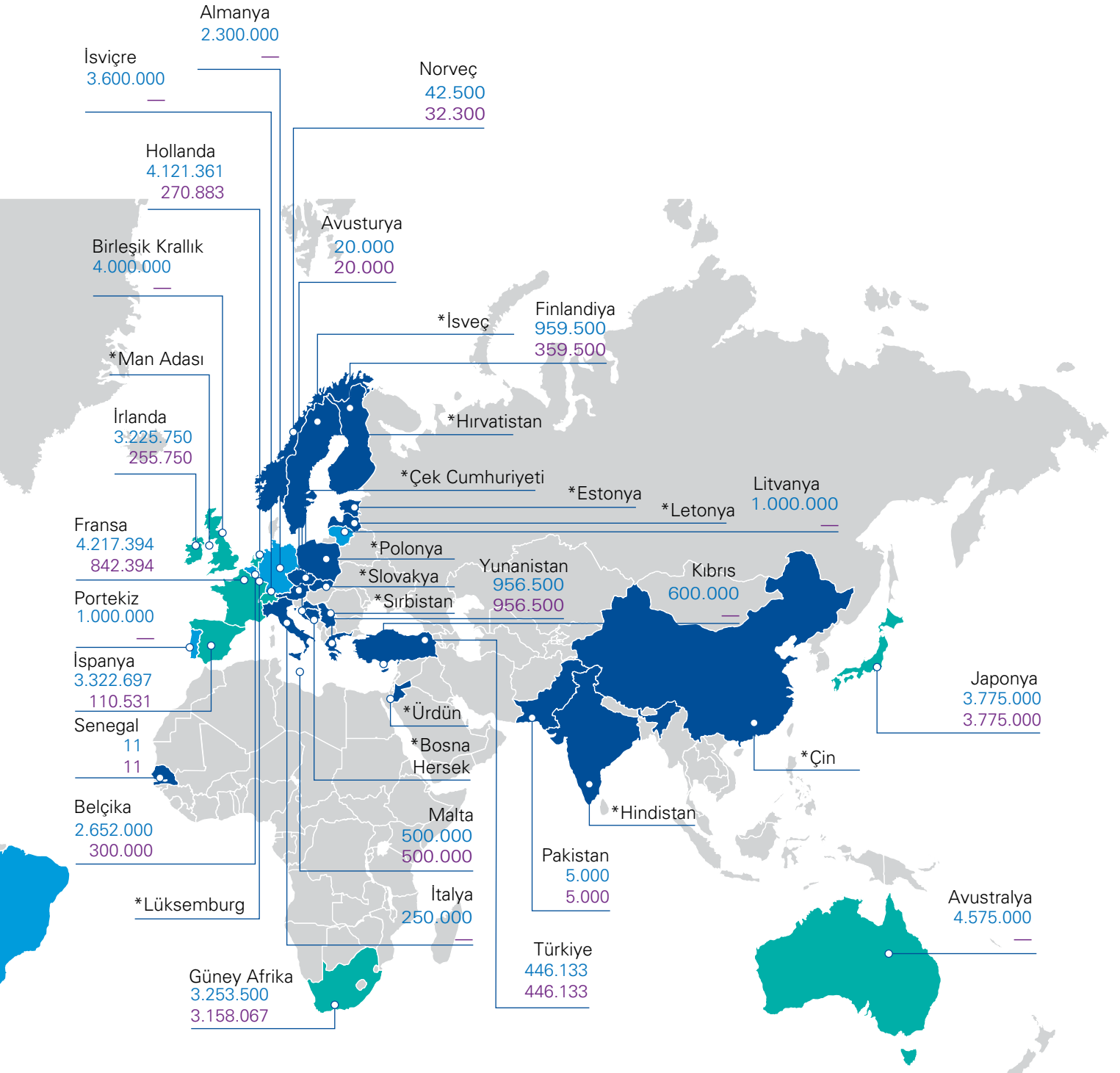
**Şekil 1c:** Aile şirketinin verasetle intikali durumunda uygulanan istisna öncesi ve istisna sonrası vergiler açısından ülkelerin karşılaştırılması



Kaynak: Aile Şirketlerinde Vergiye Küresel Bakış, KPMG, Mart 2016

\*Avrupa'da Aile Şirketlerinde Vergiye Bakış, EFB-KPMG, Mart 2014





# Aile şirketinin emeklilik sonrasında devri

Veraset vergisi konusundaki yaklaşımları açısından ülkelerin ikiye bölünmesinde olduğu gibi (bkz. önceki bölüm), hayattayken yapılan ve şirket dışı varlıkları ilgilendiren hibelerin (ivazsız intikal, hediye) vergilendirilmesinde de gelişmiş ekonomiler genellikle gelişmekte olan ekonomilerden çok daha yüksek vergi oranlarına sahip.

Yine veraset vergisinde olduğu gibi, gelişmiş ekonomiler hayattayken yapılan ve şirket varlıklarını ilgilendiren hibelerde, istisna koşullarının karşılanması şartıyla genellikle büyük istisnalar sağlıyor. İstisnalar dikkate alındığında iki grup ekonomi arasındaki farklar azalıyor.

## İstisnalar ve vergi indirimleri dikkate alınmadığında emeklilik sonrası hibelerden alınan intikal vergisi

Şekil 2a, aile şirketi sahibinin emekliye ayrılmasından sonra gerçekleşen intikallerde geçerli olan (istisna ve indirimler dikkate alınmadan önceki) vergi miktarlarını gösteriyor. "Turkuaz" grupta bu sefer 12 ülke var (veraset vergisinde 11 ülke vardı) ve veraset vergisi listesinde ilk 10'da yer alan ülkelerin sekizi, hibe vergisi sıralamasında da ilk 10'da yer alıyor. Bir iki ülke dışarıda bırakılırsa, veraset vergisi 1 milyon eurodan düşük veya sıfır olduğu için önceki bölümde "koyu mavi" grubunda yer alan ülkeler, hibe vergisi sıralamasında da "koyu mavi" grupta yer alıyor.

Veraset vergisinde görülene benzer bir ayrışma burada da gözleniyor: ABD, Avustralya, Japonya ve Batı Avrupa ülkelerinde şirket dışı varlıkların hibesinde uygulanan vergi oranları, Orta ve Doğu Avrupa ve Çin gibi gelişmekte olan ekonomiler ile, Man

“ Takdir yetkili vakıflar, büyük aile şirketlerinde nöbet değişiminin vergi etkin bir şekilde gerçekleştirilmesi ve varlıkların güçlü bir şekilde korunması için kullanılan önemli mekanizmalardan biri. ”

**Bill Noye**

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri Başkanı, KPMG Avustralya



## Örnek olay 2: Emeklilik

John Smith, aile şirketi olan Oakwood'un 10 yıldan uzun bir süredir sahibi. Şirketi kurmak için 1 milyon euro yatırım yaptı ve uzun yıllar boyunca şirketi büyütmek için sıkı bir şekilde çalıştı. Şirketin şu andaki bilançosu aşağıdaki gibi. Şirketin güncel değeri, şirketle bağlantısı olmayan üçüncü taraflarca 10 milyon euro olarak tahmin ediliyor (**bunun 5 milyon eurosu şerefiye bedeli**). Şirketin bütün varlıkları ticari amaçla kullanılıyor.

2015 yılı itibarıyla John yaşının ilerlediğini düşünüyor ve emekliye ayrılmak istiyor. Oakwood'u, 35 yaşındaki kızı Anna'ya hibe etmeye karar veriyor. Anna, önümüzdeki yaklaşık 20 boyunca işi devam ettirmek niyetinde. Yapılan hibe, Anna şirketin bir çalışanı olduğu için yapılmış değil.

John'un en az 10 yıl daha hayatta kalacağı varsayılırsa, John'un şirketi 2016'da Anna'ya hibe etmesinin vergi açısından ne gibi sonuçları olur?

### Devir esnasında Oakwood'un bilançosu:

Üretim tesisi (gayrimenkul):	3.000.000 €
Envanter:	2.000.000 €
Alacaklar:	2.000.000 €
Nakit (işletmede kullanılan):	1.000.000 €
<b>Toplam aktifler:</b>	<b>8.000.000 €</b>
Hisse sermayesi:	1.000.000 €
Dağıtılabılır kâr:	4.000.000 €
Banka borçları:	3.000.000 €
<b>Toplam pasifler:</b>	<b>8.000.000 €</b>

*Adası* gibi bu intikallerden hiç vergi almayan ve genel olarak düşük vergi oranlarına sahip ülkelerle karşılaştırıldığında çok daha yüksek. Bu gruptaki ülkeler, veraset vergisi konusundaki tutumlarına benzer bir şekilde, nöbet değişimi şirket sahibi hayattayken yapıldığında bu devirden hiçbir vergi almıyor.

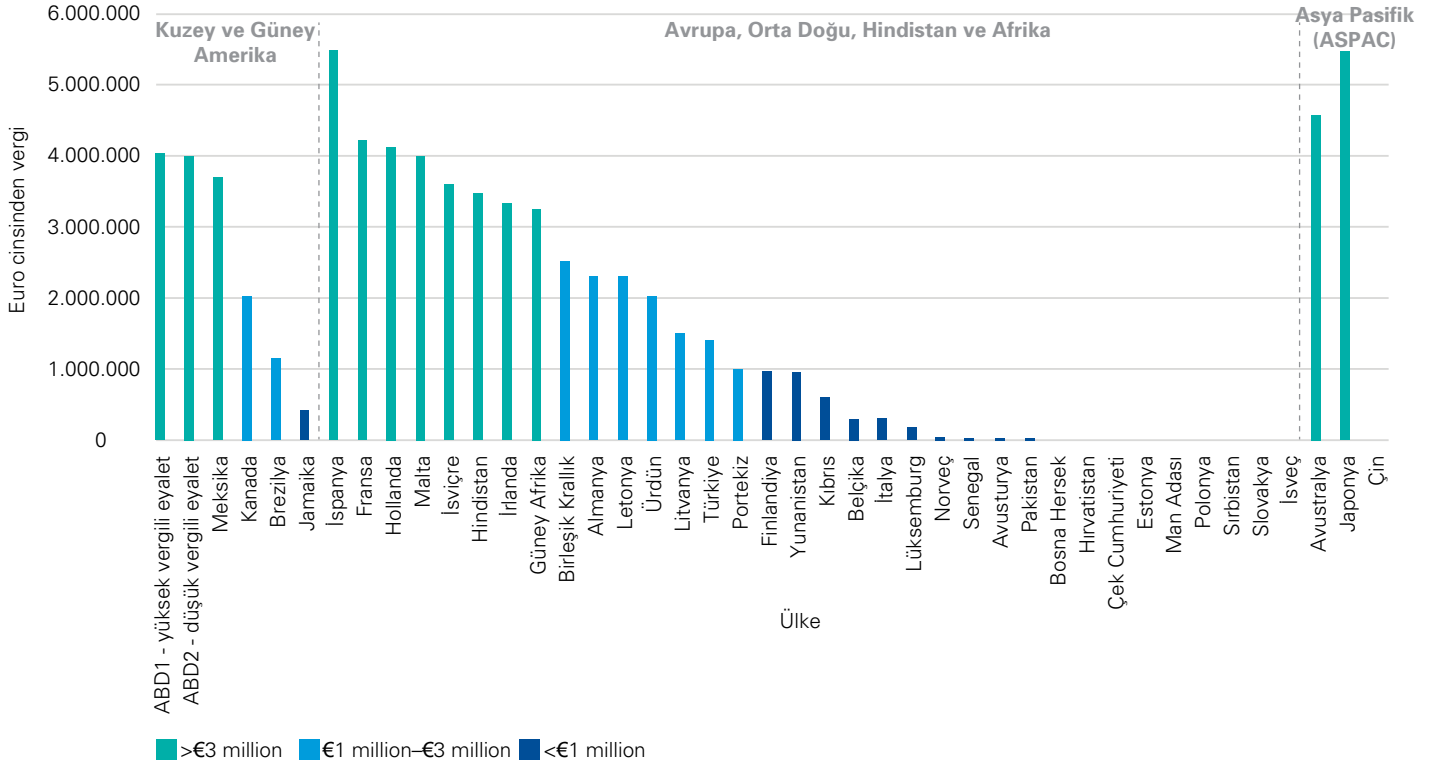
İlginç bir şekilde, *Litvanya* ve *Letonya* hayattayken yapılan hibelerden gelir vergisi alıyor, ancak söz konusu hibe yakın aile üyeleri arasında gerçekleşmişse hiçbir vergi almıyor.

*Hindistan*, hayattayken yapılan hibeler söz konusu olduğunda veraset yoluyla intikalden çok daha katı bir tutum takınıyor (veraset vergisi sıfır olduğu için bu konuda "koyu mavi" grupta yer alan ülke, emeklilik sonrası devirlerde 3,48 milyon euro ile "kırmızı" grupta yer alıyor).

Emeklilik sonrası aile şirketinin hibe yoluyla devrinde, incelenen ülkelerde dokuz farklı vergi türünün uygulandığını tespit ettik. En yaygın olarak intikal vergisi, bireysel gelir vergisi ve damga vergisi kullanılıyor. Daha az kullanılan vergiler ise sermaye kazancı vergisi, gayrimenkul devir vergisi, sermaye transferi vergisi, menkul kıymet transferi vergisi, varlık vergisi ve belge ve transfer harcı.

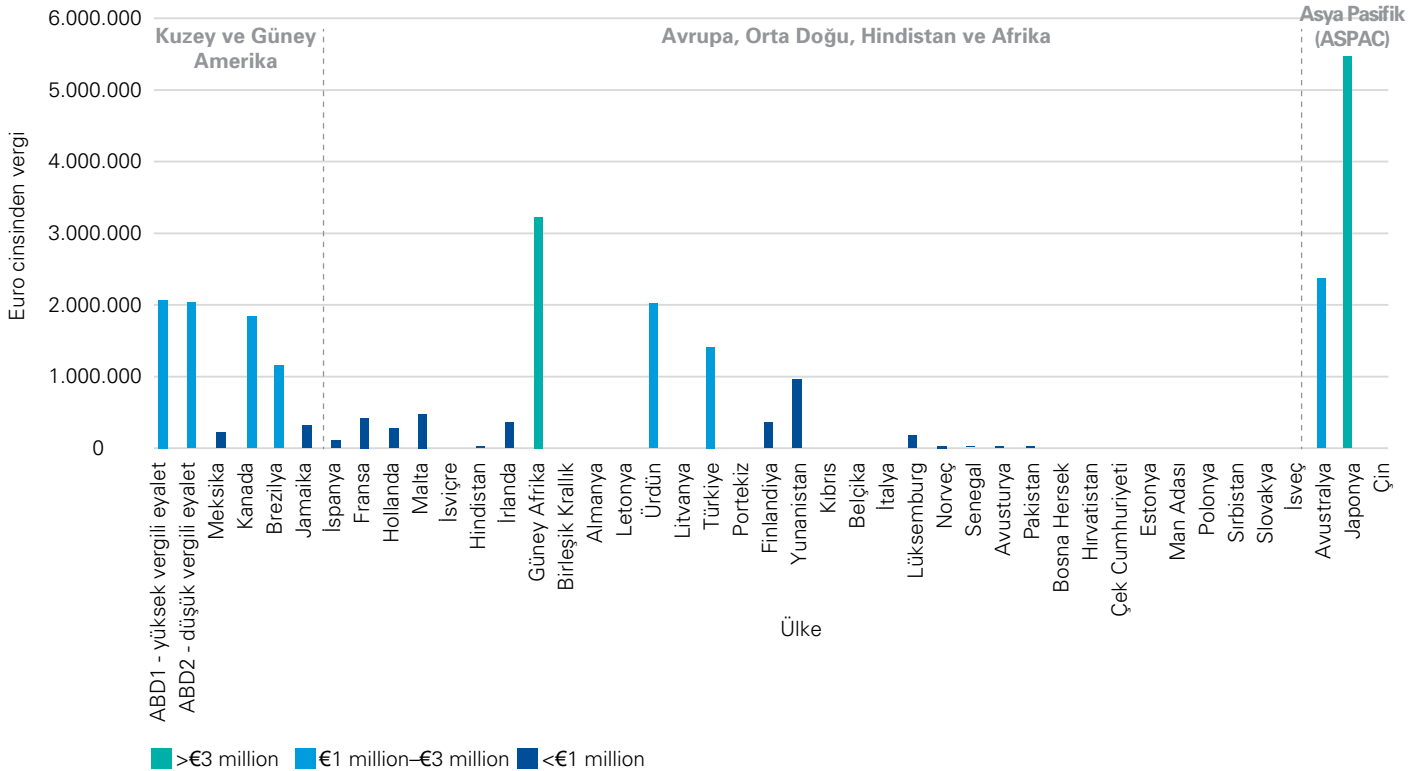
Emeklilik sonrası hibelerden üç ayrı vergi alan *Güney Afrika*, bu alanda da tek bir intikalden en fazla sayıda vergi alan ülke unvanına sahip (intikal vergisi, bireysel gelir vergisi ve menkul kıymet transferi vergisi).

Aile şirketinin emeklilikte devri  
Şekil 2a: istisna öncesi vergi



Kaynak: Aile Şirketlerinde Vergiye Küresel Bakış, KPMG, Mart 2016

Aile şirketinin emeklilikte devri  
Şekil 2b: istisna sonrası vergi



Kaynak: Aile Şirketlerinde Vergiye Küresel Bakış, KPMG, Mart 2016

İstisna öncesi vergi oranlarına bakıldığında, emeklilik sonrasında şirket varlıklarının hibe yoluyla devrinde en yüksek vergi oranı *İspanya*'da görülüyor.

## İstisnalar ve vergi indirimleri dikkate alındığında emeklilik sonrası hibelerden alınan intikal vergisi

Veraset yoluyla intikalle karşılaştırıldığında, şirket varlıklarının hayattayken hibe edilmesinde genellikle daha yüksek vergi oranları söz konusu (Şekil 2b), ancak gelişmiş ülkelerin büyük çoğunluğu hibelerle ilgili önemli istisnalar sağlıyor. Söz konusu istisnalar ise genellikle karmaşık koşulların sağlanmasına bağlı, dolayısıyla bunlardan istifade edebilmek için uygun bir danışmanlık hizmeti alınması gerekiyor.

*Japonya*, *Ürdün* ve *Güney Afrika* ise, genel eğilimin aksine, hayattayken yapılan hibelerde çok az istisna sağlıyor ve intikalın hibe yoluyla değil, veraset yoluyla gerçekleşmesini tercih ettikleri yönünde güçlü sinyaller veriyor. Bu ise nöbet değişimi konusundaki tutumları etkileyebilir ve karmaşık şirket yapılarının ortaya çıkmasına neden olabilir.

İstisnalar uygulandıktan sonraki karşılaştırmada (Şekil 2c) ise, 5,5 milyon euro ile *Japonya* yine en yüksek vergi yüküne sahip ülke olarak öne çıkıyor. *Japonya*, emeklilik sonrasında şirketin hibe yoluyla devrinde geçerli olan vergilere hiçbir istisna uygulamıyor (şirket varlıklarının veraset yoluyla intikalinde de aynı durum söz konusu, ancak veraset vergisi çok daha düşük (3,7 milyon euro)).

Bazı ülkeler ise kısmi istisna uyguluyor, ancak şirketin hayattayken devrinde istisna sonrasında tahakkuk eden vergi yükü yine de 1 milyon euronun üzerinde. Bu ülkeler: *Güney Afrika* (3,2 milyon euro), *Avustralya* (2,37 milyon euro), *ABD (yüksek vergi uygulayan eyalet)* (2,07 milyon euro), *ABD (düşük vergi uygulayan eyalet)* (2 milyon euro), *Ürdün* (2 milyon euro) ve *Kanada* (1,8 milyon euro). Bu ülkelerden *Güney Afrika*, *ABD* ve *Kanada* hem veraset hem de hibe listesinde yer alırken, *Avustralya* ve *Ürdün* ise sadece hibe listesinde yer alıyor. Veraset yoluyla intikalde *Avustralya* tam istisna sağlarken, *Ürdün* ise hiçbir vergi almıyor.

*İsviçre*, *İngiltere*, *İtalya*, *Almanya*, *Letonya*, *Litvanya*, *Portekiz*, *Kıbrıs* ve *Belçika*, aile şirketinin emeklilikte hibe yoluyla devrinde tam istisna uygulayan ülkeler. Böylece, hayattayken yapılan hibelerde verginin sıfır olduğu ülke oranı istisnalar öncesinde yüzde 24 iken, istisnalar dikkate alındığında bu oran yüzde 45'e çıkıyor. Bu iki oran da, veraset yoluyla intikaldeki oranlardan daha düşük (bir başka ifadeyle, veraset yoluyla intikalden hiç vergi almayan ülke sayısı, emeklilikte yapılan hibeden vergi almayan ülke sayısından daha fazla).

**Bazı ülkelerde, istisnaların geçerli olması için sağlanması gereken koşullar söz konusu. Örneğin hibe öncesinde hisselerin en az belli bir müddet elde tutulmuş olması veya hibe sonrasında için belli bir müddet devam ettirilmesi gerekebiliyor.**

Bu ülkeler arasında, koşullar sağlandığında tam istisna sağlayan *Belçika* ve *Almanya* ile kısmi istisna sağlayan *Avustralya*, *Finlandiya*, *Fransa* ve *İspanya* da var. Raporun sonundaki ülke özetlerinde bu konularla ilgili daha fazla bilgi bulunabilir.

## İlginç bilgiler

Her birinin vergi sistemlerinin arkasında yattığı varsayılan metodoloji dikkate alındığında, çalışmaya dahil edilen ülkelerin çoğunda vergiler beklendiği şekilde, bununla beraber bazı anormallikler de yok değil. En çok dikkat çeken ülke ise, genellikle vergilerin yüksek olduğu bir ülke olarak görülen *İsveç*. *İsveç*'te gelir vergisi oranlarının yüksek olduğu bilinen bir durum. Belki de bunun bir sonucu olarak *İsveç*, hem veraset yoluyla intikalde hem de emeklilikte yapılan hibelerde hiçbir vergi almıyor.

## Kuzey Amerika

Aile şirketinin veraset yoluyla intikalinde olduğu gibi, emeklilikte hibe yoluyla devrinde de *ABD*'deki yüksek vergi ve düşük vergi uygulayan eyaletler arasındaki fark, küresel ölçekte ülkeler arasındaki farktan çok daha küçük. Her ne kadar "turkuaz" grupta yer alsın da, *ABD* hibe yoluyla intikallerde bölgesinde en yüksek vergi yüküne sahip ülke değil. Yüksek ve düşük vergi uygulayan eyaletler istisna öncesi vergilerde sırasıyla altıncı ve sekizinci, istisna sonrası vergilerde ise dördüncü ve beşinci sırada (Şekil 2a ve Şekil 2b).

Bu nedenle, *ABD*'nin uyguladığı istisnalar şirketin değeriyle karşılaştırıldığında çok küçük kalıyor ve hem yüksek hem de düşük vergi uygulayan eyaletler, çalışmaya dahil edilen diğer ülkelerle karşılaştırıldığında nispeten yüksek vergi oranları uyguluyor. İstisnalar uygulandıktan sonra düşük ve yüksek vergi uygulayan eyaletler arasındaki fark sadece 30.000 euro oluyor.

“İrlanda'da (vefat durumunda damga vergisi veya sermaye kazancı vergisi söz konusu olmayacağı için) emeklilikte yapılan hibelerden alınan vergi genelde verasetten alınan vergiden daha yüksek olmakla beraber, emeklilikte yapılan hibelerin çok sayıda cömert istisnadan faydalanması söz konusu. Bu yüzden hibe düşünüyorsanız önceden koşulların sağlandığından emin olmak önemli.”

**Olivia Lynch**

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG İngiltere

**Tablo 2:** Kuzey Amerika’da emeklilikteki hibelerden alınan vergi

Ülke	İstisna öncesi toplam vergi	İstisna sonrası toplam vergi	İstisna türü
ABD (yüksek vergi uygulayan eyalet)	4.029.727 €	2.066.935 €	kısmi istisna
ABD (düşük vergi uygulayan eyalet)	4.000.000 €	2.037.208 €	kısmi istisna
Meksika	3.700.000 €	200.000 €	kısmi istisna
Kanada	2.025.000 €	1.838.250 €	kısmi istisna

## Avrupa

Şekil 2a’ya bakıldığında, emeklilikte yapılan hibelerde istisna öncesinde 3 milyon eurodan daha yüksek bir vergi yükü uygulayan ve dolayısıyla ‘turkuaz’ gruba dahil edilen Avrupa ülkesi sayısının altı olduğu görülebilir. Bu ülkelerin hepsi (yeni eklenen *Malta* ve listeden ayrılan *İngiltere* hariç tutulduğunda), ilginç bir şekilde, aynı zamanda istisna öncesi veraset vergisinde de en üst sıraları alan ülkeler. Bu ülkeler *İspanya*, *Fransa*, *Hollanda*, *Malta*, *İsviçre* ve *İrlanda*.

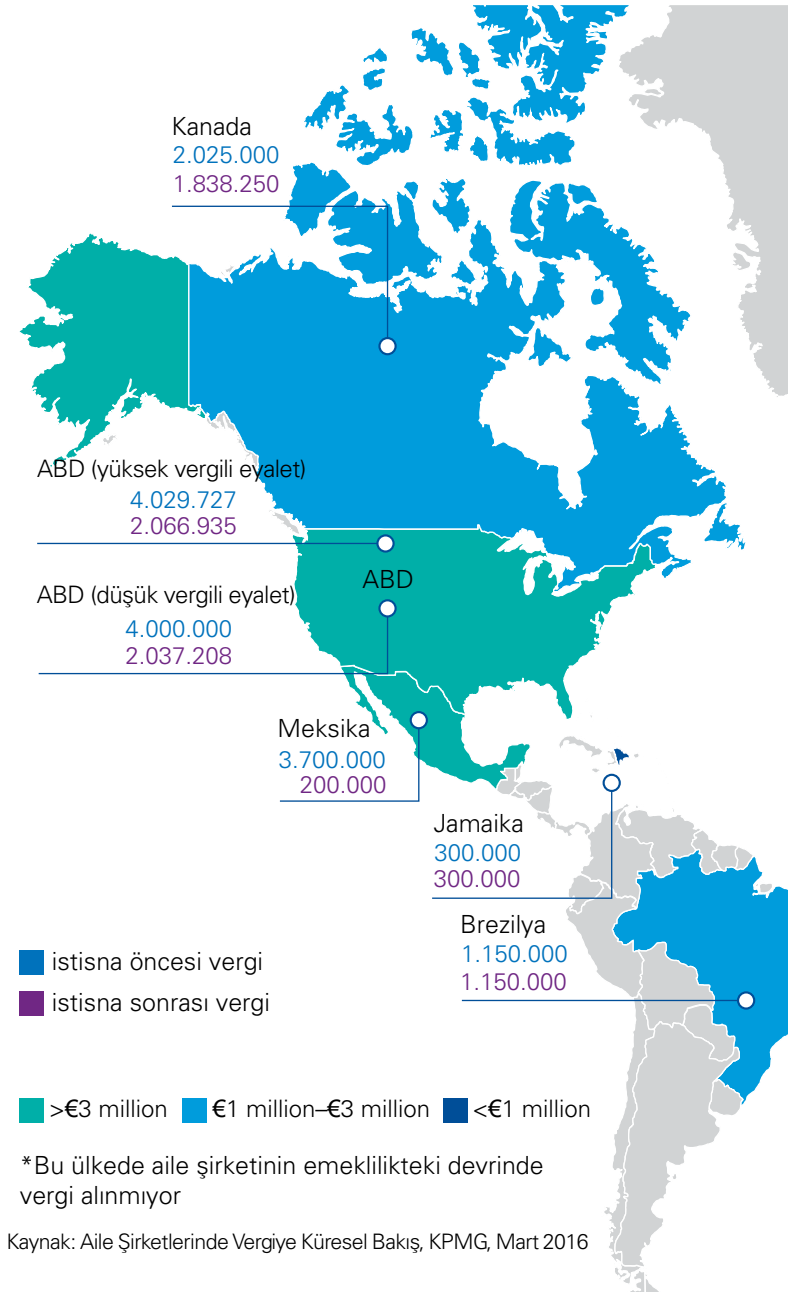
İstisnalar uygulandığında ise, en yüksek vergi yüküne sahip ülke, hiçbir istisna sağlamayan *Yunanistan* (956.500 euro) oluyor.

“Almanya’daki aile şirketi müşterilerimizin çoğunda ardıl planlamasını başarılı bir şekilde gerçekleştirmek en önemli gündem maddelerinden biri. Bu durumun kısmen, medyada ayrıntılı bir şekilde ele alınan ve kanunların değişmesini gerektiren Alman Federal Anayasa Mahkemesi kararıyla bağlantılı olduğunu düşünüyoruz. Vergi istisnaları dışında da dikkate alınması gereken birçok konu olduğu için ardıl planlamasının dikkatli bir şekilde yapılması gerektiği doğru. Bununla beraber, ardıl planlaması yapmakta olan bazı aile şirketleri, mevcut yasalardan faydalanmak için devir işlemini öne almayı düşünüyorlar.”

**Jürgen Sievert**

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG Almanya

**Şekil 2c:** Aile şirketinin emeklilikte devri durumunda uygulanan istisna öncesi ve istisna sonrası vergiler açısından ülkelerin karşılaştırılması



\*Avrupa’da Aile Şirketlerinde Vergiye Bakış, EFB-KPMG, Mart 2014

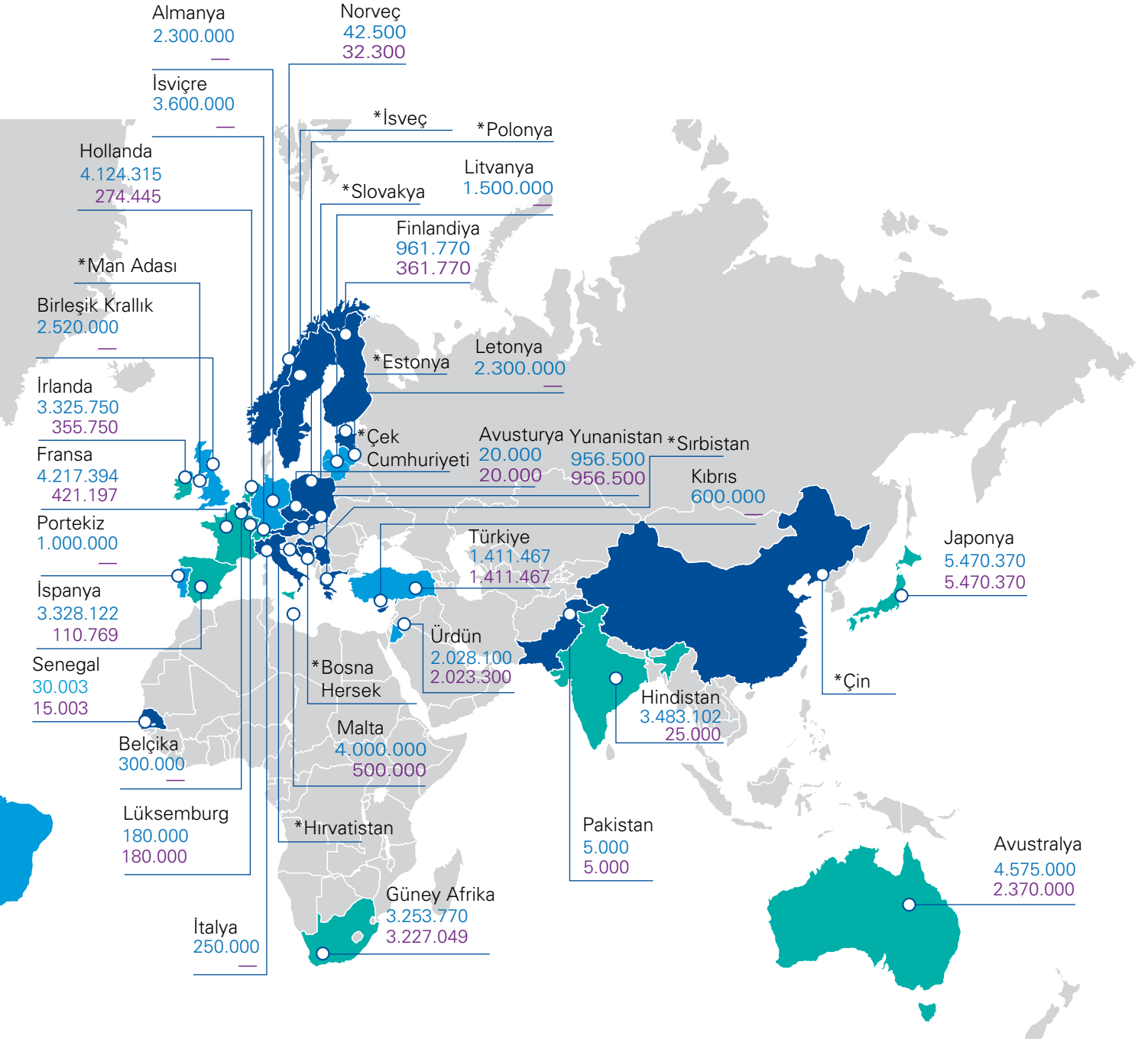
İstisnalar uygulandıktan sonraki sıralamada ise (Şekil 2b), Yunanistan en yüksek vergi yüküne sahip onuncu ülke.

En büyük düşüş, gerekli koşullar sağlandığında tahakkuk eden vergi miktarının 5,38 milyon euro daha düşük geldiği *İspanya*'da görülüyor.

## Avrupa'daki vergi rejimlerinde yakın zamanda gerçekleşen değişiklikler

Avrupa'da Aile Şirketlerinde Vergiye Bakış'ın\* yayımlandığı 2013'ten bu yana aşağıdaki değişiklikler gerçekleşti:

- Çek Cumhuriyeti: 2013'ten itibaren hibe vergisi kaldırıldı
- Finlandiya, Almanya, İspanya: vergi oranları (istisna öncesi, sonrası veya her ikisi de) 2013'ten bu yana artırıldı
- Almanya: Alman mahkemelerinin kararları sonrasında, istisna kanunlarında değişiklikler gerçekleştirilmesi bekleniyor.



# Aile şirketinde devir ne zaman yapılmalı?

## Veraset yoluyla intikalde ve emeklilikte hibe yoluyla devirde söz konusu olan vergi yükünün karşılaştırılması

Ülkelerin çoğunda veraset yoluyla intikal, emeklilikte hibe yoluyla devirden daha kötü bir muameleyle karşılaşmıyor. Bununla beraber, veraset vergisinin hibe vergisinden daha yüksek olduğu ülkeler de mevcut. Bu durum, şirketi hem iş hedefleri, hem de aile üyelerinin hedefleri açısından en uygun zamanda devredebilmek için vergi sonuçlarının neler olacağı konusunda danışmanlık hizmeti almanın önemine işaret ediyor.

Aile şirketinin veraset yoluyla intikalinden alınan verginin, hayattayken hibe yoluyla yapılan devirden alınan vergiden daha yüksek olduğu ülkeler arasında *Belçika, Fransa ve ABD (yüksek vergi uygulayan eyaletler)* de var. Aradaki fark önemsiz denmeyecek kadar büyük (Belçika — 300.000 euro Fransa — 421.197 euro ABD (yüksek vergi uygulayan eyalet) — 615.860 euro). Bu yüzden, mevcut bütün seçeneklerin vergi sonuçlarının tam olarak anlaşıldığından emin olmak için önceden planlama yapmakta fayda var.

Çalışmaya dahil edilen ülkelerin çoğunda (30), istisna sonrası vergiler dikkate alındığında aile şirketindeki arıll planlamasının vefat sonrasında veya emeklilikte yapılması arasında ya hiç fark yok ya da aradaki fark çok küçük (5.000 eurodan küçük).

10 ülkede ise, aile şirketinin emeklilikte hibe yoluyla devrinden alınan vergi, veraset vergisinden daha yüksek. Bu ülkelerden, *Japonya, Ürdün, Türkiye ve Avustralya*'da, hayattayken yapılan hibelerden alınan vergi ciddi oranda daha yüksek (veraset vergisinden 1 milyon euro daha fazla) (Tablo 3). Sonuç olarak, bu ülkelerde varlıkların mümkün olduğu kadar uzun bir süre bir önceki neslin elinde kalmasının tercih edildiği söylenebilir.

*Avustralya* emeklilikte yapılan hibelerde kısmi istisna uygularken, veraset vergisinde tam istisna uyguluyor. *Lüksemburg* hayattayken yapılan hibelerden hibe vergisi alıyor, ama şirketin veraset yoluyla intikalinden herhangi bir vergi almıyor.

**Veraset yoluyla intikalde ve hibe yoluyla devirde farklı vergi yüklerinin söz konusu olması, aile şirketinde nöbet değişiminin ne zaman yapılması gerektiği konusunda ailenin tutumunu ve şirket sahibinin kararlarını önemli ölçüde etkileyebilir.**

Aile şirketinin şirket sahibi hayattayken değil de veraset yoluyla devredilmesi bazı durumlarda vergi açısından olumlu sonuçlar doğurmakla beraber, büyümesine katkıda bulunduğu şirkette "sahip" konumunda olmamaları genç neslin hevesinin kırılmasına da neden olabilir. Mülkiyet bir önceki nesilde, yönetim ise genç nesilde olacak şekilde bir denge kurabilmek için, her iki tarafın da düşünceli davranması ve ortayı bulması gerekir.

**Tablo 3: İstisnalar sonrası veraset vergisi ve hibe vergisi yüklerinin karşılaştırılması (Sadece hibe vergisinin ciddi oranda (5.000 euronun üzerinde) daha yüksek olduğu ülkeler gösterilmiştir)**

Ülke	Veraset vergisi (istisna sonrası)	Hibe vergisi (istisna sonrası)	Fark
Avustralya	—	2.370.000 €	2.370.000 €
Ürdün	—	2.023.300 €	2.023.300 €
Japonya	3.775.000 €	5.470.370 €	1.695.370 €
Türkiye	446.133 €	1.411.467 €	965.334 €
Jamaika	75.184 €	300.000 €	224.816 €
Lüksemburg	—	180.000 €	180.000 €
İrlanda	255.750 €	355.750 €	100.000 €
Güney Afrika	3.158.067 €	3.227.049 €	68.982 €
Hindistan	—	25.000 €	25.000 €
Senegal	11 €	15.003 €	14.992 €

Kaynak: Aile Şirketlerinde Vergiye Küresel Bakış, KPMG, Mart 2016





# Sonuç

Aile şirketleri, dünya ekonomisinin omurgasını oluşturur. Aile Şirketleri Enstitüsü'ne göre, nesiller arası servet birikimi ortaya çıkarmanın en önemli araçlarından biri olan aile şirketleri, GSYİH'nin yüzde 70'ini oluşturuyor. Oynadıkları hayati rol dikkate alındığında, aile şirketlerinin uzun vadeli başarılarının korunması son derece önemli.

Hükümetler, aile şirketi sahiplerinin en önemli hedeflerinden birinin şirketi aile içinde tutmak ve bir sonraki nesle başarılı bir şekilde aktarmak olduğunu, ancak şirket sahiplerinin şirketlerinin geleceğiyle ilgili verecekleri kararlarda vergi yükünün de önemli bir rol oynayabileceğini hesaba katmalı. Politika yapıcılar, ekonomik faaliyetlerden vergi geliri elde etme ihtiyacı ile girişimciliği ve büyümeyi teşvik etme ihtiyacını dengelemeye çalışırken bu hususları da dikkate almalı.

Bu çalışma, ülkelerin vergi rejimleri arasında büyük farklılıklar olduğunu, hatta AB ve Kuzey Amerika gibi bölgelerde birbirine komşu ülkeler arasında bile vergi rejimlerinin önemli ölçüde farklılaştığını gösteriyor. Aile şirketleri genellikle güçlü coğrafi köklere sahip ve içinden çıktıkları topluma faydalı olmak istiyor. Bununla beraber hükümetler, ağır vergi yüklerinin şirketlerin merkezlerini başka ülkelere taşıma kararını ve dolayısıyla ülkenin ekonomik gelişimini etkilemesi ihtimalini de dikkate almak durumunda.

Aile şirketlerinin, nöbet değişiminin zamanlamasını ve yöntemini önceden iyi planlamaları gerekiyor. Hazırlıklı olurlarsa, aileler mevcut bütün istisna ve indirimleri anlayıp bunlardan istifade edebilir. Zamanında hazırlık yapmamak ciddi kayıplara neden olabileceği gibi, şirketin sahiplik yapısını bile riske atabilir.

Bu çalışmanın, vergi rejimleri ve bunların aile şirketiniz üzerindeki etkileri konusunda faydalı bilgiler sunmuş olmasını umuyoruz. Sonraki güncellemelerde görüşmek dileğiyle.

Teşekkürler,

## **Abdulkadir Kahraman**

Vergi Bölümü Başkanı,  
KPMG Türkiye



# Metodoloji

Aile Şirketlerinde Vergiye Küresel Bakış, 10 milyon euro değerindeki hayali bir aile şirketi olan Oakwood'la ilgili iki farklı senaryonun 42 ülkede nasıl vergilendirileceği konulu bir vergi incelemesinin bulgularına dayanıyor. Raporu şirketin aile üyelerine veraset yoluyla intikali durumunda söz konusu olacak vergi yüküyle, hayattayken (emeklilikte) yapılacak hibe yoluyla devri durumunda söz konusu olacak vergi yükü karşılaştırılıyor.

Önceki çalışmanın devamı niteliğinde olan bu raporda, bölgesel değil küresel bir yaklaşım benimsendi. 2013'te gerçekleştirilen ve Nisan 2014'te yayınlanan birinci raporda, 23 AB ülkesi ele alınmıştı. Raporun iki sayısı arasında karşılaştırma yapmayı kolaylaştırmak için, aynı örnek olayları ve aynı yöntemi kullandık.

Çalışmaya dahil edilen bütün ülkelerde iki örnek olay incelendi ve söz konusu ülkede bu iki durumdaki vergi yükünün ne olacağı konusundaki detayları almak için standart bir soru formu kullanıldı. Sonraki aşamada ise, istisnalar ve vergi indirimleri ile ilgili trendleri belirlemek için ilave araştırma ve analizler gerçekleştirildi.

Çalışmaya dahil edilen 42 ülke:

Avustralya	Yunanistan	Norveç
Avusturya	Hindistan	Pakistan
Belçika	İrlanda	Polonya
Bosna Hersek	Man Adası	Portekiz
Brezilya	İtalya	Senegal
Kanada	Jamaika	Sırbistan
Çin	Japonya	Slovakya
Hırvatistan	Ürdün	Güney Afrika
Kıbrıs	Letonya	İspanya
Çek Cumhuriyeti	Litvanya	İsveç
Estonya	Lüksemburg	İsviçre
Finlandiya	Malta	Türkiye
Fransa	Meksika	İngiltere
Almanya	Hollanda	ABD

# İletişim

## Küresel

### Dennis Fortnum

Şirket Ortağı, KPMG Enterprise  
Küresel Başkanı

**T:** +1 416 228 7232

**E:** dfortnum@kpmg.ca

### Christophe Bernard

Şirket Ortağı, KPMG Enterprise  
Küresel Lideri, Aile Şirketleri

**T:** +33 (0) 1 5568 9020

**E:** cbernard@kpmg.fr

## Avustralya



### Bill Noye

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri  
Lideri, KPMG

**T:** +61 7 3233 3253

**E:** wnoye@kpmg.com.au

## Avusturya



### Yann-Georg Hansa

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri  
Lideri, KPMG

**T:** +43 (0) 1 31332 3446

**E:** yannhansa@kpmg.at

### Eugen Strimitzer

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

**T:** +43 (0) 2236 24540 4250

**E:** estrimitzer@kpmg.at

## Belçika



### Thomas Zwaenepoel

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri  
Lideri, KPMG

**T:** +32 (0) 2 708 38 61

**E:** tzwaenepoel@kpmg.com

### Kizzy Wandelaer

Direktör, Vergi, KPMG

**T:** +32 (0) 3 821 1927

**E:** kwandelaer@kpmg.com

## Bosna Hersek



### Zoran Zemlic

Direktör, KPMG

**T:** + 385 1539 0038

**E:** zzemlic@kpmg.com

### Paul Suchar

Şirket Ortağı, KPMG

**T:** +385 1539 0032

**E:** psuchar@kpmg.com

## Brezilya



### Sebastian Soares

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri  
Lideri, KPMG

**T:** +55 11 3940 3238

**E:** ssoares@kpmg.com.br

### Valter Massao Shimidu

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

**T:** + 55 11 3940 3269

**E:** vshimidu@kpmg.com.br

## Kanada



### Beverly Johnson

Şirket Ortağı, KPMG

**T:** +1 306 934 6223

**E:** bevjohnson@kpmg.ca

### Tom Zurowski CPA-CA

Şirket Ortağı, KPMG

**T:** +1 306 934 6207

**E:** tzurowski@kpmg.ca

## Çin



### Peter Kung

Başkan Yardımcısı, Aile Şirketleri  
Hizmetleri Lideri, KPMG

**T:** +86 2038138338

**E:** peter.kung@kpmg.com

### Angie Ho

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

**T:** +86 75525471276

**E:** angie.ho@kpmg.com

## Hırvatistan



### Zoran Zemlic

Direktör, KPMG

**T:** + 385 1539 0038

**E:** zzemlic@kpmg.com

### Paul Suchar

Şirket Ortağı, KPMG

**T:** +385 1539 0032

**E:** psuchar@kpmg.com

## Kıbrıs



### Demetris Vakis

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri  
Lideri, KPMG

**T:** +357 22 209 000

**E:** dvakis@kpmg.com

### Costas Markides

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

**T:** +357 22 209 000

**E:** cmarkides@kpmg.com

## Çek Cumhuriyeti



### Milan Blaha

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri  
Lideri, KPMG

**T:** +420 222 123 809

**E:** mblaha@kpmg.cz

### Pavel Rochowanski

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

**T:** +420 22 123 517

**E:** prochowanski@kpmg.cz

## Estonya



### Toma Marčinauskýté

Direktör, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +370 52102607

E: tmarcinauskýte@kpmg.com

### Steve Austwick

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

T: +371 67038000

E: saustwick@kpmg.com

### Joel Zernask

Direktör, Vergi, KPMG

T: +372 6 268 791

E: jzernask@kpmg.com

## Finlandiya



### Kirsi Adamsson

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +358 20 760 3060

E: kirsi.adamsson@kpmg.fi

### Risto Heinanen

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

T: +358 20 760 3764

E: risto.heinanen@kpmg.fi

## Fransa



### Jacky Lintignat

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +33 (0) 1 5568 9036

E: jlintignat@kpmg.fr

### Delphine Cabon

Direktör, Vergi, KPMG

T: +33 (0) 1 5568 9060

E: dcabon@kpmg.fr

## Almanya



### Dr. Christoph Kneip

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +49 (0) 211 475 7345

E: ckneip@kpmg.com

### Jürgen Sievert

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

T: +49 (0) 221 2073 1936

E: jsievert@kpmg.com

## Yunanistan



### Vangelis Apostolakis

Kıdemli Ortak Vekili, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +30 21 06 062 378

E: eapostolakis@kpmg.gr

### Angela Iliadis

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

T: +30 21 06 062 116

E: ailiadis@kpmg.gr

## Hindistan



### Sanjay Aggarwal

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +91 223 0902487

E: saggarwal@kpmg.com

### Manish Kapur

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

T: +91 124 3074280

E: manishk@bsraffiliates.com

## İrlanda



### Olivia Lynch

Şirket Ortağı, KPMG

T: +353 (0) 1 410 1735

E: olivia.lynch@kpmg.ie

### Colin O'Brien

Şirket Ortağı, KPMG

T: +353 (0) 1 410 1679

E: colin.obrien@kpmg.ie

## Man Adası



### David Parsons

Direktör, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +44 (0) 1624 681004

E: davidparsons@kpmg.co.im

### Justine Howard

Kıdemli Müdür, Vergi, KPMG

T: +44 (0) 1624 681062

E: jhoward@kpmg.co.im

## İtalya



### Silvia Rimoldi

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +39 011 839 5144

E: srimoldi@kpmg.it

### Alessandra Tronconi

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

T: +39 051 439 2711

E: atronconi@kpmg.it

## Jamaika



### R. Tarun Handa

Yönetici Ortak, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +18769224248

E: rthanda@kpmg.com.jm

### Thalia Francis

Direktör, Vergi Danışmanlığı Lideri, KPMG

T: +18769220877

E: thaliafrancis@kpmg.com.jm

## Japonya



### Tatsuya Endoh

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +81362298120

E: tatsuya.tndoh@jp.kpmg.com

## Ürdün



### Hatem Kawasmy

Yönetici Ortak, KPMG

T: +962 6 5650700

E: hatemkawasmy@kpmg.com

### Mohammad Abudalo

Direktör, KPMG

T: +962 6 5650700

E: mabudalo@kpmg.com

### Khaled Tuffaha

Direktör, KPMG

T: +962 6 5650700

E: ktuffaha@kpmg.com

# İletişim

## Letonya



### Toma Marčiņauskytė

Direktör, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +37052102607

E: tmarcinauskyte@kpmg.com

### Steve Austwick

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

T: +371 67038000

E: saustwick@kpmg.com

## Litvanya



### Toma Marčiņauskytė

Direktör, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +370 5 210 2607

E: tmarcinauskyte@kpmg.com

### Steve Austwick

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

T: +371 67038000

E: saustwick@kpmg.com

### Birutė Petrauskaitė

Direktör, Vergi, KPMG

T: +370 5 210 2613

E: bpetrauskaite@kpmg.com

## Lüksemburg



### Louis Thomas

Şirket Ortağı, Kurumlar Vergisi, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +352 22 5151 5527

E: louis.thomas@kpmg.lu

### Frederic Scholtus

Şirket Ortağı, Kişisel Vergiler, KPMG

T: +352 22 5151 5333

E: frederic.scholtus@kpmg.lu

## Malta



### Anthony Pace

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +35 6 2563 1137

E: anthonypace@kpmg.com.mt

### Caroline Zammit Apap

Kıdemli Müdür, Vergi, KPMG

T: +35 6 2563 1151

E: carolinezammitapap@kpmg.com.mt

## Meksika



### Luis Lopez

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +523336484200

E: llopez2@kpmg.com.mx

### Andrea Barrera

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

T: +523336484258

E: barrera.andrea@kpmg.com.mx

## Hollanda



### Olaf Leurs

Şirket Ortağı, KPMG Meijburg & Co

T: +31 (0) 88 909 3414

E: leurs.olaf@kpmg.com

### Arnold de Bruin

Şirket Ortağı, KPMG

T: +31 (0) 40 250 2991

E: debruin.arnold@kpmg.nl

### Xavier Auerbach

Şirket Ortağı, KPMG Meijburg & Co

T: +31 (0) 88 909 1826

E: auerbach.xavier@kpmg.com

## Norveç



### Stale Christensen

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +47 406 39 709

E: stale.christensen@kpmg.no

### Ola Mæle

Avukat/Şirket Ortağı, KPMG Law Advokatfirma AS

T: +47 971 64 999

E: ola.maele@kpmg.no

## Pakistan



### Moneeza Butt

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +92 21 3568 5847

E: moneezabutt@kpmg.com

### Zeeshan Ijaz

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

T: +92 42 3579 0901-6

E: zeeshanijaz@kpmg.com

## Polonya



### Andrzej Bernatek

Şirket Ortağı, KPMG

T: +48 22 528 1196

E: abernatek@kpmg.pl

## Portekiz



### Vitor Ribeirinho

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +351 21 011 0161

E: vribeirinho@kpmg.com

### Luis Magalhães

Şirket Ortağı, Vergi Bölümü Başkanı, KPMG

T: +351 21 011 0087

E: imagalhaes@kpmg.com

## Senegal



### Ndiaga Sarr

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri, KPMG

T: +221 33 849 2705

E: ndsarr@kpmg.sn

### Marie Ba

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

T: +221 33 849 2727

E: mba@kpmg.sn

## Sırbistan



### Ana Draskovic

Direktör, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri,  
KPMG

**T:** +381112050509

**E:** anadraskovic@kpmg.com

### Igor Loncarevic

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

**T:** +381112050570

**E:** iloncarevic@kpmg.com

## Slovakya



### Rastislav Began

Direktör, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri,  
KPMG

**T:** +421259984612

**E:** rbegan@kpmg.sk

### Branislav Durajka

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

**T:** +421259984303

**E:** bdurajka@kpmg.sk

## Güney Afrika



### Alan Barr

Direktör, Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri,  
KPMG

**T:** +27413951500

**E:** alan.barr@kpmg.co.za

### Tanette Nell

Direktör Yardımcısı, Vergi, KPMG

**T:** +27827192179

**E:** tanette.nell@kpmg.co.za

## İspanya



### Juan Jose Cano Ferrer

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri  
Lideri, KPMG

**T:** +34 914 563 818

**E:** jjcano@kpmg.es

### José Luis Fernández-Picazo

Direktör, Vergi, Özel Müşteriler ve Aile  
Şirketleri, KPMG

**T:** +34 914 568 268

**E:** jfernandez4@kpmg.es

## İsveç



### Patrik Anderbro

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri  
Lideri, KPMG

**T:** +46 21 4950738

**E:** patrik.anderbro@kpmg.se

### Lars-Erik Liljestrom

Direktör, Vergi, KPMG

**T:** +46 26 150610

**E:** lars-erik.liljestrom@kpmg.se

## İsviçre



### Reto Benz

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri  
Lideri, KPMG

**T:** +41 58 249 42 37

**E:** rbenz@kpmg.com

### Hartwig Hoffmann

Şirket Ortağı, Vergi, KPMG

**T:** +41 58 249 34 99

**E:** hartwighoffmann@kpmg.com

## Türkiye



### Abdulkadir Kahraman

Şirket Ortağı, Vergi Bölüm Başkanı, KPMG

**T:** +90 (216) 681 9000

**E:** akahraman@kpmg.com

## Birleşik Krallık



### Catherine Grum

Aile Şirketleri Hizmetleri Lideri,  
KPMG

**T:** +44 (0) 20 7694 2945

**E:** catherine.grum@kpmg.co.uk

### Rebecca Bailes

Müdür, Vergi, KPMG

**T:** +44 (0) 207 311 4333

**E:** rebecca.bailes@kpmg.co.uk

## ABD



### Scot Guempel

Şirket Ortağı, Aile Şirketleri Hizmetleri  
Lideri, KPMG

**T:** +1 973 912 6208

**E:** sguempel@kpmg.com

### Laraine Ruggeri

Kıdemli Müdür, Vergi, KPMG

**T:** +1 973 912 6369

**E:** laraineruggeri@kpmg.com

# Ülkeler hakkında özet bilgiler

## Avustralya



### Vefat durumunda tam istisna, hayattayken yapılan devirlerde kısmi istisna

- Veraset vergisi ve hibe vergisi adıyla vergi yok, ancak hem emeklilikte yapılan hem de vefatla birlikte yapılan hibelerde gelir vergisi olarak addedilen bir vergi söz konusu.
- Bununla beraber, hisseler kişi hayattayken veya kişinin ölümüyle beraber hibe edildiğinde, önemli istisnalar uygulanıyor.
- Hayattayken yapılan hibelerde istisnadan faydalanabilmek için, bağışçının genellikle hisseleri hibe öncesinde en az 12 ay elinde tutmuş olması gerekiyor.

## Avusturya



### İstisna uygulamıyor

- Veraset vergisi ve hibe vergisi 2008’de kaldırıldı.
- Hayattayken yapılan hibelerle ilgili bildirim yapılması gerekiyor (5 yıllık bir dönemde adil piyasa değeri toplamda 15.000 euroyu geçmeyen hibeler kime yapılırsa yapılsın bu bildirimden muaf). Ancak, adil piyasa değeri yılda 50.000 euroyu geçmeyen ve yakın akrabalar arasında yapılan devirlerde (söz konusu varlığın gayrimenkul olduğu durumlar istisna olmak üzere) bildirim yapılması zorunluluğu yok.
- Gayrimenkul devir vergisi (GMDV), hem hayattayken hem de vefatla birlikte yapılan hibelerde uygulanıyor. Bu vergi hem doğrudan sahip olunan gayrimenkullerde hem de şirketin mülkiyetindeki gayrimenkulde hisse sahibi olunması durumunda geçerli.
- 1 Ocak 2016’dan itibaren, GMDV bu devirlerin adil değeri üzerinden hesaplanacak (yakın akrabalar arasındaki devirlerde, en fazla yüzde 3,5 olmak üzere kademeli olarak artan bir oran uygulanacak).

## Belçika



### Veraset durumunda hem indirimli vergi oranlarından hem de kısmi istisnalardan faydalanmak mümkün. Hayattayken yapılan transferlerde ise tam istisnadan faydalanmak mümkün.

- Hem veraset vergisi oranları hem de hibe vergisi oranları, bağışçının/merhumun ikamet ettiği bölgeye göre (Flemenk, Valon, Brüksel) değişiyor. Burada yer alan yorum ve analizler sadece Flemenk bölgesi için geçerli.
- “Aile şirketi” hisseleri hayattayken hibe edildiğinde, lehdarın kim olduğuna bakılmaksızın hibe vergisinden tam istisna sağlanıyor.

- Vefat durumunda, aile şirketineki hisselerin çocuklara, eşlere veya beraber kalınan kişilere intikalinde yüzde 3’lük indirimli bir veraset vergisi oranı uygulanıyor (aile üyesi olmayan kişilere intikal durumunda veraset vergisi yüzde 7). “Aile şirketi”nin verasetinde uygulanan vergi oranları, diğer varlıklara uygulanan oranlardan daha düşük.
- “Aile şirketi” ile ilgili hibe vergisi ve veraset vergisi oranlarından faydalanabilmek için, devir esnasında hisselerin yüzde 50’den fazlasının tam mülkiyetinin bağışçıda/merhumda (bazı durumlarda yüzde 30 da kabul edilebiliyor) ve ailesinde olması gerekiyor.
- Yukarıdaki kurala ilave olarak, şirketin sanayi, zanaat veya tarım alanında faaliyetlerde bulunması, gerçek bir ekonomik faaliyet içinde olması ve yönetim merkezinin Avrupa ekonomik bölgesinde bulunması gerekiyor.
- Şirketin devrinde “aile şirketi” oranlarından faydalanabilmek için, şirketin bu koşulları devirden önceki son 3 yıldır taşıyor olması (ve bu esnada sermayesini küçültmemiş olması) gerekiyor.

## Bosna Hersek



### Vergi uygulanmıyor

- İki farklı idari ve coğrafi bölümden oluşan Bosna’da (Sırp Cumhuriyeti ve Bosna-Hersek Federasyonu), kişiler ve kurumlarla ilgili vergiler bu iki idare tarafından ayrı ayrı toplanıyor.
- Her iki idari bölgede de veraset vergisi, varlık vergisi veya hibe vergisi bulunmuyor.

## Brezilya



### İstisna uygulamıyor

- Hem hayattayken yapılan devirlerden hem de vefatla birlikte yapılan devirlerden alınacak vergiler federal kanunlara değil, eyalet yasalarına tabi. Burada özetlenen kurallar Sao Paulo eyaleti için geçerli.
- Hayattayken yapılan devirlerden hibe vergisi, vefatla birlikte yapılan devirlerden ise veraset vergisi alınıyor.
- Ayrıca, hem hayattayken hem de vefatla birlikte yapılan hibelerde, söz konusu varlığın değerinde hibe/veraset tarihinden sonra herhangi bir artış olmuşsa, değer artışı üzerinden sermaye kazancı vergisi alınıyor. Her durumun kendi koşullarına göre ayrıca değerlendirilmesi gerekiyor.
- Vergi yükü hesaplanırken 2015 yılında geçerli olan kurallar dikkate alındı.



## Kanada



### Kısmi istisna uygulanıyor

- Kanada’da veraset vergisi ve hibe vergisi yok.
- Ancak edinme zamanından hibe veya veraset zamanına kadar geçen sürede gerçekleşen kazançlar için ‘tahmini kazanç’ vergisi uygulanıyor.
- Hibe veya veraset esnasında alınacak tahmini kazanç vergisinde, toplam 830.000 Kanada dolarını aşmamak kaydıyla “aktif şirket istisnası”ndan faydalanmak mümkün. Hayattayken tamamı kullanılmamışsa, bu istisna vefatla birlikte ortaya çıkan tahmini kazanç vergisinde de kullanılabilir.
- Bu istisnadan faydalanabilmek için, hibe veya veraset yoluyla intikal eden hisselerin aktif bir şekilde faaliyet gösteren bir şirkette olması, söz konusu faaliyetlerin yüzde 50’inden fazlasının Kanada’da olması ve şirket varlıklarının yüzde 90’ından fazlasının ticari veya diğer aktif ekonomik faaliyetlerde kullanılıyor olması da gerekiyor.

## Çin



### Vergi uygulanmıyor

- Çin’de hayattayken veya vefatla birlikte yapılan devirlerden veraset vergisi veya hibe vergisi alınmıyor.
- Böyle durumlarda uygulanan başka bir vergi de yok.

## Hırvatistan



### Vergi uygulanmıyor

- Hırvatistan’da limited şirketlerdeki hisselerle ilgili olarak veraset vergisi ve hibe vergisi olmakla beraber, hayattayken yapılan hibeler ve vefatla birlikte yapılan devirler bu mevzuatın kapsamına girmiyor.
- Böyle durumlarda uygulanan başka bir vergi de yok.

## Kıbrıs



### Tam istisna uygulanıyor

- Kıbrıs’ta veraset vergisi ve hibe vergisi yok.
- Kıbrıs’taki gayrimenkul varlıkların satışında ve gayrimenkul varlıklara sahip özel şirket hisselerinin satışında satıcıdan yüzde 20 oranında sermaye kazancı vergisi alınıyor.
- Ancak Kıbrıs’taki gayrimenkul varlıkların anne veya baba tarafından çocuğa hibe edilmesi durumunda, sermaye kazancı vergisinden tam istisna uygulanıyor.

## Çek Cumhuriyeti



### Tam istisna uygulanıyor

- Veraset vergisi ve hibe vergisi 2014’te kaldırıldığı için bu vergiler artık uygulanmıyor.
- Hayattayken veya vefatla birlikte yapılan hibeler gelir olarak değerlendiriliyor ve bunlardan gelir vergisi alınıyor.
- Bununla beraber, vefatla birlikte yapılan hibelerden alınan gelir vergisinde, lehdarın kim olduğuna bakılmaksızın tam istisna uygulanıyor.
- Hayattayken yapılan hibelerden yüzde 15 oranında gelir vergisi alınıyor. Bununla beraber, şirketin faaliyetlerine devam etmesi şartıyla, yakın akrabalara gelir vergisinden tam istisna sağlanıyor.

## Estonya



### Çok düşük oranda vergi alınıyor

- Estonya’da veraset vergisi ve hibe vergisi yok.
- Hisse sahipliğinin el değiştirmesiyle ilgili prosedürlerin tamamlanması için düşük miktarda (bu senaryoda 18 euro) vergi alınıyor.

## Finlandiya



### Hayattayken ve vefatla birlikte yapılan devirlerde kısmi istisna uygulanıyor.

- Veraset vergisi ve hibe vergisi mevcut, ancak istisna da uygulanıyor.
- Hibe vergisi ve veraset vergisi oranı, bağışçı/merhum ile lehdar/varis arasındaki ilişkinin yakınlığına ve hibenin/mirasın değerine göre değişiyor.
- Hem veraset vergisinde hem de hibe vergisinde, 1 milyon euroyu aşan değerler için en fazla yüzde 20 olmak üzere artan oranlar uygulanıyor. Vergi matrahı için şirket değeri hesaplanırken şerefiye bedeli dikkate alınmıyor.
- Yukarıdaki istisnaların geçerli olması için, şirketin kârının Finlandiya’da ticari gelir olarak vergilendirilmiş olması ve lehdarın şirket yöneticisi sıfatıyla şirketin faaliyetlerini devam ettirmesi gerekiyor.
- İstisnalar için gerekli koşullar sağlanmamışsa, söz konusu devir (Fin vergi makamlarının yöntemlerine göre hesaplanmış) tam piyasa değeri üzerinden veraset vergisine veya hibe vergisine tabi oluyor.

# Ülkeler hakkında özet bilgiler

## Fransa



### Kısmi istisna uygulanıyor

- Hayattayken yapılan devirlerden hibe vergisi, vefatla birlikte yapılan devirlerden ise veraset vergisi alınıyor.
- Bununla beraber, (lehdarın ve bağışçının kimliklerinden bağımsız olarak) şirket hisselerinin ve şirket varlıklarının hayattayken veya vefatla birlikte devrinde yüzde 75 oranında istisna uygulanıyor. Bu istisnadan faydalanabilmek için söz konusu hisselerin devirden önceki 2 yıl boyunca elde tutulmuş olması (ve devirden sonraki 4 yıl boyunca da elde tutulması) gerekiyor. Ayrıca, lehdarların en az birinin, devir sonrasında şirketi 3 yıl boyunca yönetmesi gerekiyor.
- Buna ilave olarak, hayattayken yapılan devirlerde, bağışçının 70 yaşın altında olması koşuluyla, yüzde 50'lik bir istisna daha sağlanıyor.
- Devredilen hisseler holding şirketi hisseleri ise, söz konusu holding şirketinin 'yönetici holding şirketi' olması, yani grup stratejisine aktif bir şekilde katılması, iştirakleri kontrol etmesi ve şirkete hizmet sağlayabilmesi gerekiyor.

## Almanya



### Tam istisna uygulanıyor

- Hayattayken yapılan devirlerden hibe vergisi, vefatla birlikte yapılan devirlerden ise veraset vergisi alınıyor.
- Bununla beraber, şirketin 7 yıl boyunca faaliyet göstermesi, bu 7 yıl süresinde verilen maaşların toplamının, devir öncesindeki 5 yılın ortalama maaşının yüzde 700'ünden düşük olmaması ve ilgili şirket varlıklarının en fazla yüzde 10'unun "pasif varlık" konumunda olması şartıyla, şirket hisselerinin hayattayken veya vefatla birlikte devrinde (lehdarın ve bağışçının kimliklerinden bağımsız olarak) yüzde 100 oranında istisna uygulanıyor.
- Şirketin 5 yıl boyunca faaliyet göstermesi, bu 5 yıl süresinde verilen maaşların toplamının, devir öncesindeki 5 yılın ortalama maaşının yüzde 400'ünden düşük olmaması, ve ilgili şirket varlıklarının en fazla yüzde 50'sinin 'pasif varlık' konumunda olması şartıyla, şirket hisselerinin hayattayken veya vefatla birlikte devrinde (lehdarın ve bağışçının kimliklerinden bağımsız olarak) yüzde 85 oranında istisna uygulanıyor.

- Bu istisnalar için gerekli koşullar sağlanmadığında, ebeveynler ile çocuklar arasındaki, hayattayken veya vefatla birlikte yapılan devirler, en yüksek oran yüzde 30 olmak üzere devredilen varlığın değerine göre artan oranda hibe/veraset vergisine tabi oluyor.
- Ancak, şirketlerin hibe/veraset yoluyla intikalinde geçerli olan ve yukarıda açıklanan istisnaların anayasaya aykırı olduğuna karar verildi. Dolayısıyla, yukarıdaki istisnaları düzenleyen mevzuatın en geç 30 Haziran 2016'ya kadar değiştirilmesi gerekiyor. Bu durum dikkate alındığında, duruma özel ve güncel danışmanlık hizmeti alınması tavsiye edilir.

## Yunanistan



### İstisna yok, ancak indirimli vergi oranları mevcut

- Hayattayken yapılan devirlerden hibe vergisi, vefatla birlikte yapılan devirlerden ise veraset vergisi alınıyor.
- Hibe vergisi ve veraset vergisi oranı, bağışçı/merhum ile lehdar/varis arasındaki ilişkinin yakınlığına ve alınan hibenin/mirasın değerine göre değişiyor.
- Eşler, aynı evin paylaştığı kişiler, çocuklar, torunlar ve ebeveynler gibi "birinci derece" yakınlar söz konusu olduğunda düşük bir vergi oranı uygulanıyor.
- Vefatla birlikte veya hayattayken yapılan devirlerde şirket değerinin hesaplanmasında farklı kurallar uygulanıyor.
- Hesaplamalarda, hayattayken yapılan hibe/veraset vergisi indirimlerinin daha önce ne kadarının kullanıldığı da dikkate alınıyor.

## Hindistan



### Verasette tam istisna, hayattayken yapılan devirlerde kısmi istisna

- Vefatla birlikte yapılan devirlerden veraset vergisi alınmıyor.
- 2015-2016 mali yılından itibaren geçerli olmak üzere varlık vergisi kaldırıldı.
- Hindistan'da, bağışçılardan hibe vergisi alınmıyor. Ancak, lehdardan gelir vergisi alınıyor (gerekli şartları sağlayan akrabalar ise lehdarlara uygulanan gelir vergisinden muaf tutuluyor).
- Menkul veya gayrimenkul her türlü devir aracından damga vergisi alınıyor. Bazı eyaletler hariç, kan hısımları arasındaki devirlerde genellikle damga vergisi istisnası uygulanmıyor.

## İrlanda



### Hayattayken ve vefatla birlikte yapılan devirlerde kısmi istisna uygulanıyor.

- Hayattayken yapılan devirlerden hibe vergisi, vefatla birlikte yapılan devirlerden ise veraset vergisi alınıyor. Hisseler şirket varlığı istisnası için gerekli koşulları sağlıyorsa, devredilen değerlerin yüzde 90'ı veraset veya hibe vergisinden istisna tutuluyor. Ayrıca, bir çocuğa ebeveynleri tarafından hibe veya veraset yoluyla devredilen varlıkların ilk 280.000 euroluk kısmından veraset veya hibe vergisi alınmıyor.
- Hayattayken yapılan hibeler, gayrimenkul devir vergisi ve sermaye kazancı vergisine de tabi.
- Söz konusu devir emeklilik indirimi için gerekli şartları taşıyorsa (bu şartlar arasında bağışçının 55 ila 65 yaşları arasında olması da var), bağışçı sermaye kazancı vergisinde tam istisnadan faydalanabilir. Tahmini kazancın emeklilik indirimi dışında kalan kısmı, yüzde 33 oranında vergilendiriliyor. Emeklilik indirimi söz konusu değilse, girişimci indiriminden faydalanmak mümkün olabilir. Bu durumda, 1 Ocak 2016'dan sonra elden çıkarılan ve gerekli koşulları sağlayan şirket varlıklarında, sermaye kazancı indirimli oran olan yüzde 20 üzerinden vergilendiriliyor. İndirimli oran, toplamda en fazla 1 milyon euroya kadar olan kazançlara uygulanıyor. 1 milyon euroyu aşan kazançlar yine yüzde 33 üzerinden vergilendiriliyor. Bu kuralların birbiriyle etkileşimi karmaşık sonuçlar doğurduğu için uzman desteği alınması önerilir.

## Man Adası



### Vergi uygulanmıyor

- Man Adası'nda veraset vergisi veya hibe vergisi uygulanmıyor.
- Böyle durumlarda uygulanan başka bir vergi de yok.

## İtalya



### Tam istisna uygulanıyor

- Daha önce kaldırılan veraset vergisi ve hibe vergisi 2006'da tekrar uygulanmaya başladı.
- Bununla beraber, şirket hisselerinin vefatla birlikte veya hayattayken (eşe veya bir sonraki nesle) devrinde, şirketin söz konusu eş veya sonraki nesil tarafından en az 5 yıl devam ettirilmesi (ve bu yönde beyanda bulunulması) şartıyla, veraset vergisinden veya hibe vergisinden tam istisna uygulanıyor.

- Bu koşullar sağlanmadığında, şirket değerinin 1 milyon euroyu aşan kısmından yüzde 4 veraset veya hibe vergisi alınıyor. Lehdarın eş veya bir sonraki nesli olmadığı durumlarda, veraset/hibe vergisi oranı en fazla yüzde 8'e kadar artıyor.
- Gayrimenkul varlıkların devrinde, (yukarıda bahsedilen aile istisnası gibi) özel istisnalar söz konusu değilse, yüzde 3 oranında Gayrimenkul Devir Vergisi alınıyor.

## Jamaika



### Vergi yükü çok düşük

- Jamaika'da hayattayken veya vefatla birlikte yapılan devirlerden veraset vergisi veya hibe vergisi alınmıyor.
- Ancak, vefatla birlikte devredilen hisselerin piyasa değeri üzerinden standart yüzde 1,5'lik bir vergi alınıyor. Bu amaçla piyasa değeri hesaplanırken, Net Varlık Değeri dikkate alınıyor, bu da genellikle en yakın tarihli denetlenmiş mali tablolar kullanılarak belirleniyor. Terekedeki tek varlık bu hisseler ise, vergi matrahı Net Varlık Değeri'nden 100.000 Jamaika doları çıkarılarak bulunuyor. Hayattayken yapılan devirlerde vergi, hisselerin (şirketin Net Varlık Değeri'ne göre hesaplanan) piyasa değeri ile devrin gerçek fiyatından hangisi daha yüksek ise onun üzerinden alınıyor.
- Hayattayken yapılan devirlerden standart %1 oranında, vefatla birlikte yapılan devirlerden ise terekenin hangi değer aralığında olduğuna göre değişen oranlarda damga vergisi de alınıyor.

## Japonya



### İstisna uygulanmıyor

- Hayattayken yapılan devirlerden hibe vergisi, vefatla birlikte yapılan devirlerden ise veraset vergisi alınıyor ve ikisinde de herhangi bir istisna uygulanmıyor.
- Bu vergilere tabi varlığın değeri, Ulusal Vergi İdaresi'nin değerlendirmelerle ilgili kurallarına göre belirleniyor.

# Ülkeler hakkında özet bilgiler

## Ürdün



### Verasette tam istisna, hayattayken yapılan hibelerde kısmi istisna uygulanıyor

- Ürdün’de hayattayken veya vefatla birlikte yapılan devirlerden veraset vergisi veya hibe vergisi alınmıyor.
- Bununla beraber, hayattayken yapılan devirlerde piyasa değeri üzerinden gelir vergisi alınıyor. Ayrıca, her bireye (medeni durumuna, eşinin gelirin ve vergi dairesinin nerede olduğuna bağlı olarak) belli bir miktarda yıllık istisna sağlanıyor. İstisna miktarı, lehdarın medeni durumuna ve eşinin gelir seviyesine göre değişiyor.
- Hayattayken yapılan devirlerden yüzde 0,3 oranında damga vergisi alınıyor.

## Letonya



### Vergi uygulanmıyor

- Letonya’da veraset vergisi veya hibe vergisi uygulanmıyor.
- Hayattayken verilen hibelerde yakın akrabalar kişisel gelir vergisinden muaf ancak yakın olmayan akrabaların yüzde 23 oranında kişisel gelir vergisi ödemesi gerekiyor (yıllık 1425 euro istisna uygulanıyor).

## Litvanya



### Tam istisna uygulanıyor

- Hayattayken yapılan devirlerden kişisel gelir vergisi, vefatla birlikte yapılan devirlerden ise veraset vergisi alınıyor.
- Bununla beraber, hayattayken veya vefatla birlikte yapılan devir yakın aile üyeleri arasında gerçekleşmişse, Litvanya böyle durumlarda tam istisna sağlıyor.

## Lüksemburg



### Verasette tam istisna uygulanıyor

- Hayattayken ve vefatla birlikte yapılan devirlerden sırasıyla hibe ve veraset vergisi alınıyor. Artan oranlı bu vergilerin seviyesi, lehdar ile bağışçının arasındaki ilişkiye göre değişiyor (bu orandan bağımsız olarak devredilen varlıkların değeri üzerinden ilave bir bedel daha alınıyor).

- Sonraki nesle verasetle intikal eden varlıklarda, devredilen miktarın, kişi vasiyet bırakmadan vefat etmiş olsaydı lehdara düşecek olan payı aşmayan kısmı, veraset vergisinden muaf tutuluyor.
- Hayattayken sonraki nesle veya önceki nesle yapılan hibelerde, yüzde 1,8 ile 2,4 arasında değişen oranlarda hibe vergisi uygulanıyor.

## Malta



### Kısmi istisna uygulanıyor

- Malta’da veraset vergisi ve hibe vergisi uygulanmıyor.
- Bununla beraber, hayattayken yapılan hibelerde “tahmini sermaye kazancı” üzerinden gelir vergisi alınıyor. Lehdarın eş, önceki nesil veya sonraki nesil veya bunların eşleri veya akrabaları olması durumunda bu vergiden tam istisna sağlanıyor. Bağışçının bir sonraki nesli yoksa, kardeşlere veya onların bir sonraki nesillerine yapılan hibeler de tam istisnadan faydalanıyor.
- Hayattayken veya vefatla birlikte yapılan devirlerde, belge ve devirlerle ilgili yüzde 2 veya 5 oranında damga vergisi lehdar tarafından ödeniyor. Yüzde 5 oranı, gayrimenkul varlıkların devrinde uygulanıyor (gayrimenkul varlıklar dışındaki cari varlıklar hariç, varlıkların yüzde 75 veya daha fazlasının gayrimenkullerden veya gayrimenkuller üzerindeki haklardan oluştuğu şirketlerin hisselerinin devrinde de bu oran uygulanıyor).

## Meksika



### Kısmi istisna uygulanıyor

- Hayattayken veya vefatla birlikte yapılan devirlerden sırasıyla hibe vergisi ve veraset vergisi alınmakla beraber, söz konusu devrin yetkili makamlara bildirilmesi ve lehdarın diğer gelirlerini eksiksiz bir şekilde beyan etmesi durumunda tam istisna sağlanıyor.
- Bununla beraber, bazı eyaletlerde hayattayken veya vefatla birlikte yapılan devirlerde ilave olarak “sermaye transferi vergisi” de alınıyor. Hesaplamalar, bu kuralın geçerli olduğu bir eyalette mukim olduğuna varsayılarak yapıldı.
- Ayrıca, vefatla birlikte yapılan bir devrin lehdarı gelecekte bu hisseleri satarsa, merhumun ilk satın alma değeri ve tarihi kullanılarak sermaye kazancı vergisi de alınıyor.

## Hollanda

### Kısmi istisna uygulanıyor

- Hayattayken yapılan devirlerden hibe vergisi, vefatla birlikte yapılan devirlerden ise veraset vergisi alınıyor.
- Bununla birlikte, "şirket devri istisnası" koşulları sağlanmışsa, veraset vergisi veya hibe vergisinde ciddi bir istisna uygulanıyor. Bu istisnanın hesaplanmasında ayrıntılı ve karmaşık kurallar kullanılıyor.
- Ayrıca, hem hayattayken yapılan hibelerden hem de vefatla birlikte yapılan devirlerden kişisel gelir vergisi alınıyor. Her iki devir türünde de, "şirket devri istisnası" koşulları sağlanıyorsa, kişisel gelir vergisinin tamamı erteleniyor.

## Norveç

### Kısmi istisna uygulanıyor

- Norveç'te veraset vergisi ve hibe vergisi uygulanmıyor.
- Ancak, her yıl 31 Aralık'ta, hisse sahipleri yıllık olarak varlık vergisi ödüyor. Bu vergide bütün mükellefler belli bir miktar istisnadan faydalanabiliyor. Bu yüzden bu vergiyi de vefatla birlikte veya hayattayken yapılan devrin maliyetlerine dahil ettik.
- Varlık vergisi ve istisna miktarlarını 2015 yılı itibariyle hesapladık, 2016'da bu rakamlar bir miktar değişecek.

## Pakistan

### Vergi yükü çok düşük

- Pakistan'da veraset vergisi veya hibe vergisi yok.
- Bununla beraber, hisselerin ihraç değeri üzerinden damga vergisi alınıyor.

## Polonya

### Tam istisna uygulanıyor

- Veraset vergisi ve hibe vergisi alınıyor.
- Eşlere, bir sonraki nesle veya bir önceki nesle hayattayken veya vefatla birlikte yapılan devirler, ilgili vergi dairesine 6 ay içinde bildirilmeleri şartıyla veraset vergisinden ve hibe vergisinden muaf tutuluyor.
- Hayattayken yapılan hibenin lehdarı (standart uygulama olan bağışçının/lehdarın şirketin borçlarından müştereken

ve müteselsilen sorumlu olması yerine) şirketin borcunun tamamını üstlenirse, kural icabı medeni hukuk işlem vergisi olarak borcun değeri üzerinden yüzde 1 veya yüzde 2 vergi alınıyor.

## Portekiz

### Tam istisna uygulanıyor

- Portekiz'de veraset vergisi ve hibe vergisi 2004'te kaldırıldı.
- Ancak, vefatla birlikte veya hayattayken yapılan devirlerde yüzde 10 oranında temel damga vergisi alınıyor. Devredilen varlığın gayrimenkul olması durumunda (söz konusu varlığın şirketin mülkiyetinde olduğu durumlar da dahil olmak üzere), gayrimenkulun değeri üzerinden yüzde 0,8'lik ilave bir damga vergisi daha alınıyor.
- Lehdarların eş, bir sonraki nesil veya bir önceki nesil olması durumunda ise, vefatla birlikte veya hayattayken yapılan hibeler temel damga vergisinden muaf. Ancak devredilen varlık gayrimenkul ise (söz konusu varlığın şirketin mülkiyetinde olduğu durumlar da dahil olmak üzere), ilave damga vergisi yine de alınıyor.

## Senegal

### Vefatla birlikte yapılan devirlerde vergi yükü düşük, hayattayken yapılan devirlerde kısmi istisna

- Şirket varlıklarının vefatla birlikte devrinde, varlığın değerinden bağımsız olarak sabit miktarda bir veraset vergisi alınıyor. Bu sabit vergi, varislerin şirketi en az 3 yıl daha devam ettirmeye karar vermesi durumunda geçerli oluyor.
- Hayattayken yapılan devirlerden hibe vergisi alınıyor, bu hibelerin toplamda belli bir miktara kadar olan kısmına ise otomatik olarak istisna uygulanıyor.
- Hem vefatla birlikte hem de hayattayken yapılan devirlerde damga vergisi alınıyor.

## Sırbistan

### Vergi uygulanmıyor

- Şirket hisselerinin vefatla birlikte veya hayattayken devrinde herhangi bir veraset vergisi veya hibe vergisi uygulanmıyor.
- Hisse sahipliğinin el değiştirmesi işlemlerinin yürütülmesi için, vefatla birlikte veya hayattayken yapılan devirlerden alınan bazı idari ücretler söz konusu.

# Ülkeler hakkında özet bilgiler

## Slovakya



### Vergi uygulanmıyor

- Slovakya'da veraset vergisi ve hibe vergisi 2004'te kaldırıldı.
- Başka bir vergi de uygulanmıyor.
- Söz konusu hibe veya devir gerçek bir hibe değil de, bireylerin girişimleriyle veya bunların faaliyetleriyle ilgili olarak verilmişse, devir olarak değil gelir olarak yeniden sınıflandırılıyor ve buna göre vergilendiriliyor.

## Güney Afrika



### Kısmi istisna uygulanıyor

- Hayattayken yapılan devirlerden hibe vergisi, vefatla birlikte yapılan devirlerden ise veraset vergisi alınıyor ve ikisinde de otomatik olarak kısmi istisna uygulanıyor.
- Güney Afrika'da vefatla birlikte veya hayattayken yapılan devirlerde ayrıca (sermaye kazancı vergisi adıyla) kazanç üzerinden gelir vergisi alınıyor.
- Buna ilave olarak, hayattayken yapılan hibeler menkul kıymet içeriyorsa, menkul kıymet transferi vergisi alınıyor. Vefatla birlikte gerçekleşen menkul kıymet transferinde ise otomatik olarak tam istisna uygulanıyor.

## İspanya



### Kısmi istisna uygulanıyor

- Vefatla birlikte yapılan devirlerden veraset vergisi alınıyor. Varlıkların bir sonraki nesle veya bir önceki nesle devri halinde, küçük bir genel istisna uygulanıyor.
- Aile şirketi varlıklarının vefatla birlikte devri söz konusu olduğunda, ilave olarak büyük bir istisna daha uygulanıyor. Bu istisna genellikle lehdarın varlıkları 5 yıl daha elinde tutmasını ve bu 5 yıllık süre zarfında hisselerin değerinde ciddi bir düşüşe yol açacak işlemlerden uzak durmasını gerektiriyor.
- Hayattayken yapılan devirlerde (lehdar tarafından ödenen) hibe vergisi ve (bağışçı tarafından ödenen) kişisel gelir vergisi de alınıyor. (Farklı bir varlık değil de nakit hibe edilmişse kişisel gelir vergisi alınmıyor).
- Ancak, "aile şirketi hayattayken hibe istisnası" koşulları sağlanıyorsa, hibe vergisinden yüzde 95 indirim yapılıyor ve kişisel gelir vergisinden tam istisna sağlanıyor.

- Bunun için genellikle bağışçının 65 yaşın üzerinde olması, şirket yönetiminde görev yapmayı bırakması, şirketin varlık vergisinden muaf olması (bunun için gerekli minimum hisse kurallarının sağlanması), bu durumunu 5 ila 10 yıl sürdürmesi, ayrıca bu 5 ila 10 yıl içerisinde şirketin değerinde ciddi bir düşüşe yol açacak işlemlerin yapılmamış olması gerekiyor. Gereken süre, özerk bölgelerin kendi kurallarına göre değişiyor.
- Özerk bölgelerden birinde ilgili kuralların değişip değişmediğiyle ilgili danışmanlık hizmeti alınması önerilir.

## İsveç



### Vergi uygulanmıyor

- İsveç'te veraset vergisi veya hibe vergisi uygulanmıyor.
- Böyle durumlarda uygulanan başka bir vergi de yok.

## İsviçre



### Tam istisna uygulanıyor

- Veraset vergisi ve hibe vergisini düzenleyen kurallar, İsviçre'de kantonlar tarafından belirleniyor. Kantonların çoğunda hayattayken veya vefatla birlikte yapılan devir ebeveynler ile çocuklar arasında ise tam istisna sağlanıyor.
- Farklı kantonlarda uygulanan kurallar arasında ciddi farklılıklar mevcut. Verilen senaryoyu Zürih'te gerçekleştiği varsayımıyla inceledik.
- Appenzell, Innerrhoden, Lucerne, Neuchâtel, Solothurn ve Vaud kantonlarında, çocuklara yapılan devirlerde veraset vergisi uygulanıyor.
- Her bir kantonla ilgili özel danışmanlık hizmeti alınması tavsiye edilir.

## Türkiye



### Kısmi istisna uygulanıyor

- Hayattayken yapılan devirlerden hibe (intikal) vergisi, vefatla birlikte yapılan devirlerden ise veraset vergisi alınıyor.
- Her iki tür devirde de otomatik istisnalar uygulandığı için veraset vergisi ve hibe (intikal) vergisi miktarları düşüyor.
- Hayattayken yapılan devirlerden damga vergisi de alınıyor.

## Birleşik Krallık



### Vefat durumunda tam istisna, hayattayken yapılan devirlerde tam erteleme veya kısmi istisna

- Vefatla birlikte yapılan devirlerden veraset vergisi alınıyor.
- Ancak, şirket varlığı indirimi koşullarını sağlayan ve bağışçı tarafından 2 yıl elde tutulmuş hisseler söz konusu olduğunda yüzde 100 istisna uygulanıyor. Şirketteki nakit seviyesine bağlı olarak, indirim sınırlandırılabilir. Ayrıca her bireyin, vefatla birlikte veya hayattayken yapılan devirlerde kullanabileceği bir istisna hakkı mevcut (hayattayken yapılan hibelerde bu hak son yedi yıl üzerinden hesaplanıyor).
- Hayattayken yapılan devirlerde, bağışçı 7 yıl daha yaşarsa ve hibe gerçek bir kişiye yapılmışsa, veraset vergisi uygulanmıyor. Ancak bağışçının söz konusu hibeyi piyasa değeri üzerinden elden çıkardığı varsayıp, sermaye kazancı vergisi uygulanıyor.
- Hayattayken yapılan vergilerden alınan sermaye kazancı vergisinin tamamı ertelenebilir (belli şartlar karşılanıyorsa ve lehdar, bağışçının baz maliyetini üstleniyorsa) veya bu vergi girişimci indirimi çerçevesinde yüzde 10'a düşürülebilir (toplamda 10 milyon sterlin kazanca kadar), ayrıca her birey yıllık 11.100 sterlin istisna hakkı kazanır.
- Ayrıca, aynı şirkette çalışan kişilere hayattayken yapılan hisse hibeleri gelir olarak değerlendirilip bu şekilde de vergilendirilebilir (en fazla yüzde 45 oranında). Ancak, aile üyeleri arasında yapılan ve iş ilişkilerinden değil aile ilişkilerinden kaynaklanan hibelere tam istisna sağlanıyor.
- İndirimler karmaşık koşullara bağlı olduğu için özel danışmanlık hizmeti alınması önerilir.

## ABD — New Jersey — Yüksek Vergi Uygulayan



### Hayattayken ve vefatla birlikte yapılan devirlerde kısmi istisna uygulanıyor

- Yüksek vergi uygulayan eyalet örneği olarak New Jersey'i kullandık.
- New Jersey gibi yüksek vergi uygulayan eyaletlerde ikamet edenler, hem eyalet vergisi hem de federal vergi ödüyor.

- Vefatla birlikte yapılan devirlerde, New Jersey eyalet vergisi olarak gayrimenkul devir vergisi ve varlık vergisi uygulanıyor. New Jersey ayrıca veraset vergisi uyguluyor, ancak A Sınıf lehdarlar (bu sınıfa eşler, ebeveynler ve çocuklar dahil ama bunlarla sınırlı değil) veraset vergisinden muaf. Federal hükümet de varlık vergisi alıyor (ancak New Jersey eyalet varlık vergisini ödeyenlere indirim uygulanıyor).
- Hayattayken yapılan devirlerde, New Jersey eyalet vergisi olarak varlık devri vergisi alıyor. Ayrıca federal vergi olarak hibe vergisi alınmıyor.
- Vefatla birlikte veya hayattayken yapılan devirlerden alınan eyalet vergilerinde ve federal vergilerde (vefatla birlikte veya hayattayken kullanılacak) bireysel istisnalar mevcut.
- Her bir eyaletle ilgili özel danışmanlık hizmeti alınması tavsiye edilir.

## ABD — Düşük Vergi Uygulayan Eyalet



### Hayattayken ve vefatla birlikte yapılan devirlerde kısmi istisna uygulanıyor

- Düşük vergi uygulayan eyaletlerde ikamet edenler genellikle sadece federal vergi ödüyorlar, bununla beraber bazı düşük vergi uygulayan eyaletlerde düşük oranlarda eyalet vergisi/hibe vergisi de alınabiliyor.
- Bu incelemede, sadece federal vergilerin alındığı bir düşük vergi uygulayan eyalette ikamet edildiği varsayıldı.
- Vefatla birlikte yapılan devirlerden varlık vergisi, hayattayken yapılan devirlerden ise hibe vergisi alınmıyor, her iki durumda da (vefatla birlikte veya hayattayken kullanılacak) bireysel istisnalar mevcut.
- Her bir eyaletle ilgili özel danışmanlık hizmeti alınması tavsiye edilir.

## İletişim:



### **Abdulkadir Kahraman**

Vergi Bölüm Başkanı,  
Şirket Ortağı, KPMG Türkiye  
T: +90 216 681 90 00  
E: akahraman@kpmg.com

### **İstanbul**

Rüzgarlıbahçe Mah. Kavak Sokak No:29  
Kavacık 34805 Beykoz / İstanbul / Türkiye  
T: +90 216 681 90 00

### **Ankara**

The Paragon İş Merkezi Kızılırmak Mah.  
Ufuk Üniversitesi Cad. 1445 Sokak No:2 Kat:13  
Çukurambar 06550 Ankara / Türkiye  
T: +90 312 491 72 31

### **İzmir**

Heris Tower, Akdeniz Mah. Şehit Fethi Bey Cad.  
No:55 Kat:21 Alsancak 35210 İzmir / Türkiye  
T: +90 232 464 20 45

**kpmg.com.tr**



Bu dokümanda yer alan bilgiler genel içeriklidir ve herhangi bir gerçek veya tüzel kişinin özel durumuna hitap etmemektedir. Doğru ve zamanında bilgi sağlamak için çalışmamıza rağmen, bilginin alındığı tarihte doğru olduğu veya gelecekte olmaya devam edeceği garantisizdir. Hiç kimse özel durumuna uygun bir uzman görüşü almaksızın, bu dokümanda yer alan bilgilere dayanarak hareket etmemelidir. KPMG International Cooperative ("KPMG International") bir İsviçre kuruluşudur. KPMG ağına üye olan bağımsız firmalar, KPMG International'a bağlıdır. KPMG International'ın müşterilere sunduğu herhangi bir hizmet yoktur. Hiçbir üye firmanın KPMG International'ı veya başka üye firmayı, aynı şekilde KPMG International'ın da hiç bir üye firmayı üçüncü şahıslar ile karşı karşıya getirecek zorlayıcı ya da bağlayıcı hiçbir yetkisi yoktur. Tüm hakları saklıdır.

© 2016 Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., KPMG International Cooperative'in üyesi bir Türk şirkettir. KPMG adı ve KPMG logosu KPMG International Cooperative'in tescilli ticari markalarıdır. Tüm hakları saklıdır. Türkiye'de basılmıştır.