

# İÇİNDEKİLER

TABLO LİSTESİ.....	vii
ŞEKİL LİSTESİ.....	vii
KISALTMALAR.....	viii

## § 1. GİRİŞ

<b>I- KAVRAM.....</b>	<b>23</b>
1. Tanım.....	23
2. Terim.....	27
<b>II- KONTROL EDİLEN YABANCI KURUMUN YAKIN KAVRAMLARDAN AYIRT EDİLMESİ 30</b>	
1. İşyerinden Ayırt Edilmesi.....	30
2. İştirakten Ayırt Edilmesi.....	31
3. Bağlı Ortaklıktan Ayırt Edilmesi.....	33
4. İlişkili Kişiden Ayırt Edilmesi.....	34
5. Üs Şirketten Ayırt Edilmesi.....	36
6. Kanal Şirketten Ayırt Edilmesi.....	38
<b>III- KONUNUN SINIRLANDIRILMASI VE PLAN.....</b>	<b>39</b>

## BİRİNCİ BÖLÜM

### TARİHÇE VE ÇEŞİTLİ HUKUK SİSTEMLERİNE TOPLU BAKIŞ

## § 2. TARİHÇE

<b>I- ULUSAL TARİHİ SÜREÇLER.....</b>	<b>41</b>
<b>II- ULUSLARARASI TARİHİ SÜREÇLER.....</b>	<b>50</b>
1. OECD.....	50
a. Vergi Anlaşmaları ve Üs Şirketler Raporu.....	50
b. Kontrol Edilen Yabancı Kurum Mevzuatı Raporu.....	51
c. Haksız Vergi Rekabeti Raporu.....	52
2. AVRUPA BİRLİĞİ.....	53
<b>III- TÜRKİYE'DE TARİHİ SÜREÇ.....</b>	<b>58</b>

### § 3. ÇEŞİTLİ HUKUK SİSTEMLERİNE TOPLU BAKIŞ

<b>I- ANGLO AMERİKAN HUKUKU.....</b>	<b>61</b>
1. Amerika.....	61
a. Subpart F Düzenlemeleri Öncesi.....	61
b. Subpart F Düzenlemeleri.....	64
2. İngiltere.....	70
<b>II- KITA AVRUPASI HUKUKU.....</b>	<b>77</b>
1. Almanya.....	77
2. Fransa.....	85

## İKİNCİ BÖLÜM

### KONTROL EDİLEN YABANCI KURUM MEVZUATININ HUKUKSAL TEMELLERİ

§ 4. YETKİSEL TEMEL  
VERGİSEL EGEMENLİK AÇISINDAN KEYK MEVZUATI

<b>I- VERGİSEL EGEMENLİĞİN SINIRLARININ UYGULANMASI AÇISINDAN.....</b>	<b>91</b>
1. Kavram.....	91
<b>a. Devlet Egemenliği.....</b>	<b>92</b>
<b>b. Devletin Vergisel Egemenliği.....</b>	<b>93</b>
2. Sınırlar.....	94
<b>a. Uluslararası Hukukta Egemenliğin Sınırları.....</b>	<b>95</b>
<i>aa. Ülkesel Egemenlik.....</i>	<i>95</i>
<i>bb. Kişisel Egemenlik.....</i>	<i>96</i>
<b>b. Vergi Hukukunda Vergisel Egemenliğin Sınırları.....</b>	<b>96</b>
<i>aa. İkametgâha Bağlı Vergilendirme.....</i>	<i>99</i>
<i>bb. Kaynağa Bağlı Vergilendirme.....</i>	<i>100</i>
<i>cc. Uyrukluğa Bağlı Vergilendirme.....</i>	<i>101</i>
3. Vergisel Egemenliğin Sınırları ve KEYK Mevzuatı.....	101
<b>II- VERGİSEL EGEMENLİĞİN KULLANILMASI AÇISINDAN.....</b>	<b>102</b>
1. Egemenlik Yetkisinin Kötüye Kullanılması.....	102
2. Vergisel Egemenliğin Kötüye Kullanılması: Haksız Vergi Rekabeti.....	103
<b>a. Haksız Vergi Rekabeti.....</b>	<b>103</b>
<b>b. Haksız Vergi Rekabetinin Önlenmesi.....</b>	<b>105</b>
<i>aa. OECD.....</i>	<i>105</i>
<i>bb. AB.....</i>	<i>112</i>
3. Vergisel Egemenliğin Kötüye Kullanılması ve KEYK Mevzuatı.....	116

§ 5. ANAYASAL TEMEL  
VERGİLENDİRME İLKELERİ VE GİRİŞİM ÖZGÜRLÜĞÜ AÇISINDAN KEYK MEVZUATI

<b>I- VERGİLENDİRME İLKELERİ AÇISINDAN.....</b>	<b>118</b>
1. Vergide Eşitlik İlkesi Açısından.....	118
2. Verginin Yasallığı İlkesi Açısından.....	122
3. Mali Güce Göre Vergilendirme İlkesi Açısından.....	124
<b>II- GİRİŞİM ÖZGÜRLÜĞÜ AÇISINDAN.....</b>	<b>128</b>

§ 6. NİTELİKSEL TEMEL  
HAKKIN KÖTÜYE KULLANILMASI YASAĞI AÇISINDAN KEYK MEVZUATI

<b>I- HAKKIN KÖTÜYE KULLANILMASI YASAĞININ DAYANAKLARI.....</b>	<b>131</b>
1. Anayasa Hukukunda (AY, 14).....	131
2. Özel Hukukta (MK, 2).....	133
3. Vergi Hukukunda (VUK,3B).....	139
<b>a. Yasağın Öncülü: Vergiden Kaçınma.....</b>	<b>139</b>
<b>b. Yasağın Dayanağı.....</b>	<b>142</b>
<i>aa. Karşılaştırmalı Hukukta.....</i>	<i>142</i>
<i>aaa. Civil Law Ülkeleri.....</i>	<i>143</i>
<i>bbb. Common Law Ülkeleri.....</i>	<i>145</i>
<i>bb. Türk Hukukunda.....</i>	<i>149</i>
<i>aaa. Genel: Özün Biçime Önceliği İlkesi.....</i>	<i>149</i>

<b>bbb. Özel: KEYK Mevzuatı (KVK, 7).....</b>	<b>154</b>
<b>II- HAKKIN KÖTÜYE KULLANILMASI YASAĞININ SONUÇLARI.....</b>	<b>156</b>
1. Karşılaştırmalı Hukukta.....	157
<b>a. Kontrol Edilen Yabancı Kurumun Vergilendirilmesi.....</b>	<b>157</b>
<b>b. Kontrol Edilen Yabancı Kurumun Ortaklarının Vergilendirilmesi.....</b>	<b>162</b>
<b>aa. Fiktif Kar payı Yöntemi.....</b>	<b>163</b>
<b>bb. Kurum Perdesinin Kaldırılması Yöntemi.....</b>	<b>164</b>
2. Türk Hukukunda.....	165
<b>a. Sistematik Açıdan.....</b>	<b>166</b>
<b>b. Maddi Açıdan.....</b>	<b>166</b>

### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

#### KONTROL EDİLEN YABANCI KURUM MEVZUATININ UYGULAMA KOŞULLARI

##### § 7. OBJEKTİF KOŞULLAR

<b>I- KEYK MEVZUATININ OBJEKTİF ŞEKLİ KOŞULLARI.....</b>	<b>169</b>
1. Yabancı Kurum/Yurt dışı İştirak Koşulu.....	169
<b>a. “Kurum”/ “İştirak”.....</b>	<b>169</b>
<b>aa. Kapsama İlişkin Genel Yaklaşımlar.....</b>	<b>169</b>
<b>bb. Kapsama İlişkin Uygulama Sorunları.....</b>	<b>172</b>
<b>cc. Kapsama İlişkin Sonuçlar.....</b>	<b>175</b>
<b>dd. KVK’da Uygulanan Yöntem.....</b>	<b>175</b>
<b>b. Yabancılık.....</b>	<b>178</b>
2. Yabancı Kurum/Yurtdışı İştiraklerde “Kontrol” Koşulu.....	179
<b>a. Kontrol Kriterleri/Araçları.....</b>	<b>181</b>
<b>aa. Hukuki Kontrol.....</b>	<b>181</b>
<b>aaa. Sermaye Payı.....</b>	<b>181</b>
<b>bbb. Oy Hakkı.....</b>	<b>186</b>
<b>ccc. Kar Payı.....</b>	<b>191</b>
<b>ddd. Asgari Hisse Sahipliği.....</b>	<b>194</b>
<b>bb. Fiili Kontrol.....</b>	<b>195</b>
<b>b. Kontrolün Belirlenmesinde Yöntem.....</b>	<b>198</b>
<b>aa. Bireysel veya Toplu Kontrol.....</b>	<b>199</b>
<b>aaa. Bireysel Kontrol Yöntemi.....</b>	<b>199</b>
<b>aaaa. Tekil Yöntem.....</b>	<b>199</b>
<b>bbbb. İlişkili kişilerle Birlikte Kontrol Yöntemi (Zimni Sahiplik/Kontrol) 200</b>	<b>200</b>
<b>bbb. Toplu/Birlikte Kontrol.....</b>	<b>203</b>
<b>aaaa. Sınırsız Birlikte Kontrol Yöntemi.....</b>	<b>203</b>
<b>bbbb. Sınırlı (Çekirdek) Birlikte Kontrol.....</b>	<b>204</b>
<b>ccc. Karma Yöntem.....</b>	<b>205</b>
<b>ddd. KVK’da Uygulanan Yöntem.....</b>	<b>207</b>
<b>bb. Doğrudan veya Dolaylı Kontrol.....</b>	<b>209</b>
<b>aaa. Doğrudan Kontrol.....</b>	<b>209</b>
<b>bbb. Dolaylı Kontrol.....</b>	<b>210</b>

aaaa. Dolaylı Kontrol Yöntemleri.....	211
bbbb. Dolaylı Kontrolü Hesaplama Yöntemleri.....	215
<b>ccc. KVK'da Uygulanan Yöntem.....</b>	<b>221</b>
<b>c. Oran.....</b>	<b>223</b>
<b>d. Zaman.....</b>	<b>224</b>
<b>II- KEYK MEVZUATININ OBJEKTİF MADDİ KOŞULLARI.....</b>	<b>227</b>
1. Koşullara İlişkin Küresel ve Bölgesel Yaklaşımlar.....	227
2. Küresel Yaklaşımın Sonucu: "Kazanç Bileşimi" Koşulu.....	228
<b>a. Genel.....</b>	<b>228</b>
<b>aa. Aktif Kaynaklı Gelir.....</b>	<b>230</b>
<b>bb. Pasif Kaynaklı Gelir.....</b>	<b>231</b>
<b>cc. Üs Şirket Geliri.....</b>	<b>232</b>
<b>b. Özel: KVK, 7.....</b>	<b>234</b>
3. Bölgesel Yaklaşımın Sonucu: "Vergi Yüğü" Koşulu.....	235
<b>a. Genel.....</b>	<b>236</b>
<b>aa. Ülke Listesi.....</b>	<b>236</b>
<b>bb. Vergi Yüğü Karşılaştırması.....</b>	<b>240</b>
<b>aaa. Vergi Yüğü Karşılaştırma Yöntemi.....</b>	<b>242</b>
aaaa. Nominal vergi oranının karşılaştırılması.....	242
bbbb. Efektif vergi oranının karşılaştırılması.....	243
cccc. Gerçek vergi tutarının karşılaştırılması.....	243
dddd. Diğer Yöntemler.....	246
<b>bbb. Vergi Yüğü Karşılaştırma Oranı.....</b>	<b>247</b>
<b>b. Özel: KVK, 7.....</b>	<b>248</b>
4. "Asgari Yatırım Eşiğı" Koşulu.....	252

## § 8. SÜBJEKTİF KOŞUL

<b>I- KEYK MEVZUATININ SUBJEKTİF KOŞULU: VERGİDEN KAÇINMA İRADESİ.....</b>	<b>254</b>
<b>II- KEYK MEVZUATININ SUBJEKTİF KOŞULUNUN SONUÇLARI.....</b>	<b>256</b>
1. İyi Niyetin Korunmasına Bağlı Sonuçlar.....	256
2. İspat Yüküne Bağlı Sonuçlar.....	258
<b>a. Vergi Mükellefi Açısından.....</b>	<b>258</b>
<b>b. Vergi İdaresi Açısından.....</b>	<b>261</b>

## DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

### KONTROL EDİLEN YABANCI KURUM KAZANÇLARININ VERGİLENDİRİLMESİ

## § 9. VERGİ MÜKELLEFİ

<b>I- VERGİ MÜKELLEFİNİN HUKUKİ İLİŞKİ ÇERÇEVESİNDE BELİRLENMESİ.....</b>	<b>263</b>
1. Ortakların Mükellefiyet Türü Açısından.....	265

2. Kontrol Kriteri Açısından.....	267
3. Sahip Olunan Payın Miktar veya Oranı (En Az Sahiplik Kuralı) Açısından.....	270
4. Payın Elde Tutulma Süresi ve Zamanı Açısından.....	273
<b>II- VERGİ MÜKELLEFINİN EKONOMİK İLİŞKİ ÇERÇEVESİNDE BELİRLENMESİ.....</b>	<b>275</b>

## § 10. VERGİ KONUSU-VERGİYİ DOĞURAN OLAY-VERGİ MATRAHI

<b>I- VERGİ KONUSU: VERGİLENDİRİLECEK KAZANÇ.....</b>	<b>276</b>
1. Kazancın Bileşimi.....	276
a. Sadece Pasif Karakterli Gelirlerin Dikkate Alınması (Kazanç/Gelir Ayrıştırması Yöntemi)	279
b. Tüm Gelirlerin Dikkate Alınması (Kurum Yöntemi).....	281
2. Temel Alınacak Hukuk Sistemi.....	283
a. Kaynak Ülke Hukuk Sisteminin Temel Alınması.....	283
b. İkamet Ülkesi Hukuk Sisteminin Temel Alınması.....	284
3. İstisnalar.....	285
a. Kar Payının Tamamı veya Belirli Bir Kısımının Dağıtılmış Olması.....	286
b. Bazı Ülkelerin Kapsam Dışı Bırakılması.....	289
c. Gerçek Ticari ve Sınai Faaliyetlerin Kapsam Dışı Bırakılması.....	289
aa. Faaliyetin Türü.....	290
bb. Kurumun Yabancı Ülkedeki Varlığı.....	293
cc. Gelirin Niteliği.....	294
dd. Holding Şirketler.....	297
ee. "İyi Niyet" Testinin Uygulanması.....	300
d. Kurumun Borsaya Kayıtlı (Halka Açık) Olması.....	303
e. Asgari Yatırım-Gelir Eşiğinin Altında Kalınması.....	303
<b>II- VERGİYİ DOĞURAN OLAY.....</b>	<b>305</b>
<b>III- VERGİ MATRAHI: ORTAKLARA ATFEDİLECEK KURUM KAZANCI.....</b>	<b>307</b>
1. Atfedilecek Kurum Kazancını Hesaplama Yöntemi.....	308
2. Atfedilecek Gelirin Niteliği.....	313
a. Fiktif Kar Payı Yöntemi Kapsamında Atfedilecek Gelirin Niteliği.....	314
b. Kurum Perdesinin Kaldırılması Yöntemi Kapsamında Atfedilecek Gelirin Niteliği	316
3. Değerleme Günü.....	318

<b>IV- VERGİSEL DİĞER DÜZENLEMELERLE ETKİLEŞİM.....</b>	<b>319</b>
1. Örtülü Kazanç-Örtülü Sermaye Düzenlemeleri.....	320
2. İştirak Kazancı İstisnası Düzenlemesi .....	321
3. Varlık Barışı Kanunu.....	323

## § 11. VERGİ BEYANI VE VERGİ MAHSUBU

<b>I- VERGİ BEYANI.....</b>	<b>324</b>
1. Şekil.....	324
2. Oran.....	327
3. Zarar Mahsubu.....	328
<b>a. Zararların Mukim Ortaklara Atfedilmesi: Ortaklar Elinde Mahsup.....</b>	<b>328</b>
<i>aa. Yurtiçi Gelirlerden: Bütünleşik Zarar Mahsubu.....</i>	<i>329</i>
<i>bb. Diğer KEYK Gelirlerinden: Koşullu Zarar Mahsubu.....</i>	<i>329</i>
<b>b. Zararların Mukim Ortaklara Atfedilmemesi: KEYK Bünyesinde Mahsup.....</b>	<b>330</b>
<b>c. KVK'da Uygulanan Yöntem.....</b>	<b>334</b>
<b>II- VERGİ MAHSUBU.....</b>	<b>335</b>
1. Kurum Kazancının Ortaklara Atfedilmesi Aşamasında.....	336
<b>a. Verginin Matrahtan Mahsubu Yöntemi.....</b>	<b>336</b>
<b>b. Verginin Vergiden Mahsubu Yöntemi.....</b>	<b>337</b>
<b>aa. Ülkeye Göre.....</b>	<b>337</b>
<i>aaa. KEYK'in Mukimi Olduğu Ülkede Ödenen Vergiler.....</i>	<i>337</i>
<i>bbb. Üçüncü Ülkelerde Ödenen Vergiler.....</i>	<i>338</i>
<b>bb. Zamana Göre.....</b>	<b>339</b>
<i>aaa. İlgili Yılda.....</i>	<i>340</i>
<i>bbb. İzleyen Yıllarda Mahsup (Sonraki Yıllara Devir).....</i>	<i>340</i>
<b>cc. Verginin Mükellefine Göre.....</b>	<b>341</b>
<i>aaa. KEYK Tarafından Ödenen Vergiler.....</i>	<i>341</i>
<i>bbb. Alt Kademe Şirketler Tarafından Ödenen Vergiler.....</i>	<i>342</i>
<i>ccc. Ortaklar Tarafından Ödenen Vergiler.....</i>	<i>342</i>
<b>dd. Verginin Türüne/Niteliğine Göre.....</b>	<b>343</b>
<b>ee. Atfedilen KEYK Kazancına Göre.....</b>	<b>344</b>
<b>ff. Vergilendirme Aşamasına Göre.....</b>	<b>346</b>
<i>aaa. Fiktif/Varsayımsal Vergiler.....</i>	<i>346</i>
<i>bbb. Tahakkuk Etmiş Vergiler.....</i>	<i>347</i>
<i>ccc. Sadece Fiilen Ödenmiş Vergiler.....</i>	<i>348</i>
<b>c. KVK'da Uygulanan Yöntem.....</b>	<b>348</b>
2. Fiili Kâr Payı Dağıtım Aşamasında.....	349
<b>a. İstisna Yöntemi.....</b>	<b>349</b>
<b>b. Mahsup Yöntemi.....</b>	<b>353</b>
3. Payların Elden Çıkarılması Aşamasında.....	354

## BEŞİNCİ BÖLÜM

KONTROL EDİLEN YABANCI KURUM MEVZUATINA ULUSLARARASI VE ULUSÜSTÜ HUKUK KAYNAKLARININ ETKİSİ

### Ş 12. ULUSLARARASI VERGİ ANLAŞMALARI BAKIMINDAN KEYK KAZANÇLARI

<b>I- VERGİ ANLAŞMALARINA GENEL BAKIŞ.....</b>	<b>359</b>
1. Uluslararası Çifte Vergilendirmenin Tanımlanması.....	359
2. Uluslararası Çifte Vergilendirmenin Önlenmesi.....	360
<b>a. OECD Vergi Anlaşması Modeli.....</b>	<b>362</b>
<b>b. BM Vergi Anlaşması Modeli.....</b>	<b>362</b>

3. Vergi Anlaşmalarının Yorumlanması.....	363
<b>II- ULUSLARARASI VERGİ ANLAŞMALARINA ÖZEL BAKIŞ.....</b>	<b>367</b>
1. Vergi Anlaşmaları ile İç Hukuk Arasındaki İlişki.....	367
2. Vergi Anlaşmaları ile KEYK Düzenlemeleri Arasındaki İlişki.....	369
a. OECD Model Anlaşma Şerhine Göre.....	369
b. Ülke Uygulamalarına Göre.....	371
c. Değerlendirme.....	374
3. Vergi Anlaşmalarının Bağlama Kuralları ile KEYK Düzenlemeleri Arasındaki Uyum	376
a. KEYK Düzenlemeleri ile VA, 7/1 Arası Uyum.....	377
aa. Uyumsuzluk Bulunmadığına İlişkin Görüşler.....	378
bb. Uyumsuzluk Bulunduğuna İlişkin Görüşler.....	382
b. KEYK Düzenlemeleri ile VA, 10 Arası Uyum.....	385
aa. VA, 10/1 Açısından.....	388
aaa. Uyumsuzluk Bulunmadığına İlişkin Görüşler.....	388
bbb. Uyumsuzluk Bulunduğuna İlişkin Görüşler.....	391
bb. VA, 10/5 Açısından.....	394
c. KEYK Düzenlemeleri ile VA, 11, 12 ve 13 Arası Uyum.....	397
d. KEYK Düzenlemeleri ile VA, 21 Arası Uyum.....	399
4. KEYK Düzenlemeleri Kapsamında Ulusal Yargı İçtihatları.....	401
a. Uyumsuzluk Bulunmadığı.....	401
aa. İngiltere Temyiz Mahkemesi.....	401
bb. Finlandiya Yüksek İdare Mahkemesi.....	403
b. Uyumsuzluk Bulunduğu: Fransa Danıştayı.....	404
5. Türkiye Uygulaması.....	406
a. İç Hukuk Düzenlemeleri ve Vergi Anlaşmaları İlişkisi.....	406
b. KEYK Düzenlemesi ile Vergi Anlaşmaları Uyumu.....	410
aa. Kurumlar Vergisi Mükellefleri Açısından.....	411
bb. Gelir Vergisi Mükellefleri Açısından.....	415

### Ş 13. AVRUPA BİRLİĞİ HUKUKU BAKIMINDAN KEYK KAZANÇLARI

<b>I- AB HUKUKUNA GENEL BAKIŞ.....</b>	<b>417</b>
1. AB Hukukunun Kaynakları.....	418
a. Genel.....	418
b. Özel.....	419
aa. Ana Şirket-Bağlı Şirket Direktifi.....	419
bb. Haksız Vergi Rekabeti ve Eylem Kodu (Code of Conduct).....	420
2. Temel Özgürlükler.....	421
a. Yerleşme Serbestisi.....	421
b. Sermayenin Serbest Dolaşımı.....	422
3. Temel Özgürlüklerin Kullanımının Engellenmesi Önündeki Yasaklar.....	423
a. Temel Serbestilerde Ayrımcılık Yasağı.....	424
b. Temel Serbestilerde Kısıtlama Yasağı.....	427
aa. AB Anlaşması: Yazılı Dayanaklar.....	428
bb. İçtihat Hukuku: Yazılı Olmayan Dayanaklar.....	429
cc. Ölçülülük İlkesi.....	430

<b>II- AB HUKUKUNA ÖZEL BAKIŞ.....</b>	<b>432</b>
1. KEYK Düzenlemelerinin Temel Serbestilerle İlişkilendirilmesi.....	432
2. AAD'nin Genel İçtihatlarındaki Haklı Nedenlerin KEYK Düzenlemelerine Uygulanması	436
<b>a. Mali Sistemin Tutarlılığı/Bütünleyici Yöntem.....</b>	<b>437</b>
<b>b. Vergi Erozyonu/Vergi Gelirlerinde Azalma.....</b>	<b>442</b>
<b>c. Sermaye İhracatı Tarafsızlığı (CEN).....</b>	<b>444</b>
<b>d. Egemenlik İlkesi ve Mali Denetimin Etkinliği.....</b>	<b>444</b>
<b>e. Haksız Vergi Rekabetinin Önlenmesi.....</b>	<b>446</b>
<b>f. Kötüye Kullanma ve Vergiden Kaçınmanın Önlenmesi.....</b>	<b>446</b>
3. AAD'nin KEYK Düzenlemelerine İlişkin Özel İçtihatları.....	451
<b>a. Cadbury Schweppes.....</b>	<b>451</b>
<b>b. Columbus Container Services BVBA.....</b>	<b>455</b>
<b>c. Vodafone 2.....</b>	<b>457</b>
<b>d. The Test Claimants in the CFC and Divident Group Litigation.....</b>	<b>458</b>
4. KEYK Düzenlemelerine İlişkin AAD İçtihatlarının Ulusal Düzenlemeler Üzerindeki Etkisi.....	458
<b>III- AB HUKUKU VE TÜRKİYE KEYK DÜZENLEMESİ .....</b>	<b>462</b>
<b>SONUÇ.....</b>	<b>463</b>
<b>YARARLANILAN KAYNAKLAR.....</b>	<b>477</b>