Fikrî mülkiyet ve hazine

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

Kod nerede durur?

Bir protokolün kodu genellikle açık kaynaklıdır. Bu nedenle fikrî mülkiyet sorusu, açık olmayan unsurlarla ilgilidir: markalar, alan adları, tescilli araçlar, ön yüz (front-end) kodu, veriler ve marka kimliği. Bu varlıklar, onları yaratan ya da yaratılmalarının bedelini emsallere uygun biçimde ödeyen kuruluşa ait olmalıdır. Her iki vergi idaresi de maddi olmayan varlıklara OECD Transfer Fiyatlandırması Rehberi'nin DEMPE analizini uygular ve geliştirme, iyileştirme, bakım, koruma ve kullanma işlevlerini hangi kuruluşun yerine getirdiğini sorar.[1] Yazılım geliştiricileri istihdam eden ve fikrî mülkiyetin sahibi olan bir İsviçre GmbH'si savunulabilir. Geliştiriciler Zürih'teyken fikrî mülkiyetin sahibi olan bir Singapur holding şirketi ise ancak geliştirmeyi finanse ediyor, riski üstleniyor ve bu riski kontrol eden kişilere sahipse savunulabilir. Uygulamada bu, bir geliştirme sözleşmesi, bir bütçe ve işi onaylayan Singapur merkezli bir yönetici anlamına gelir.

Vakıf yolu bu durumu karmaşıklaştırır. Protokol vakıfları, protokolün gözetimi kapsamında markaları ve alan adlarını çoğu zaman kendileri tutar, geliştirmeyi ise işletme şirketine verdikleri hibelerle finanse eder. Hibe, fikrî mülkiyetin satın alınması değildir, çünkü ortaya çıkan ürün açık kaynak olarak yayımlanır ve vakıf markaları ayrıca edinir. Bir işletme şirketine geliştirme için ödeme yapan ve

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

karşılığında açık kaynak koddan başka bir şey almayan bir vakıf, Zug vergi idaresinin amaç doğrultusunda verilmiş bir hibe olarak değerlendirebileceği bir ödeme yapmış olur. Vergiden muaf bir vakıf için bu itiraz edilecek bir durum değildir. Vergiye tabi bir vakıf içinse aynı ödeme, ancak vakfın faaliyetine hizmet ediyorsa indirilebilir bir giderdir. İşletme şirketi ise her iki durumda da ödemeyi gelir olarak kaydeder. Muhasebe G. Kısım, IV. Bölüm'de ele alınmaktadır.

Hazine nerede durur?

Hazine, grubun en büyük varlığı ve en büyük riskidir. Yerini dört husus belirler. Birincisi iflastan uzaklıktır: sahibi olmayan bir vakfın tuttuğu tokenlere, işletme şirketinin alacaklıları veya kurucuların alacaklıları ulaşamaz. Zug vakfının lehindeki başlıca argüman budur. İkincisi, paraya çevirmedeki vergidir. Bir İsviçre vakfı, muaf değilse hazine tokenlerinin satışında yüzde 12'nin biraz altındaki Zug oranıyla vergiye tabi kâr elde eder. Bir Singapur CLG'si ise tokenler yatırım olarak tutulduysa vergilendirilmeyen, satış ticari bir işlemse yüzde 17 oranında vergilendirilen bir sermaye kazancı elde eder.[2] Üçüncüsü kontroldür: hazine adına imza atan yönetim kurulu, kuruluşun bulunduğu yerde olmalıdır. Bu nedenle bir Zug vakfının anahtarları İsviçre'deki yönetim kurulunda veya onun kontrolü altında, bir Singapur kuruluşunun anahtarları ise Singapur'daki yöneticilerinde bulunmalıdır. Dördüncüsü bankacılıktır. Grup maaş ödemesi gerektiğinde hazine tokenleri itibari paraya çevirebilmelidir. IX. Bölüm bu noktada İsviçre bankalarının, bir hazine cüzdanından gelen büyük girişleri kabul etmeye Singapur bankalarından daha istekli olduğunu gösterir.

Uygulama notu

Hazinesini bir Zug vakfında, işletme ekibini Singapur'da tutan bir grup, anahtarları kimin hangi yetkiyle kontrol ettiğini belgelemelidir. Beş imzacıdan üçünün İsviçre'deki yönetim kurulu üyeleri, diğer ikisinin Singapur'daki yöneticiler olduğu bir çoklu imza düzenlemesi, operasyonel erişime izin verirken kontrolü İsviçre'de tutar. Vakfın hazine politikası; karar yeter sayısını, işlem başına ve aylık limitleri,

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

paraya çevirme için onaylanmış borsaları ve saklama kuruluşlarını ve yönetim kuruluna raporlamayı belirlemelidir. Denetçiler, denetim makamı ve bankalar bu politikayı ayrı ayrı isteyecektir.

Notlar

1. OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations (2022), VI. Bölüm, para. 6.32–6.72 (DEMPE işlevleri); IRAS e-Tax Guide, "Transfer Pricing Guidelines", 7. baskı, 14 Haziran 2024, bölüm 13 (maddi olmayan varlıklar). ↩
2. DFTA, SR 642.11, md. 57 ve md. 58 (tüzel kişilerin vergiye tabi net kârı); Income Tax Act 1947, s. 10(1)(a) ve s. 43; IRAS e-Tax Guide, "Income Tax Treatment of Digital Tokens", bölüm 8 (şirketlerin sermaye varlığı olarak tuttuğu tokenler). G. Kısım, IV. Bölüm ve M. Kısım, I. Bölüm. ↩

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.