

Investment Law Bulletin

Issue KP15-12
June, 2015

[Join & Follow Us on LinkedIn](#)

For further information please
contact our specialized lawyers

Telephone: +90 212 277 4 111
Email: Info@tr.kilicandpartners.com

Where To Find Us:

Astoria Kempinski, Tower A, Floors 8-10
Büyükdere Street Nr.: 127
34394 Esentepe Şişli İstanbul | Turkey

Amendments to the Tax Refund Incentives on investments made in Turkey

The Decree Amending the Incentives in Investments Decree (“Amending Decree”) was published in the Official Gazette on April 08, 2015.

Amending Decree introduced new priority investment sectors and additional investment sectors. Moreover, it decreased the minimum investment amounts for certain investments.

Decreased the minimum investment amounts at certain sectors

The Amending Decree reduced the minimum investment amounts for sectors that are benefited from regional investment incentives as set forth below;

- TRY 1.000,000 in terms of investments in manufacturing of chemical and herbal based products utilized in pharmaceuticals/medicine and medical take place in the 1st and 2nd investment region, and TRY 500,000 in case these investments take place in the 3rd, 4th and 5th investment regions,
- TRY 1.000,000 in terms of investments in manufacturing of office, accounting and data processing machines take place in the 1st and 2nd investments region, and TRY 500,000 in case these investments take place in the 3rd, 4th and 5th investment regions,

- TRY 1.000,000 in terms of investments in manufacturing of radio, television and communication machinery and equipment take place in the 1st and 2nd investment regions, and TRY 500,000 in case these investments take place in the 3rd, 4th and 5th investment regions
- TRY 1.000,000 in terms of investments in maintenance and repairs aircrafts and its engines take place in the 1st and 2nd investment regions, and TRY 500,000 in case these investments take place in the 3rd, 4th and 5th investment regions.

Furthermore, Amending Decree has abolished the threshold of minimum investment amount TRY 20.000,000 in the field of national defence investments based upon an approval of Ministry of Defence in order to be recognized as priority investment. Thus, investments in the field of national defence based upon an approval of Ministry of Defence is recognized as priority investment without a minimum investment amount requirement.

New priority investment sectors

Amending Decree introduced new priority investment sectors that may benefit from stronger incentives of investment region 5¹ with a higher rate of tax reduction and interest support rates. Those new priority sectors are indicated below;

- The investors having a valid Mining License or Certificate according to Mining Law may profit from stronger incentives on their mining exploration investments.
- The investments in regard to manufacturing of products in the category of high technology industrial according to definition of technology intensity of OECD (US 97- Code:2423,30,32,33 and 353)

On the other hand, the investments on generation of blood products, oncology and biotechnology medication with a minimum investment amount of TRY 20.000,000 is removed from privileged investment section.

¹ Investment Region 5 consists of Adiyaman, Aksaray, Bayburt, Çankırı, Erzurum, Giresun, Gümüşhane, Kilis, Niğde, Kahramanmaraş, Ordu, Osmaniye, Sinop, Tokat, Tunceli, Yozgat

New investment sectors

Generation of electricity based on natural gas investments now on may profit from incentives on the condition that (i) being a new and expansion investments for which a license is obtained from the Energy Market Regulatory Authority, and (ii) modernisation form of investments intend to lower its specific fuel consumption by at minimum 15%.

Amending Decree introduces a new article that allows investors to benefit from reduced corporate or income tax to be applied capital expenditure take place between 1/1/2015 and 31/12/2016 having an incentive certificate for their incomes provided from other investing activities with the thresholds indicated within the Amending Decree.

Another significant change being introduced by the Amending Decree is that the import of machinery and equipment may be permitted for which incentive certificate application has been filed but not issued provided that tax and deductions' total amount is deposited as a security that may exempt under incentive certificate.

One should bear in mind that according to the Amending Decree the permission duration for such import can be six months. If the incentive certificate has not been issued within said duration investors may apply for an extension within three months subsequent to the end of six months duration. If the investors miss the extension period, the investors may apply for an extension within two months from the date of April 08, 2015 on the condition that the security deposited has not been recorded as income.

It is important to note that upon request of the investors the favourable provisions of the Amending Decree may be implemented to the incentive certificates being obtained after January 01, 2012.

Yatırım Hukuku Bülteni

No: KP15-0012
Haziran 2015

[Bizi LinkedIn' den Takip Edin](#)

Ayrıntılı Bilgi için Lütfen Bizimle
İletişime Geçiniz

Telephone: +90 212 277 4 111
Email: Info@tr.kilicandpartners.com

Bize Nasıl Ulaşabilirsiniz:

Astoria Kempinski, A Kule, Kat 8-10
Büyükdere Caddesi N.: 127 34394
Esentepe Şişli İstanbul | Turkey

Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararda Değişiklik Yapılmasına Dair Karar ("Değişiklik Kararı") 08 Nisan 2015 tarihli Resmi Gazete' de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir.

Değişiklik Kararı ile öncelikli yatırım ve yatırım sektörlerine eklemeler yapılmıştır. Ayrıca, bazı sektörler için asgari yatırım tutarlarında indirim gidilmiştir.

Bazı sektörlerde asgari yatırım tutarlarında indirim

Değişiklik Kararı ile bölgesel desteklerden faydalanabilecek sektörlerin asgari yatırım tutarında indirim yapılan sektörler aşağıdaki gibidir;

- 1 ve 2. yatırım bölgelerinde gerçekleştirilen ilaç/eczacılıkta ve tıpta kullanılan kimyasal ve bitkisel kaynaklı ürünlerin imalat yatırımı için 1.000,000 TL ve 3, 4 ve 5. yatırım bölgesinde gerçekleştirilen için 500,000 TL
- 1 ve 2. yatırım bölgelerinde gerçekleştirilen büro, muhasebe ve bilgi işlem makinaları imalat yatırımı için 1.000,000 TL ve 3, 4 ve 5. yatırım bölgesinde gerçekleştirilen için 500,000 TL
- 1 ve 2. yatırım bölgelerinde gerçekleştirilen radio, televizyon, haberleşme teçhizatı ve cihazları imalat yatırımı için 1.000,000 TL ve 3, 4 ve 5. yatırım bölgesinde gerçekleştirilen için 500.000 TL.

- 1 ve 2. yatırım bölgelerinde gerçekleştirilen hava taşıtları ve motorlarının bakım ve onarımı yatırımı için 1.000,000 TL ve 3, 4 ve 5. yatırım bölgesinde gerçekleştirilen için 500.000 TL.

Bunlara ek olarak Savunma Sanayi Müsteşarlığından alınacak proje onayına istinaden gerçekleştirilecek savunma alanındaki yatırımlara ilişkin öncelikli yatırım sayılabilmesi için asgari yatırım tutarı 20.000,000 TL eşiği Değişiklik Kararı ile kaldırılmıştır. Bundan böyle Savunma Sanayi Müsteşarlığından alınacak proje onayına istinaden gerçekleştirilecek savunma alanındaki yatırımlar asgari yatırım tutarı eşiği olmadan öncelikli yatırım konularından sayılacaktır.

Yeni öncelikli yatırım sektörleri

Değişiklik Kararı ile 5. Yatırım² bölgesine tanınan geniş kapsamlı daha yüksek oranlı vergi indirimi ve faiz desteklerinden faydalanabilecek yeni öncelikli yatırım sektörleri yürürlüğe girmiştir. Yeni yatırım sektörleri aşağıda belirtildiği gibidir;

- Maden Kanununa istinaden düzenlenmiş geçerli Arama Ruhsatı veya Sertifikasına sahip yatırımcıların ruhsatlı sahalarında yapacağı maden arama yatırımları,
- Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) teknoloji yoğunluk tanımına göre yüksek teknolojili sanayi sınıfında yer alan ürünlerin üretimine yönelik yatırımlar (US-97 Kodu: 2423, 30, 32, 33 ve 353)

Diğer yandan, asgari 20.000,000 TL tutarındaki Biyoteknolojik ilaç, onkoloji ilaçları ve kan ürünleri üretimine yönelik yatırımlar öncelikli yatırım sektörleri arasından Değişiklik Kararı ile çıkarılmıştır.

¹ 5. Yatırım Bölgesi Adıyaman, Aksaray, Bayburt, Çankırı, Erzurum, Giresun, Gümüşhane, Kilis, Niğde, Kahramanmaraş, Ordu, Osmaniye, Sinop, Tokat, Tunceli ve Yozgat'dan oluşmaktadır.

Yeni Yatırım Sektörleri

(i) 19/6/2012 tarihinden önce Enerji Piyasası Düzenleme Kurumundan lisansı alınmış olan komple yeni ve tevsi yatırımlar ile (ii) özgül yakıt tüketimini %15 oranında azaltmaya yönelik modernizasyon cinslerindeki yatırımlardan olmak şartıyla Doğalgaza dayalı elektrik yatırımları da teşvikten yararlanabilecek sektörler arasına girmiştir.

Düzenlenen teşvik belgesi kapsamında 1/1/2015 ile 31/12/2016 tarihleri arasında gerçekleştirilecek yatırım harcamaları için indirimli gelir veya kurumlar vergisi Değişiklik Kararında belirtilen oranlarda yatırımcının diğer yatırım faaliyetlerinden elde edilen kazançlarına da uygulanabilecektir.

Değişiklik Kararı ile yapılan başka bir önemli değişiklik de teşvik belgesi almak üzere müracaat edilmiş, ancak teşvik belgesi çıkarılmamış makine ve teçhizatın ithaline, teşvik belgesi kapsamında muafiyet tanınabilecek ve istisna edilebilecek vergi ve kesintilerin toplam tutarı kadar teminatın alınması suretiyle izin verilebilir.

Ancak unutulmamalıdır ki, teminatla ithalatta süre Değişiklik Kararı'na göre altı aydır. Bu süre içerisinde teşvik belgesinin düzenlenmemesi halinde süre bitiminden itibaren 3 ay içerisinde süre uzatımı için müracaat edilmesi gerekmektedir. Öngörülen süre içinde süre uzatımı için başvurulmaması halinde yatırımın irat olarak kayıt edilmemiş olması şartıyla 08 Nisan 2015 tarihinden itibaren 2 ay içinde süre uzatımı talebinde bulunulabilir.

Bu noktada şunu da belirtmek önemlidir ki, Değişiklik Kararı'nın lehte maddeleri yatırımcının isteği üzerine 01 Ocak 2012'den sonra alınan Teşvik Belgeleri içinde uygulanabilecektir.

Here at KILIÇ and Partners, we pride ourselves on being commercially minded and client focused. We are a full service corporate law firm, who provide professional legal services, consultation and representation to International and Turkish companies who operate cross border business within and outside of Turkey from our base in Istanbul. Our multi national and international clients operate in many different sectors of commerce, including Banking, Energy, Steel, Technology and Telecoms to name only a few.

Our country specific international legal desks and lawyers have substantial knowledge of cross border transactions, in all major industries. They are experts in cross cultural and multilingual business representation and are always available, to provide consultation advice, and assistance in: Dutch, English, French, German, Italian, Kazak, Portuguese, Russian, Spanish, Ukrainian, and Turkish – this sets us apart from many other law firms in Turkey.

Our international law firm in Istanbul brings together a multicultural and multilingual team dedicated to each region. Our teams include lawyers focused on Arbitration, Corporate, Mergers and Acquisitions, Securities, Banking and Finance, Antitrust and Competition, Dispute Resolution and Litigation, and Legal Risk Management with decades of legal experience and knowledge between them.

We offer legal services, which are client focused and designed for the needs of our International clients and business partners. We have extensive knowledge and experience of doing worldwide business, the culture differences and legal processes. Our law firm' s strengths lie with our highly qualified legal professionals. KILIÇ & Partners, also work in partnership, with a global network of legal professionals, which places us in a strong legal position to assist our clients, whenever and wherever they require our services.

For further information we kindly invite you to visit our website <http://www.kilicandpartners.com/> or download and go through our [corporate e-brochure](#).

DISCLAIMER: This Law Bulletin has been prepared by KILIÇ & Partners for information purposes only.

KILIÇ & Partners exerts maximum effort to ensure that the information published in this report is obtained from reliable sources, is up-to-date and accurate. Information, comments and recommendations should not be construed as legal advice. KILIÇ & Partners does not accept any responsibility for any losses or damages.

Kılıç ve Ortakları olarak, ticari tecrübemiz ve müvekkil odaklı çalışmamız ile gurur duyuyoruz. Türkiye içinde ya da dışında sınırlar ötesi ticari faaliyet gösteren Türk ve uluslararası şirketlere donanımlı hukuki hizmet, danışmanlık ve temsil sağlayan tam donanımlı İstanbul merkezli kurumsal bir firmayız. Çok uluslu ve uluslararası müvekkillerimiz bankacılık, enerji, çelik, teknoloji ve telekomünikasyon gibi farklı ticari sektörlerde faaliyet göstermektedir.

Farklı ülkelerin hukukunda uzman bölümlerimiz ve hukukçularımız tüm ana sanayi dallarındaki uluslararası işlemlerde üstün bilgi donanımına sahiptirler. Bunun yanı sıra, kültürler arası ve birden çok dilde ticari temsil alanında uzman çalışanlarımız her zaman Flemenkçe, İngilizce, Fransızca, Almanca, İtalyanca, Kazakça, Portekizce, Rusça, İspanyolca, Ukraynaca ve Türkçe danışmanlık, tavsiye ve destek sağlamaya hazırdırlar. Bu da bizi Türkiye'de bulunan diğer hukuk şirketlerinden ayırt eden özelliğimizdir.

İstanbul'da bulunan uluslararası hukuk şirketimiz bölge odaklı çalışan, çok kültürlü ve çok dilli uzmanlardan oluşan takımı bir çatı altında birleştirmektedir. Takımımız, tahkim, şirketler, birleşme ve devralmalar, menkul kıymetler/tahviller, bankacılık ve finans, rekabet hukuku, anlaşmazlık çözümü ile dava takibi, ve hukuki risk yönetimine yılların hukuki deneyimi ve bilgisi ile odaklanan hukukçulardan oluşmaktadır.

Yabancı müvekkillerimizin ve iş ortaklarımızın ihtiyaçlarını ön planda tutan müvekkil odaklı hukuki hizmet sunmaktayız. Kültürel farklılıklar ve hukuki süreçlerle ilgili uluslararası düzeyde geniş çaplı bilgi ve deneyime sahibiz. Şirketimiz gücünü üstün nitelikli hukuk uzmanlarından almaktadır. Kılıç ve Ortakları'nın bir başka özelliği de müvekkillerine diledikleri zaman ve yerde talep ettikleri yardımla bulunabilmelerinde ve onları yönlendirmelerinde önemli bir yere getiren uluslararası iş ağına sahip hukuku uzmanları ile ortak çalışmasıdır.

Ayrıntılı bilgi için sizleri web sitemizi ziyaret etmeniz için davet etmekteyiz <http://www.kilicandpartners.com/> veya [kurumsal e-broşürümüzü](#) indirebilirsiniz.

UYARI: Bu hukuk bülteni Kılıç ve Ortakları tarafından bilgilendirme amaçlı olarak hazırlanmıştır. Kılıç ve Ortakları sunulan bilgilerin güvenilir ve güncel kaynaklara dayanmakla birlikte yayımı tarihinden sonra gerçekleşecek değişiklikler hakkında garanti vermemektedir. Bilgiler, yorumlar ve tavsiyeler, yasal tavsiye olarak yorumlanmamalıdır. Kılıç ve Ortakları verilen bilgilerin yorumlanmasından doğabilecek herhangi bir kayıp veya zarardan dolayı sorumluluk kabul etmemektedir.