**YURT DIŞI YATIRIM ÜLKE PROFİLİ**

**UKRAYNA 2025**

**A. UKRAYNA ÜLKESİNİN İŞ ORTAMI**

**1. İş Ortamı**

**a. İş Ortamına İlişkin Genel Göstergeler**

Şubat 2022’den bu yana Ukrayna’da devam eden savaş neticesinde; Ukrayna Ekonomi Bakanlığı’nın verilerine göre 2022 yılında %29,1 oranında küçülmüş olan Ukrayna ekonomisi, 2023 yılında %5,5 oranında büyümüştür. 2024 yılında Ukrayna’nın GSYH büyümesi %2,9 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Ukrayna Ekonomi Bakanlığı’nın verilerine göre, 2024 yılında Ukrayna’nın mal ihracatı 2023 yılına göre %15,3 oranında artarak 41,7 milyar ABD Doları olarak gerçekleşmiştir. Ukrayna’nın mal ithalatı 2022 yılına göre %11,3 oranında artış göstererek 70,8 milyar ABD Dolar seviyesine ulaşmıştır. Dış ticaret açığı 29,02 milyar ABD Doları olmuştur.

2023 yılında %5,1 olan enflasyon 2024’te %12,0 seviyesinde olmuştur. Ukrayna’nın altın ve döviz rezervleri 2024 yılında %8 oranında artış gösterip 1 Ocak 2025 tarihinde 43,8 milyar ABD Doları seviyesine ulaşmıştır.

2023 yılında 33,7 milyar ABD Doları olan Ukrayna’nın bütçe açığı, 2024 yılında 34,1 milyar ABD Doları olmuştur. İşsizlik oranı Ukrayna’da %14,3’tür.

Savaş başladığından beri Ukrayna’da ilan edilen sıkıyönetim ve yurt dışı para transferi kısıtlamalarının uygulaması devam etmektedir. Buna rağmen, hâlihazırda Ukrayna’da devlet kurumları, iş dünyası, eğitim ve hatta kültür kurumları işlerliğini korumaktadır.

Ukrayna, yüksek tüketim eğilimi, eğitimli ve uygun maliyetli iş gücü ve zengin doğal kaynakları göz önüne alındığında, savaş şartları dışında değerlendirildiğinde, önemli bir yatırım potansiyeline sahiptir. Ukrayna’nın AB ile Ortaklık Anlaşması Ukrayna’ya tercihli pazar erişimi sağlamakta ve Ukrayna’nın AB ile ekonomik entegrasyonunu hızlandırmaktadır. Ukrayna belirli tarım ürünlerinde küresel bir oyuncu olup ülke savaş öncesi itibarıyla dünyanın üçüncü büyük tahıl ihracatçısı konumuna sahip idi. Ukrayna’nın bilişim teknolojileri (BT), hizmet ve yazılım Ar-Ge sektörleri, ülkenin kalifiye ve nispeten genç işgücü yapısı nedeniyle potansiyel arz etmektedir.

Savaş öncesinde yabancı yatırımcılar, Ukrayna’da iş yapmanın önündeki en büyük zorluklar arasında bürokratik ve hukuki süreçlerdeki yolsuzluk, zayıf altyapı, belirli kişisel odaklarla iş yapma zorunluluğu ve mülkiyet haklarının korunamamasını göstermekle birlikte; mevcut durumda savaş şartları en büyük engel olarak yabancı yatırımcıların karşısına çıkmaktadır.

Söz konusu savaş, Ukrayna’nın Rusya kontrolündeki bölgelerinde yük demiryolu, maden, elektrik ve sanayi tesislerinde önemli hasara neden olmaya devam etmektedir.

2025 yılında da Ukrayna ekonomisini olumsuz etkileyen en büyük unsur Rusya’nın Ukrayna altyapısına saldırıları olmaya devam etmektedir. 2025 yılı için Ukrayna’ya yapılan uluslararası yardımın istikrarı ülke ekonomisinin toparlanması için büyük önem arz etmektedir. Bunun dışında 2025 yılında, Ukrayna ekonomisinin büyümesini, devam eden savaşın belirsizliği, insanların büyük ölçüde yurt dışına göç etmesi, saldırılar sonucunda üretim tesislerinin yıkılması gibi faktörlerin kısıtlayabileceği değerlendirilmektedir.

**b. Şirket Kurulumuna İlişkin Mevzuat**

* **Şirket Kurmak**

Ukrayna’da şirket kurulması aşamaları aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ukrayna’da Şirket Kurmak İçin İzlenecek Adımlar** | | | |
| **Adım** | **İşlem** | **Süre (Gün)** | **Ücret** |
| **1** | Sicil Dairesinde Tescil işlemi için gereken evraklar;   * - başvuru formu (*29 Ağustos 2018 tarih No2824/5 numaralı kanun değişikleri dahil olmak üzere18 Kasım 2016 tarihinde 3268/5 numaralı başvuru formunun standartı Ukrayna Adalet Bakanlığı tarafından kabul edilmiş olan “Form A”*); * - şirket kurucuları tarafından alınmış şirket kurulmasına ilişkin toplantı karar zaptı;   - tüzük. | 1 | Devlet Sicil Dairesine başvuru ücretsiz, noterlik ücret tarifesi ilave ödenir. |
| **2** | Şirket mührünün hazırlanması | 1 | 200-800 Grivna arası |
| **3** | Noter tasdikli imza kartı (banka hesabı açılması için gereklidir) | 1 | 200 Grivna cıvarındadır |
| **4** | Banka hesabı açılması | 1 | Ücretsiz |
| **5** | Vergi Dairesinde KDV kaydının yapılması ve KDV numarasının alınması;  Yıllık cirosu 1.000.000 Grivna`dan fazla olması halinde (KDV haricinde), şirket KDV mükellefi olarak kaydedilme hakkı verilmektedir (tek vergi mükellefi hariç). Sicil Dairesinde tescil işlemi yapıldığı zaman veya yapıldıktan 3 gün içinde KDV mükellefi hakkı verilmek zorundadır.  Bu işlemler online yapılabilmektedir. <https://cabinet.sfs.gov.ua/> | 3 | Ücretsiz |
| **6** | Çalışanları Ukrayna Devlet Vergi Servisine kaydettirmek <https://cabinet.tax.gov.ua/> | Online başvuru | Ücretsiz |

***Önemli not:*** *Firma kuruluşu için gerekli evrakların tamamının Ukraynaca dilinde düzenlemesi gerekmektedir. Ukraynaca dışındaki dillerde hazırlanmış evrakların noter tasdikli Ukraynaca tercümelerinin olması gerekmektedir.*

* **Şube Açmak**

Yabancı şirketler Ukrayna’da şube açamamaktadır. Ukrayna’da faaliyet göstermek isteyen yabancı şirketler Ukrayna mevzuatına göre Ukrayna’da şirket kurması gerekmektedir. Hem kuruluş kolaylığı hem de işletme kolaylığı açışından yabancılar için Ukrayna’daki en yaygın şirket kuruluş şekilleri Limited Şirket veya Temsilcilik’tir.

***Önemli not:*** *Temsilcilikler, tüzel kişilik olmadığından bağımsız ticari faaliyet gerçekleştirememekte olup, yabancı kişiliğin adına ve verdiği görev doğrultusunda yürütmektedir.*

Ukrayna’da faaliyet göstermek için oluşturulabilecek temel şirket türleri aşağıdaki gibidir;

**Özel Şirket:**Tüzel kişiliğe sahiptir. Geçerli mevzuata göre özel şirket bir ya da birden fazla kişi tarafından ihdas edilmektedir. Bu kişiler gerçek veya tüzel kişi olabilir. Özel şirket tarafından sürdürülen faaliyetlere yönelik yasal kontroller fazla sıkı değildir. Bu nedenle şirketin tüzüğünde görülmek istenen bütün maddeler yazılabilir. Asgari bir sermaye öngörülmemiştir. Hangi ortağın ne kadar sermaye koyacağı konusu isteğe bağlıdır. **Yabancıların özel girişimci olarak kaydı için aşağıdaki hususların yerine getirilmesi gerekmektedir:**

**-** Oturum izni almak (geçici veya daimi)

- Pasaport ve onun noterce tasdikli çevirisini yaptırmak

- Devlet kaydına dair dilekçe hazırlmak

- İkamet yerine geldikten 10 gün içinde bu ikamet yerinin resmi kaydını yaptırmak

- Kayıt tarihinden itibaren 6 ay içinde kayıtlı bir ikamet adresinde bulunmak

- Vergi kimlik numarasını elde etmek

- İkamet yerine göre devlet tescil makamına bütün gereken evrakları sunmak.

Ukrayna’da özel girişimci şirketinin kaydı aşağıdaki web sayfasından online yaptırılabilir:

<https://diia.gov.ua/services/reyestraciya-fop>

**Anonim Şirket:**Orta ve büyük ölçekli şirketler arasında yaygın olan organizasyon şeklidir. Ukrayna mevzuatında iki tür Anonim Şirket öngörülmüştür. Bunlar Özel Anonim Şirket (ÇAT) ve **Halka Açık Anonim Şirket (PAT) şeklindedir. Anonim Şirketin sermayesi, hissedarları tarafından** alınan hisse senetlerinin toplam nominal değeridir. Özel ya da halka açık Anonim Şirketin hisselerinin Ukrayna’nın ilgili Devlet Komitesi (Ukrayna Devlet Menkul Kıymetler ve Sermaye Piyasası Komitesi) tarafından tescil edilmesi şarttır. Halka Açık Anonim Şirketleri borsaya kayıtlı (listing) olması, hisselerin en az %10`unun serbest dolaşımında olması şarttır. Halka Açık Anonim Şirketler ve Özel Anonim Şirketler (hissedarların sayısı 10 kişi veya üzerinde olması halinde) bağımsız denetim kurulu oluşturulması gerekmektedir. Anonim şirketler için 200 asgari ücret oranında asgari sermaye belirlenmiştir (1 Ocak 2025 tarihi itibariyle 1.600.000 UAH). Bir anonim şirketin kurulmasında önemli bir aşama, kıymetli evrakların düzenlenmesidir.

**Limited Ortaklık:**Limited Ortaklık (OOO) bir ya da birden fazla kişi tarafından oluşturulur. Bu kişiler gerçek veya tüzel kişi olabilir. Şirket ortakları şirket borçlarından şahsen sorumlu değildir. Ortakların sorumluluğu payları oranında sınırlıdır.

Limited Ortaklık;

* Sermayesi paylara ayrılmış bir şirkettir,
* Asgari bir sermaye öngörülmemiştir,
* Hangi ortağın ne kadar sermaye koyacağı konusu isteğe bağlıdır,
* En fazla 100 ortakla kurulabilir,
* Tüzel kişiliğe sahiptir,
* Kendi mal varlıklarına sahip olma, kendi başına mülkiyet ve diğer haklara sahip olma, yükümlü olma, mahkemelerde davacı veya davalı konumunda olabilme, bankada hesap açma hakkına sahiptir,
* Müdür tarafından veya başında genel müdür olan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir. Bu tür hususlar limited ortaklığın kuruluş evraklarında tespit edilir. Müdür hem yabancı hem Ukrayna vatandaşı olabilir.

Aşağıdaki bağlantıda verilen standart tüzük örneği ile gerekli adımlar izlenerek LTD şirketinin çevrimiçi olarak kurulması mümkündür.

<https://diia.gov.ua/services/reyestraciya-tov-na-pidstavi-modelnogo-statutu>

Ukrayna'da yabancı bir temsilciliğin tescili kanunla düzenlenmiş bir süreç olup birkaç aşamadan oluşmaktadır. Yabancı şirketler Ukrayna'da iş yapmak için aşağıdaki süreçleri izleyerek temsilcilikler açabilir.

Ukrayna'daki yabancı temsilciliklerin tescili devlet sicil memuru tarafından gerçekleştirilmektedir. Bu kayıt prosedürü yerel yönetim makamları yetkilileri veya Ukrayna Adalet Bakanlığı'nın uzmanlaşmış bir birimi tarafından gerçekleştirilmektedir./

(Devlet sicil memuru, tüzel kişilerin, bireysel girişimcilerin ve yabancı şirketlerin temsilciliklerinin tescilinden sorumlu yetkili bir şahıstır.)

**Temsilciliğin Kayıt Süreci:**

* Yabancı bir şirket veya temsilcisi, kayıt için belgeleri devlet sicil memuruna sunmaktadır.
* Devlet sicil memuru, sunulan belgelerin yasal gerekliliklere uygunluğunu kontrol etmektedir.
* Olumlu bir kararın alınması durumunda, sicil memuru yabancı bir temsilciliğin tescil belgesini düzenlemektedir.
* Kayıt işlemleri tamamlandıktan sonra, temsilcilik Ukrayna vergi makamlarına kaydolarak vergi kimlik numarasını alıp vergi yükümlülüklerini yerine getirmelidir.
* Bazı durumlarda, temsilciliğin faaliyet türüne bağlı olarak, diğer düzenleyici makamlardan lisans veya izin alınması gerekebilir.

Bir temsilcilik ile bir bağlı şirket (ortaklık) arasındaki fark, iş yapısının ve yönetim hususlarının anlaşılması açısından önemlidir. Bu iki işletme türü arasındaki temel farklıklar aşağıda yer almaktadır:

**1) Yasal statü**

*1.1 Temsilcilik:*

Tüzel kişilik değildir. Yabancı bir şirketin kendi adına hareket eden yapısal bir birimidir. Kendi yasal gücü ve sorumluluğu yoktur, temsilciliğin tüm eylemleri ana şirketin çıkarlarını temsil ederek yapılmaktadır.

*1.2 Bağlı ortaklık (şube):*

Tüzel bir kişiliktir. Kendi tüzüğü ve yasal gücü vardır, sözleşmeleri imzalayabilir ve finansal faaliyetler yürütebilmektedir. Yükümlülükleri için kendi sorumluluğu vardır.

**2) İşlevler ve amaç**

2*.1 Temsilcilik:*

Ana amaç, ana şirketin çıkarlarını temsil etmek, pazar araştırması yapmak ve müşteriler ve ortaklarla iletişim kurmaktır. Ticari faaliyet yürütme hakkı yoktur (sadece bilgi sağlayabilir ve temasları sürdürebilir).

*2.2 Bağlı Ortaklık:*

Ticari faaliyetler yürütebilir, anlaşmalar yapabilir, finansal işlemler gerçekleştirebilir, ürünleri üretip satabilmektedir. Bağımsız bir iş biriminin işlevlerini yerine getirmektedir.

**3) Vergilendirme**

*3.1 Temsilcilik ofisi*

Bir temsilcilik, ticari faaliyette bulunmadığı için genellikle gelir vergisine tabi değildir. Ancak, yerel personelin maaşlarından ödenmesi gereken vergilere tabi olabilir.

*3.2 Bağlı ortaklık:*

Ukrayna vergi mevzuatına uygun olarak gelir vergisine tabidir. Bağlı ortaklık gelir ve giderlerine dair raporları vergi makamlarına sunmaktadır.

**4)****Yönetim yapısı**

*4.1 Temsilcilik:*

Ana şirketin yetkili temsilcileri tarafından yönetilmektedir. Tüm kararlar merkez ofis düzeyinde alınmaktadır.

*4.2 Bağlı ortaklık:*

Kendi yönetim yapısına sahiptir. Bağlı kuruluşun yönetimi ana şirketten bağımsız olarak karar alabilmektedir.

**5) Kayıt gereklilikleri**

*5.1 Temsilcilik ofisi:*

Temsilcilik ayrı bir tüzel kişilik olmadığı için kayıt prosedürü daha basit ve hızlıdır.

*5.2 Bağlı ortaklık:*

Yeni bir tüzel kişilik oluşturulduğu için kayıt işlemi daha karmaşıktır ve daha fazla belge gerektirmektedir. Kayıt prosedürüne başlamadan önce, Ukrayna'da bir temsilcilik ofisi açma amacını açık bir şekilde tanımlamak önemlidir.

Yabancı bir temsilciliği kaydettirmek için, aşağıdakiler dahil olmak üzere bir dizi belge hazırlamak gerekmektedir.

* Kayıt başvurusu: devlet sicil memuruna sunulacak doldurulmuş bir başvuru formu;
* Yabancı şirketin tescil belgesinin bir kopyası: şirketin kendi ülkesinde var olduğunu ve faaliyet gösterdiğini teyit eden belgedir;
* Temsilciliğin kurulduğuna dair Karar: Şirketin yetkili organı tarafından onaylanan ve Ukrayna'da bir temsilcilik açma niyetini teyit eden bir belgedir;
* Bir temsilcilik ofisi bir temsilci aracılığıyla açılırsa, kendisi için bir vekâletname düzenlenmelidir;
* Şirketin faaliyetlerini düzenleyen tüzük veya diğer belgeler gerekmektedir.

Hazırlanan tüm belgeler devlet sicil memuruna sunulmalıdır.

Devlet sicil memuru, sunulan belgeleri inceledikten sonra, yabancı bir temsilciliğin tescil sertifikasını düzenlemektedir. Bu sertifika, temsilciliğin Ukrayna'daki yasal faaliyetlerinin bir teyididir.

Kayıt sertifikasını aldıktan sonra, temsilcilik ofisi finansal işlemler yapmak için Ukrayna'da bir banka hesabı açmalıdır.

Yabancı bir temsilcilik ayrıca Ukrayna vergi makamlarına da kaydolmalıdır. Bu işlemler, vergi kimlik kodu almayı ve kanunun gerekliliklerine uygun olarak vergi beyannamesi vermeyi içermektedir.

* **Şirket feshi**

Ukrayna’da Şirketin feshi aşağıda sıralanmış aşamaları kapsar:

1. Tasfiyeye giriş kararının alınması,

2. Karar alındıktan sonraki üç gün içerisinde Ukrayna Devlet Tescil Servisine tasfiye işleminin başlanmasına dair yazılı bir bildirimin yapılması,

3. Karar alındıktan sonraki üç gün içerisinde Ukrayna Vergi Makamlarına tasfiye işleminin başlanmasına dair yazılı bir bildirimin yapılması,

4. Alacaklıların tespit edilerek tasfiye işleminin başlanması hakkında bilgilendirilmesi,

5. Şirketin tüm varlıklarının satışı, alacaklılara ait alacakların karşılanması, kurumsal hakları boyutuna göre şirketin sahiplerine (katılımcılar, hissedarlar) gerekli ödemelerin yapılması, tasfiye dengesinin düzenlenmesi,

6. Şirketin tüm banka hesaplarının kapatılması,

7. Vergi İdaresi ve Emeklilik Fonu İdaresinden zorunlu harç, sosyal sigorta ve prim gibi devlet vergilerinin ödenmesinde herhangi bir eksik ve/veya borçlanmanın olmadığına ilişkin belgelerin alınması,

8. Uzun süreli saklanmaya tabi olan belgelerin ilgili arşiv makamlarına teslim edilmesi,

9. Bir tüzel kişiliğin sona ermesine dair Devlet Tek Siciline kaydının yapılması,

**C. Vergi Uygulamaları**

* **Genel**

Ukrayna’da vergi düzenlemesi 02.12.2010 tarihli ve 2755-VI sayılı “Vergi Yasası” ile yapılmıştır. Ukrayna’da genel vergiler Ukrayna Parlamentosu *(Verkhovna Rada*) tarafından kanunlaştırılır ve Ukrayna genelinde uygulanır. Yerel vergiler ise yerel idareler tarafından Ukrayna kanunlarında öngörülen azami oranları aşmayacak şekilde konulur.

Ukrayna Vergi Yasası çerçevesinde, kurumlar gelir vergisi oranı hâlihazırda %18 seviyesindedir.

1 Ocak 2025 tarihinden itibaren sigorta şirketleri hariç mali kuruluşlar için uygulanan kurumlar vergisi yüzde 18’den yüzde 25’e yükseltilmiştir.

Diia.city projesi katılımcıları için birtakım vergi muafiyetleri öngörülmektedir. (<https://city.diia.gov.ua/en/>). Örneğin, Diia.city projesi katılımcıları Ukrayna'nın savunma ihtiyaçlarına yönelik hayır amaçlı harcamalar yapmaları halinde kurumlar vergisinden muaf olmaktadır.

Ukrayna’da kurumlar gelir vergisi mükellefleri aşağıda sıralanmıştır:

* Tüzel kişiler - Ukrayna'da ikamet edenler;
* Ukrayna'da daimi işyerleri aracılığıyla faaliyet gösteren veya Ukrayna menşeli geliri elde eden yerleşik olmayan tüzel kişiler;

Kar amacı gütmeyen kuruluşlar, basitleştirilmiş vergi sistemine tabi bireysel girişimciler (3. ve 4. grupların tek vergi mükellefleri) ve yerleşik olmayan gelir vergisini (geri gönderme vergisi) ödeyen bireysel girişimciler gelir vergisi mükellefi değildir.

2025 yılında Ukrayna mevzuatı ile bir dizi gelir vergisi muafiyetleri öngörülmektedir. Özellikle, sıfır gelir vergisi oranı aşağıdaki durumlarda uygulanmaktadır:

* Özel bir yatırım anlaşması yapmış olan yatırımcılar.
* Elektrikli batarya ve elektrikli araç üreticileri.
* Kümes hayvanlarının yetiştirilmesi, beslenmesi ve ıslahı ile uğraşan tarım üreticileri (belirli koşullar altında).
* Kiev'deki Bortnytsia Atıksu Arıtma Tesisi'nin modernizasyonunda faaliyet gösteren şirketler.

Katma Değer Vergisi (KDV) genel itibariyle % 20 oranında uygulanmaktadır. Bazı tarım ürünleri için uygulanan KDV oranı % 14 oranındadır.

% 7 oranında tercihli KDV oranı aşağıdaki ürünler için uygulanmaktadır:

* İlaçlar ve tıbbi cihazlar;
* Orijinal müzik eserlerinin performansı için verilen hizmetler, sergi projelerinin gösterimi;
* Müzelerde, hayvanat bahçelerinde ve doğa rezervlerinde rehberli geziler;
* Görme ve işitme engelli kişiler için uyarlanmış filmlerin gösterimi.

%0 oranında KDV oranı ihracat işlemleri (istisnai durumlar haricinde) ve diğer bazı özel durumlar için uygulanmaktadır.

Belli kriterleri sağlayan firmalara KDV iadesinde otomatik ödeme imkânı getirilmiştir.

Ukrayna’da geçerli olan vergilendirme sisteminin detaylı bilgilerine aşağıdaki bağlantıdan ulaşılması mümkündür (İngilize):

<https://ukraineinvest.gov.ua/en/analytics-research/overview-of-taxation/>

Özel girişimcilerinin vergilendirme sistemine dair detaylı bilgilerine aşağıdaki bağlantıdan ulaşılması mümkündür:

<https://ukraineinvest.gov.ua/wp-content/uploads/2024/04/guide_-taxation-of-individual-entrepreneurs-stisnuto-1.pdf>

* **Vergi İdaresi**

Ukrayna’da vergilendirme konusunda yetkili makam Ukrayna Devlet Vergi Servisi’dir. Ukrayna Devlet Vergi Servisi’nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Adres: Lvivska Ploşça, 8, Kiev 04053, Ukrayna

Telefon ile danışma hattı: 0-800-501-007

E-mail: [post@tax.gov.ua](mailto:post@tax.gov.ua)

Web: [www.tax.gov.ua](http://www.tax.gov.ua)

* **Beyanname**

Ukrayna vergi sisteminin genel ilkeleri ve Ukrayna'da alınabilecek vergi ve harçlar (zorunlu ödemeler) 2 Aralık 2010 tarihli ve 2755-VI sayılı Vergi Kanununda tanımlanmaktadır ("Vergi Kanunu"). Vergi beyannamesi, vergi mükellefi tarafından mevzuatta öngörülen dönemlerde vergi dairelerine verilen belgedir. Vergi beyannamesine ait ekler, onun ayrılmaz bir parçasıdır.

Gelir vergisi mükellefi, ilgili vergi beyannamesi ile birlikte üç aylık veya yıllık mali tabloları (küçük işletmeler hariç) sunmaktadır. Vergi beyannamesinin formatı, ulusal vergi ve gümrük politikasının uygulanmasını sağlayan merkez yürütme organı tarafından belirlenir.

**Vergi beyannamesi aşağıdaki zorunlu bilgileri içermelidir:**

* Belge türü (raporlama, açıklama, yeni raporlama);
* Vergi beyannamesi sunulan raporlama (vergilendirme) dönemi;
* Kayıt belgelerine göre mükellefin tam adı (adı, soyadı, baba adı);
* Ukrayna Ticari İşletmelerin ve Kuruluşların Devlet Tek Siciline göre vergi ödeyicisi kodu veya vergi numarası;
* Vergi mükellefinin kayıt kartının sicil numarası veya pasaportunun numarası ve serisi;
* Vergi ödeyicisinin bulunduğu yer (ikamet yeri);
* Raporlama belgelerinin ibraz edildiği devlet vergi makamının adı;
* Başvuru tarihi;
* Vergi mükellefinin yetkili kişilerinin isimlerin baş harfleri, soyadları ve kayıt kartlarının sicil numaraları;
* Vergi mükellefinin imzaları, mühürleri.

Vergi beyannamesi, harç veya verginin niteliğine uygun olduğu bazı durumlarda vergi beyannamesi ayrıca da aşağıdaki ek bilgileri içerebilir:

* Raporlamanın özel bir rejimde yapılmasına dair not;
* Ekonomik faaliyet türünün kodu (KVED);
* Yerel Yönetim Organının sınıflandırma kodu;
* Katma değer vergisi ödeyicilerinin Sicili verilerine göre bireysel vergi numarası.
* **Muhasebe Kayıtları**

Ukrayna’da Muhasebe Kayıtları ve Mali Raporlama Hakkında 16.07.1999 tarihli ve 996-XIV sayılı Ukrayna Kanunu gereğince muhasebe kayıtlarının yapılması, işletme tarafından gerçekleştirilen zorunlu bir işlemdir.

Ukrayna’da muhasebe kayıtları ve mali raporlama yapılması devlet tarafından düzenlenir. Muhasebe kayıtları tutulması bir şirketin tescil tarihinden itibaren onun fesih tarihine kadar sürekli olarak devam eden bir süreçtir. Ukrayna’da geçerli olan muhasebe standartlarına göre muhasebe kayıtları Ukrayna milli para birimi Grivna bazında yapılmaktadır. Vergi mükellefleri, vergi dairesine başvurunun yapıldığı tarihten itibaren en az 3 - 7 yıl için söz konusu belgelerin saklanmasını sağlamakla yükümlüdür.

* **Verginin Hesaplanması**

Vergi mevzuatında özel olarak belirtilen durumlar dışında, vergi mükellefi, vergi (gümrük) beyannamesinde veya düzeltilmiş hesaplamalarda belirtilen vergi ve/veya parasal yükümlülüklerini ve/veya harç tutarını kendi başına hesaplamaktadır. Söz konusu parasal yükümlülüklerinin ve/veya harçların tutarı üzerinde uzlaşılmış sayılır. Vergi, vergi mükellefi tarafından Ukrayna Vergi Kanunu 136. maddesinde öngörülen oranlara göre hesaplanır.

* **Amortisman**

Amortisman kavramı duran varlıkların, aşınma, yıpranma veya eskime payını ifade etmektedir. Ukrayna mevzuatı gereğince amortisman, toprak, şerefiye, koruma altındaki sabit kıymetler ve işle ilgili olmayan sermaye varlıkları dışında hem sabit hem de gayri maddi varlıklar dahil olmak üzere tüm sermaye varlıklarında bulunur. Sıkıyönetim döneminde askeri (savaş) operasyon alanlarında bulunan nesnelere amortisman uygulanmamaktadır.

*Sabit (maddi duran) varlıklar*

Ukrayna Vergi Yasaında sabit varlıklar, bir vergi mükellefinin işletme faaliyetlerinde bir yılı veya işletme döngüsünü aşan bir süre için kullanılmak üzere tasarlanmış ve 20.000 Grivna'yı aşan bir değere sahip olan (maden kaynakları da dahil olmak üzere) maddi duran varlıklar olarak tanımlanmıştır. Vergi amortismanına tabi sabit varlıklar asgari faydalı ömürlerine göre 16 gruba ayrılmıştır. Sabit varlıkların faydalı ömrü vergi mükellefi tarafından uzatılabilir.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **GRUBUN NUMARASI** | **GRUPLARA DAHİL EDİLEN**  **SABİT KIYMETLER** | **ASGARİ FAYDALI ÖMÜR (Yıl)** |
| **1.** | Araziler | Asgari faydalı ömür belirtilmemiştir |
| **2.** | İnşaat ile ilgi olmayan, arazilerin iyileştirilmesine yönelik sermaye harcamaları | 15 |
| **3.** | Binalar  Yapılar  İletim cihazları | 20  15  10 |
| **4.** | Makinalar ve donatım  Bilgisayarlar ve bilgisayar donanımları | 5  2 |
| **5.** | Araçlar | 5 |
| **6.** | Cihazlar, aletler, envanter, mobilya | 4 |
| **7.** | Hayvanlar | 6 |
| **8.** | Çok yıllık bitkiler | 10 |
| **9.** | Diğer sabit varlıklar | 12 |
| **10.** | Kütüphane fonları | Asgari faydalı ömür belirtilmemiştir |
| **11.** | Düşük değerli maddi varlıklar | Asgari faydalı ömür belirtilmemiştir |
| **12.** | Geçici yapılar | 5 |
| **13.** | Doğal kaynakları | Asgari faydalı ömür belirtilmemiştir |
| **14.** | İade edilebilir ambalajlar | 6 |
| **15.** | Kiralama konusu varlıklar | 5 |
| **16.** | Uzun vadeli biyolojik varlıklar | 7 |

Maddi duran varlıklara, faydalı ömürleri boyunca UMS (Ukrayna Muhasebe Standartları) veya UFRS (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları)'na göre finansal muhasebe kurallarına dayanarak aşağıdaki dört yöntemden biriyle hesaplanan amortisman oranları uygulanır:

* Düz amortisman yöntemi;
* Bakiye değer yönteminin azaltılması;
* Hızlandırılmış amortisman yöntemi;
* Toplamlı (birikimsel) yöntem.

Amortisman aylık olarak belirlenir. Her bir maddi duran varlık ayrı olarak muhasebeleştirilir ve faydalı ömrü boyunca Ukrayna Vergi Yasasında tanımlandığı şekilde daha uzun süreler içerisinde ise vergi mükellefinin finansal muhasebe politikası çerçevesinde amortismana tabi tutulur.

*Gayri maddi (maddi olmayan duran) varlıklar*

Ukrayna Vergi Kanununu uyarınca gayri maddi varlıklar altı gruba ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların her biri ayrı ayrı muhasebeleştirilmeli ve vergi yasasında belirtilen asgari faydalı ömrü göz önünde bulundurularak, yukarıda belirtilen yöntemlerden biri ile faydalı ömrü boyunca amortize edilmelidir.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **GRUBUN NUMARASI** | **GRUPLARA DAHİL EDİLEN**  **SABİT KIYMETLER** | **ASGARİ FAYDALI ÖMÜR (yıl)** |
| **1.** | Doğal kaynakları kullanma hakları | Yetkilendirme belgesine göre |
| **2.** | Mülkiyet kullanma hakları | Yetkilendirme belgesine göre |
| **3.** | Ticari markalaşma hakları (ticari markalar, vb.) | Yetkilendirme belgesine göre |
| **4.** | Sınai mülkiyet hakları | Yetkilendirme belgesine göre,  fakat 5 yıldan az olmamak şartıyla |
| **5.** | Telif hakları ve ilgili haklar | Yetkilendirme belgesine göre,  fakat 2 yıldan az olmamak şartıyla |
| **6.** | Diğer gayri maddi varlıklar | Yetkilendirme belgesine göre |

Vergi mükellefi maddi olmayan duran varlıkların amortisman sürelerini 2 yıldan az, 10 yıldan fazla olmamak şartıyla kendi başına belirleme hakkına sahiptir.

* **Diğer Hükümler**

Çifte Vergilendirmenin Önlenmesi Anlaşmaları

Ukrayna aralarında ülkemizin de bulunduğu 70 ülke ile Çifte Vergilendirmenin Önlenmesi Anlaşması imzalamıştır. Anlaşmaların metinlerine aşağıdaki bağlantıdan ulaşılması mümkündür (İngilizce):

<https://mof.gov.ua/uk/international_agreements_of_ukraine_on_avoidance_double_taxation-543>

Türkiye-Ukrayna arasındaki söz konusu Anlaşma, 27 Kasım 1996 tarihinde imzalanmış ve 29 Nisan 1998 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Yabancı Tüzel Kişiliklerin Vergilendirilmesi

* Yabancı tüzel kişilerin Ukrayna sınırları içinde oluşturdukları daimi tüzel kişilikler (permanent establishments) yoluyla gerçekleştirdikleri ticari faaliyetlerden elde ettikleri karları vergilendirilir.
* Ukrayna’da daimi tüzel kişilik vasıtasıyla ticari faaliyette bulunmayan yerleşik olmayan tüzel kişiler tarafından Ukrayna sınırları içindeki kaynaklardan elde edilen gelirler, söz konusu gelirlerin yabancı tüzel kişilere veya onların yetkili temsilcilerine ödenmesi esnasında vergilerin iade edilen gelirden düşülmesi şeklinde vergilendirilir.
* Ukrayna Vergi Kanunu gereğince yabancı tüzel kişilikler Ukrayna kaynaklarından elde ettikleri şu gelirler çerçevesinde kurumlar vergisi ödemekle yükümlüdürler:
* Vergi gelirleri, temettü, isim hakları, kira gelirleri, Ukrayna sınırları içinde yapılan emlak satışlarından elde edilen gelirler, menkul kıymet işlemlerinden elde edilen karlar, aracılık gelirleri ve yabancı tüzel kişilerin veya bu tür tüzel kişilerin yerleşik temsilciliklerinin Ukrayna sınırları içindeki iş faaliyetleri çerçevesinde elde ettikleri gelirler.
* Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu çerçevesinde, yerleşik olmayan kuruluşların (yabancı tüzel kişiler) Ukrayna’da yerleşik kuruluşlara veya bu kuruluşların temsilciliklerine sağladıkları malın veya hizmetin karşılığında elde ettikleri gelirler, Ukrayna kaynaklarından elde edilen gelir olarak addedilmez.
* Ukrayna Vergi Kanunu uyarınca, yerleşik kuruluşlar veya yerleşik olmayan kuruluşların daimi kuruluşları tarafından herhangi bir Ukrayna kaynağından elde edilen gelir, bu gelirin yerleşik olmayan kuruluşa yerleşik vergi mükellefi veya yerleşik olmayan kuruluşun yerleşik daimi kuruluşu tarafından ödenmesi halinde, %15 oranında vergiye (witholding tax) tabidir.
* İlgili ülke ile Ukrayna arasında akdedilen Çifte Vergilendirmenin Önlenmesi Anlaşması’nda farklı bir hüküm bulunmadıkça yerleşik olmayan şirket ortağına/şirket sahibine ödenecek olan yerleşik bir şirketin temettüsü %15 oranında vergiye tabidir.
* **Vergiden Muafiyet**

Engellilere dair sivil toplum örgütleri tarafından kurulan ve bunların tam mülkiyetinde bulunan işletmeler “Ukrayna’da Engellilere ilişkin Sosyal Koruma Esasları Hakkında” Ukrayna Kanununa göre yetkili makam tarafından verilen özel izne istinaden Gelir Vergisi muafiyetinden yararlanma hakkına sahiptir.

Katma Değer Vergisi (KDV) genel itibariyle %20 oranında KDV uygulanmakla birlikte, belli sanayi dallarında örneğin, tahıl ticareti, denetim, danışmanlık, muhasebecilik, avukatlık, program geliştirme alanında çalışan firmaların faaliyetleri KDV’den muaftır.

Ukrayna’daki Rus saldırganlığı sonucunda uygulanan sıkıyönetim sırasında Ukrayna'da askeri ürünler ithalatında vergi muafiyeti uygulanmaktadır.

* **Diğer Vergiler**

2014 yılından beri Ukrayna’da kişisel gelir vergisine tabi gelir üzerinden ilave olarak yüzde 1,5 oranında savaş vergisi alınmaktadır. 2025 yılından itibaren savaş vergisi yüzde 5 oranında uygulanmaktadır. Yatırım varlıklarını içeren işlemler dahil olmak üzere Ukrayna’daki bütün işlemler savaş vergisine tabidir.

Tütün ürünleri ve hammaddesi, elektronik sigaralarda kullanılan sıvılar; bira dahil alkollü içkiler ve etil alkol, metanol, alkol distilatları; yakıt malzemeleri (sıvılaştırılmış formda doğal gaz, benzin, dizel, mazot, evsel sıvı yakıtlar, yakıt karışımları: biyodizel, dizel bileşimleri, kimyasal çözücüler: toluen, benzen, ksilen); araçlar (binek otomobiller ve bunlar için karoserler; motosikletler, motorlar, motorlu bisikletler; kamyonlar, römorklar, yarı römorklar; otobüsler, toplu taşıma için büyük araçlar) gibi ürünlerden Özel Tüketim Vergisi alınmaktadır. Tüketim vergisi oranları Ukrayna Vergi Kanunu’nun 215. maddesi ile belirlenmektedir. (https://tax.gov.ua/nk/rozdil-vi--aktsizniy-podatok)

*Çevre vergisi (Eko vergisi):* Eko vergi oranı kirleticiye bağlıdır. Eko-vergilendirmenin amacı ve vergi matrahı, kirliliğin hacimleri ve türlerine bağlı olarak hesaplanmaktadır.

Ukrayna’da gayrimenkuller vergilendirmeye tabi tutulmaktadır. 60 m2’den büyük dairelerin ve 120 m2’den büyük müstakil evlerin fazla m2 alanları üzerinden asgari ücretin %0-2 tutarında (yerel makamlarca belirlenmektedir) vergilendirme yapılmaktadır. Diğer taraftan, vergi mükellefinin sahip olduğu daire ve müstakil evin toplam alanı 180 m2’yi aştığı takdirde emlak vergisi uygulanmaktadır. Söz konusu vergiler yılda bir defa olmak üzere ödenmektedir. Arazinin normatif değerinin %1’ine kadar olan arazi vergisi uygulanmaktadır.

**d. Sosyal Güvenlik Uygulamaları**

Ukrayna’da işverenler, çalışanları için net ücretleri üzerinden %22 oranında Tek Sosyal Güvenlik Ödemesi yapmaktadır.

Kişisel gelir vergisi oranı %18’dir (gelir üzerinden tahakkuk eden vergi). Bununla birlikte, yürürlükteki uluslararası çifte vergilendirme anlaşmaları kapsamında daha düşük veya sıfır kişisel gelir vergisi oranlarının uygulanması mümkündür. Kişisel gelir vergisi herhangi bir gerçek kişi (yerleşik veya yerleşik olmayan) tarafından vergilendirilebilir gelir alındığında ödenmektedir.

Yeni (sıfır) otomobil alındığı zaman, otomobil değeri üzerinden % 3, % 4 veya % 5 oranında (otomobil değerine bağlı) Ukrayna Emeklilik Fonuna ödeme yapılmaktadır. Takvim yılı boyunca bir kişinin birden fazla kullanılmış araç satması durumunda, ikinci otomobilden başlayarak, her satılan aracının değeri üzerinden % 5 oranında vergi ödemek zorundadır.

Ukrayna’da 2025 yılından beri %5 oranında savaş vergisi uygulanmaktadır (2014 yılından beri % 1,5 oranındaydı).

Ayrıca, 1 Ocak 2022 tarihinde Ukrayna Vergi Kanuna yapılan değişikliklere göre taşınmaz mal satın alma işlemleri sırasında üç yıldan fazla bir süredir mülke sahip olan bir satıcı takvim yılı boyunca taşınmaz malın ilk satışını yapıyorsa gelir vergisinden muaf tutularak mülk satıcısı ve alıcısı sözleşmede belirtilen emlak fiyatının %1'ini Emeklilik Fonu’na ödemek zorundadır. Satıcı bir takvim yılı boyunca ikinci kez gerçekleşen taşınmaz mal alım satım işlemlerinden %5 oranında gelir vergisini ve %1 oranında Emeklilik Fonuna devlet vergisini ödemek zorundadır. Ofis, otopark ve apartman dairelerini içeren ticari gayrimenkullerin takvim yılı boyunca ilk satışı dahi olsa %5 oranında gelir vergisi ile vergilendirilmektedir.

Bir satıcı üç yıldan daha az bir süre önce satın aldığı evi satarsa, işlem tutarının %5'i oranında gelir vergisini ödemekle yükümlüdür. Ayrıca sıfırın üzerinde bir oranda kişisel gelir vergisine tabi olan gelir 3 Ağustos 2014 tarihinden itibaren %1,5 oranında savaş vergisine tabidir (1 Ocak 2025 yılından itibaren % 5). Taşınmaz mal satıcısı bir takvim yılı boyunca gerçekleştirilen taşınmaz malın üçüncü ve bir sonraki satışından %18 oranında gelir vergisine tabidir. Söz konusu uygulama miras alınan gayrimenkul için geçerli değildir.

Bir yabancı üç yıldan az bir süredir taşınmaza sahip ise taşınmazı satmak istediğinde sözleşmede belirtilen emlak fiyatının %1 oranında devlet vergisini, emlak değerinin %1 oranında Emeklilik fonu vergisini, %5 oranında savaş vergisini ve %18 oranında (Ukraynalılar için %5) gelir vergisini ödemek zorundadır. Ukrayna'da yabancılar tarafından mülk edinirken devlet emeklilik fonuna ödenmesi gereken %1 oranında vergi haricinde yabancılar için özel vergi hükümleri uygulanmamaktadır.

**2. Potansiyel Yatırım Alanları**

Tam kapsamlı savaşın ilk yılında (2022) Ukrayna'ya 200 milyon ABD Doları değerinde yatırım yapılmıştır. Savaş öncesinde 2021 yılında ülkeye net doğrudan yabancı yatırım girişinin 6 milyar ABD Doları olmuştur.

2023 yılında net yatırım girişleri 4,4 milyar ABD Doları yükselmiş olup, bunun 3,4 milyar ABD Dolarlık kısmı kazançların yeniden yatırımıdır.

2024'ün ikinci yarısından itibaren, kısmen temettü ödemesine izin verilmesi nedeniyle kazançların yeniden yatırımı azalmıştır. 2024'teki net doğrudan yabancı yatırım girişi 3,8 milyar ABD Doları olup, bunun 2,4 milyar ABD Doları kazançların yeniden yatırımıdır.

Toplamda, Ukrayna'ya doğrudan yabancı yatırım hacmi 2022-2024 yılları arasında toplamda 8,4 milyar ABD Doları olmuştur.

100'den fazla ülkenin vatandaşı, savaş süresince Ukrayna'da 3.000'den fazla şirket kurmuştur. Ukrayna’nın başkenti Kiev şehri yabancı yatırımların en çok yoğunlaştığı bölge olmuştur.

Savaş döneminde Türk vatandaşları Ukrayna’da diğer yabancılara göre en fazla şirket kuran yabancı yatırımcı olarak ön plana çıkmaktadır (396 adet şirket, toplamın %12,9'u). 312 şirket (toplamın %10,1'i) Özbek vatandaşları tarafından kurulmuştur. Polonya vatandaşları 224 şirketle (%7,3) Ukrayna’da şirket kurulmasında üçüncü sıradadır. Toplamda 101 ülkeden gelen yabancılar savaşın başından bu yana Ukrayna'da 3.075 şirket kurmuştur.

Savaş döneminde Ukrayna’da yeni kurulan en büyük şirketler:

* TENS1MA, ana sermayesi 1,28 milyar UAH, yaklaşık 31.1 milyon ABD Doları, sektör: inşaat (Ermenistan)
* “Closed Non-Diversified Venture Corporate Investment Fund ‘Jugen’ A.Ş. ana sermayesi 700 milyon UAH, yaklaşık 16,7 milyon ABD Doları (ABD)
* LFS Ltd Şirketi, ana sermayesi 300 milyon UAH, yaklaşık 7 milyon ABD doları, faaliyet alanı: toptan tahıl, tütün ve yem ticareti (Polonya)

Bayraktar TB2 insansız hava araçlarını üreten Baykar, Eylül 2023'te Kiev'deki fabrika ve servis merkezinin inşaatına 100 milyon Dolar yatırım yapmaya hazır olduğunu duyurmuştur. Tesisin inşaatına Şubat 2024'te başlanmıştır. Hâlihazırda yabancı şirketler daha çok İT, savunma ve tarım sektörlerine yatırım yapmaktadırlar.

Ukrayna Ekonomi Bakanlığınca, 292 milyar Dolarlık yatırım potansiyeli olan beş ana sektör belirlendiği ifade edilmektedir: Enerji, ulaştırma ve lojistik, tarım, "yeşil metalurji" ve kritik malzemeler.

Bu sektörlerin önceliği, Ukrayna ekonomisine önemli katkı sağlamaları, küresel büyüme potansiyeline sahip olmaları ve aynı zamanda tahrip olan kapasitelerin yenilenmesine yardımcı olacağı bildirilmiştir. (Kaynak: <https://interfax.com.ua/news/investments/974794.html>).

Çeşitli kaynaklarca, Kasım 2024 itibarıyla savaş neticesinde Ukrayna’nın konut ve konut dışı binaları ve altyapı tesislerinde ortaya çıkan zararın yaklaşık 170 milyar ABD Dolarına ulaştığı ifade edilmektedir.

Doğrudan zararların toplam hacmindeki en büyük pay konut binalarına (60,0 milyar ABD Doları) ve ulaşım altyapısına (38,5 milyar ABD Doları) aittir. Savaş sonucunda 209.000'i ev, 27.000'i apartman binası, 600'ü yurt olmak üzere 236.000 konut yıkılmış veya hasar görmüştür. Ayrıca, 26 bin kilometre karayolu yıkılmıştır. Sanayi, inşaat ve hizmetler sektörü 14,4 milyar ABD Doları zarar etmiştir.

Yukarıda yer alan bilgiler dikkate alındığında, önümüzdeki yıllarda Ukrayna’da inşaat sektörünün gelişeceği değerlendirilmektedir. Cam, çimento, seramik, tuğla, demir gibi sektörler de potansiyel yatırım alanları olarak değerlendirilebilmektedir.

Ukrayna’nın inşaat alanı ile ilgili yatırım projelerine Ukrayna’nın Yatırım Geliştirme Ajansı UkraineInvest tarafından hazırlanan rapordan ulaşılması mümkündür (İnglizce):

<https://ukraineinvest.gov.ua/wp-content/uploads/2023/04/Building-materials_final-2.pdf>

Ukrayna Devlet Makamları tarafından hazırlanan ve koordine edilen Ukrayna Yenilenme Programı’nın resmi internet sayfasına aşağıdaki verilen bağlantıdan ulaşılması mümkündür (İnglizce): <https://recovery.gov.ua/en>

Söz konusu internet sitesinden savaş sonrası Ukrayna’nın yenilenmesine yönelik Ulusal Programlara, devlete verilen güncel zararların miktarı ve yatırımcılar için diğer gerekli bilgilere ulaşılması mümkündür.

Bunun dışında, Ukrayna’nın Yatırım Geliştirme Ajansı “UkraineInvest”, aşağıdaki sektörlerde yatırımlar için büyük potansiyel görmektedir:

- Tarımsal işleme,

- İnşaat malzemeleri ve mobilya,

- Lojistik,

- Karbonsuzlaştırma ve yeşil teknolojiler,

- Ulaşımın geliştirilmesi.

Savaş risklerine rağmen yabancı yatırımcılar Ukrayna'da yatırım fırsatları görmektedir. Enerji, ulaşım, tarım ve kritik malzemeler gibi önemli yatırımları içeren projelere verilen devlet desteği de yatırımların çekilmesine yardımcı olmaktadır.

Dolayısıyla, zor duruma rağmen Ukrayna, kalkınma için büyük fırsatlar gören yabancı yatırımcıların ilgisini çekmeye devam etmektedir. Hükümet desteği, elverişli yatırım ortamı ve savaşın ardından toparlanma beklentileri Ukrayna'da yatırımların daha da artması için gerekli koşulları oluşturmaktadır.

**B. YABANCI YATIRIM MEVZUATI VE YATIRIM TEŞVİKLERİ**

**1. Yabancı Yatırımlara İlişkin Ülke Mevzuatı**

**a. Genel**

Ukrayna’daki yatırımlar, kar ve yabancı yatırımların yasal hak ve çıkarları “Ukrayna’da Yabancı Yatırımların Korunması Hakkında” Yasası ile düzenlenmektedir (<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1540%D0%B0-12>).

Ukrayna 1965 yılı tarihli Birleşmiş Milletler Topluluğu “Devletler ve Devlet Vatandaşları arasında Yatırım Uyuşmazlıklarının Çözümü Hakkındaki” Sözleşmesini imzalayan ülkeler arasındadır.

Yabancı yatırımcılar için verilen garantiler Ukrayna Ekonomik Kanunu 397-399. maddelerinin (<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>) yanında “Yabancı Yatırımların Rejimi Hakkında” Yasasının 7-12. Maddeleri ile (<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80>) ile düzenlenmektedir.

Bunun dışında, 27.11.1996 tarihinde Türkiye ile Ukrayna arasında “Yatırımların Karşılıklı Teşviki ve Korunmasına İlişkin Anlaşma” imzalanmıştır.

Ukrayna’da, yabancı sermayeli işletmeler Ukrayna mevzuatı ile öngörülen şirket türlerine göre kurularak çalışmaktadır. Yabancı sermayeli işletmelerin kuruluş belgelerinde Ukrayna mevzuatı ile ilgili şirket türleri için öngörülen bilgilerin yanında yabancı sermayeli şirket kurucularının uyrukluğu hakkında bilgiler yer almalıdır. Yabancı yatırımlar şirketin kuruluş sermeyesine dahil edilerek şirket yabancı sermayeli statüsünü kazanmaktadır.

**b. Yabancı Sermayeye Yönelik Kısıtlamalar**

**i)Yabancıların Gayrimenkul Edinmeleri**

Ukrayna’da yabancı yatırımcılar tarafından iş kurulması ve işletilmesine yönelik düzenleyici çerçeve, genellikle yerli yatırımcılar için gerekli olan düzenleyici kuralardan ayrışmamaktadır. Öngörülen iş kaydı işlemesinden önce, Ukrayna vatandaşı olmayanların Göçmenlik Bürosu’na kaydolmaları ve Devlet Vergi İdaresi aracılığıyla bir vergi mükellefi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Yabancı veya yerli özel kuruluşlar, bazı istisnalar dışında her türlü kazanç faaliyetinde bulunabilmektedirler. Söz konusu istisnalar; yabancı şirketlerin tarım arazisine sahip olması, biyoetanol üretmesi ve bazı yayıncılık faaliyetleri ile kısıtlanmıştır. Buna ek olarak, Ukrayna yasaları Hükümete devlete ait işletmelerde yabancı katılımına sınırlar koyma yetkisi vermektedir ancak "yabancı katılım" tanımı belirsizdir ve yasa pratikte nadiren kullanılmaktadır.

Özellikle enerji sektöründe yer alan çeşitli kritik önemi haiz altyapı tesislerinin özel mülkiyete açılması kanunla engellenmiştir ve bu nedenle söz konusu alanlar yabancı yatırımcılar için uygun değildir. Bahse konu alanlara gaz iletim sistemi, elektrik şebekeleri ve çeşitli tesisler ve fabrikalar dahildir.

**ii)Yabancı Sermayeli Şirketlere Uygulanan Ayrıcalıklar**

* **Şirket Kuruluşunda Ayrımcılık**

Ukrayna’da şirket kuruluşunda yabancı sermayeli şirketler için her hangi ayrıcalık bulunmamaktadır. Ukrayna’da yabancı şirketler Ukrayna mevzuatına göre kurulmuş olup, Ukrayna mevzuatına görе faaliyet göstermektedir.

* **Vergi Hukukunda Ayrıcalık**

Yabancı sermayeli şirketler Ukrayna’da Ukrayna mevzuatına göre faaliyet gösterip, Ukrayna mevzuatı uyarınca vergi öderler.

Ukrayna Gümrük Kanununun 287.maddesi ile öngörüldüğü üzere, kayıtlı olan yatırım sözleşmelerine dayanarak veya yabancı sermayeli işletmelerin kuruluş sermayesine bir katkı olarak Ukrayna’ya 3 yıllık süreden az olmamak şartı ile ithal edilen mallar (doğrudan ticari faaliyetlerle ilgili olmayan amaçla satılan veya kullanılan mallar hariç) ithalat vergisinden muaftır. Yabancı sermayeli işletmelerin kuruluş sermayesine bir katkı olarak devredilen malları, üç yıl geçmeden önce şirket sermayesinden düşüyorsa ithalat vergisi genel şartlara göre ödenmektedir.

* **Yabancıların Serbest Dolaşımı**

Ukrayna’da yabancıların dolaşımı serbest olup, herhangi kısıtlama bulunmamaktadır.

“Yabancı Yatırımların Çekilmesinin Önündeki Engellerin Kaldırılmasına Yönelik Ukrayna'nın Bazı Yasalarında Değişikliklerin Yapılması Hakkında” 23.05.2017 tarihli Ukrayna Parlamentosunun Yasası ile yabancı yöneticilerin ve yabancı kalifiye personelin Ukrayna’ya çekilmesini kolaylaştıracak yabancıların geçici oturum izni alma hususları düzenlenmiştir. Ayrıca, Yasa ile Ukrayna işletmelerinde önemli paya sahip olan ancak işletmede istihdam edilmeyen yabancı yatırımcılara Ukrayna'da geçici oturum izni alma hakkı verilmektedir.

Ukrayna'da 100 bin dolarlık yatırım yapan yabancılara süresiz oturum izni imkanı verilmektedir. Bu yatırımın Ukrayna ekonomisine yapılan ve mevzuat ile öngörülen şartlara göre kayıtlı olması gerekmektedir. Bir yabancının Ukrayna’da 100 bin dolarlık bir dairenin satın alınması yatırım sayılmamaktadır. Yabancı bir yatırımı kayıt ettirmek için en iyi seçenek, Ukrayna'da şirket kurmak ve kurulan şirketin ana sermayesine 100.000 ABD Doları tutarında döviz yatırmaktır.

**2. Yatırım Teşvik Mevzuatı**

Ukrayna Cumhurbaşkanı Volodimir Zelenskiy, 17 Aralık 2020 yılında Ukrayna Parlamentosu tarafından kabul edilen “Ukrayna’da Önemli Yatırımlarla Yatırım Projelerinin Devlet Desteğine Tabi Olmasına İlişkin Kanun” № 1116-IX'ı 10 Şubat 2021’de imzalamıştır. Söz konusu Kanun ile büyük ölçekli yatırım projeleri için Ukrayna Devleti tarafından aşağıdaki destekler öngörülmüştür:

1) Ukrayna Vergi Kanunu uyarınca arazi vergisi ve kurum vergisi gibi belirli vergi ve harçların ödenmesinden muafiyet;

2) Ukrayna Gümrük Kanunu uyarınca özel yatırım anlaşmasına dayanarak büyük ölçekli yatırım projesinin gerçekleştirilmesi için ithal edilen yeni ekipman ve bileşenlerin ithalat vergisi ve KDV’den muafiyet;

3) Büyük ölçekli yatırım projesinin gerçekleştirilmesi için özel yatırım sözleşmesi ile sağlanan yükümlülükler dikkate alınarak belirlenen şartlarda alınan ücret bazında devlet veya kamu mülkiyetinde bulunan bir arsanın kullanıma (kiraya) verilmesi; ayrıca özel yatırım sözleşmesinin sona ermesinden sonra (erken fesih halleri hariç) büyük ölçekli yatırımcı bu tür araziyi öncelikli olarak satın alma hakkını kazanmaktadır (eğer böyle bir hak özel bir yatırım sözleşmesi ile sağlanmışsa);

4) Büyük ölçekli yatırım projesinin uygulanması için devlet, yerel bütçeler ve kanunla yasaklanmayan diğer mali kaynaklar ile ilgili altyapı inşasının (otoyollar, iletişim hatları, ısı, gaz, su ve elektrik tesisatı, mühendislik ağları vb.) sağlanması.

Yatırımlar Kanunun İngilizce versiyonuna aşağıdaki bağlantıdan ulaşılması mümkündür:

https://ukraineinvest.gov.ua/wp-content/uploads/2022/02/Law-on-State-Support-for-Projects-with-Significant-investments-Law-no.-1116-IX.pdf

Büyük ölçekli yatırım projelerinin uygulanması için doğal tekel kuruluşlarının sahip oldukları ve yönettikleri tesisler dahil olmak üzere; ısı, gaz, su, elektrik veya mühendislik ağlarına bağlanmak gerektiği durumlarda, devlet makamları mevzuat ile öngörüldüğü şekilde, söz konusu süreçte yatırımcıya yardımcı olacaktır.

**Büyük Ölçekli Yatırım Projelerinin Şartları:** Kanuna göre devlet desteği verilebilecek büyük ölçekli yatırım projelerinin aşağıdaki şartlara uyması zorunludur:

1) Proje, Ukrayna sınırları içinde işleme sanayii (tütün ürünleri, etil alkol, konyak ve meyve kökenli alkollü içeceklerin üretim ve dolaşım faaliyetleri hariç), madeni ürünleri ileride işlemek ve/veya zenginleştirmek amacıyla çıkarılması (kömür ve linyit, ham petrol ve doğal gaz hariç), atık yönetimi; ulaştırma, depolama, posta ve kurye faaliyetleri, lojistik, eğitim, bilim/ bilimsel ve teknik faaliyetler, sağlık, sanat, kültür, spor, turizm, tatil ve eğlence hizmetleri gibi alanlarda gerçekleştirilmelidir.

2) Büyük ölçekli yatırım projesi ile bu maddenin 1. paragrafında belirtilen alanlarda yatırım nesnelerinin inşası, modernizasyonu, teknik ve / veya teknolojik olarak yeniden donatılması, gerekli ekipman ve bileşenlerin satın alınması öngörülerek büyük ölçekli yatırım projesinin gerçekleştirilmesi için gereken ilgili altyapının inşası yatırımcının finansmanı ile gerçekleştirilebilir.

3) En az 10 yeni iş yaratılması gerekmektedir.

4) Uygulama süresi boyunca büyük ölçekli yatırım projesinin yatırım miktarının 12 milyon Euro’nun üzerinde olması gerekmektedir.

5) Büyük ölçekli yatırım projesinin gerçekleştirilme süresi 5 (beş) yılı geçemez.

Ukrayna’nın Devlet Yatırım Geliştirme Ajansı “UkraineInvest”, yatırımcılara kolaylık sağlamak üzere “Ukrayna’da Önemli Yatırım Projelerine Devlet Desteğine İlişkin Kanun”un ve yatırımlar ile ilgili diğer ilgili yasaların resmi olmayan İnglizce çevirisini hazırlamıştır. Adı geçen İngizce metinlerine aşağıda verilen linkten ulaşılması mümkündür: <https://ukraineinvest.gov.ua/wp-content/uploads/2024/04/guide-of-a-significant-investor-eng_compressed-1.pdf>

2025 yılı Mart ayında Ukrayna Bakanlar Kurulunca, Ukrayna ve Avrupa’nın şeker başta olmak üzere gıda ürünlerinin en büyük üreticilerinden biri olan Astarta Agro Protein LTD Şirketi için gümrük vergisi ödemeden Ukrayna'ya ithal edebileceği ürünlerin listesi onaylanmıştır. Bunların arasında Poltava bölgesindeki soya fasulyesi işleme tesisi için ekipman ve bileşenler de yer almaktadır. Karar, Hükümetin Ekim 2024'te Astarta ile imzaladığı özel bir yatırım anlaşmasına dayanarak alınmıştır. Astarta Agro Protein Yatırım Projesi, tarımsal hammaddelerin işlenmesi için modern teknolojilerin kullanılmasını içermektedir. Toplam yatırım tutarı 76,6 milyon Avro'dur.

Bu tür bir devlet desteği, özel bir yatırım anlaşmasını imzalayan tüm şirketler için geçerli olabilir. Bu kapsamda 12 milyon Avro veya daha fazla yatırım yapan yatırımcılar, sermaye yatırımlarının %30'una kadarını devletten geri alabilmektedir. Bu, şebekeye bağlanma maliyetinin geri ödenmesini ve inşa edilen trafo merkezleri, elektrik hatları, gaz boru hatları ve diğer mühendislik ve ulaşım altyapısı maliyetlerinin tazmin edilmesini içermektedir. Yatırımcı ayrıca yatırdığı finansmanın bir kısmını vergi yoluyla geri alabilmektedir.

**Özet:**

Önemli yatırımlar içeren projelere yönelik destek, hükümetin “Made in Ukraine” politikasının bir parçasıdır. Bir girişimci 12 milyon Avro ya da daha fazla yatırım yaparsa, çeşitli mekanizmaları kullanarak sermaye yatırımının %30'una kadarını geri alabilmektedir. Projenin uygulama süresi 5 yıla kadar geçerlidir. Yatırım alanları: işleme sanayi, madencilik, taşımacılık, lojistik, eğitim, bilim, tıp, atık yönetimi, kültür, turizm, spor ve elektronik iletişimdir.

**Serbest Bölgeler, Endüstriyel Parklar**

Halihazırda Ukrayna özel veya serbest ekonomik bölgelere sahip değildir. Ancak, 2013 yılından bu yana, Ukrayna “Endüstriyel/Sanayi Parkları” Kanunu uyarınca 65 park, Sanayi Parkları Siciline dahil edilmiştir.

Endüstriyel parklar hakkında hususlar 5018-VI sayılı 13.02.2012 tarihli Yasa ile düzenlenmektedir (İngilizce).[*https://www.me.gov.ua/Documents/List?lang=en-GB&id=fd727696-ded0-4524-998b-cab98a29e822&tag=ProcedureForGrantingNationalSupportForDevelopmentAndImplementationOfInvestmentProject*](https://www.me.gov.ua/Documents/List?lang=en-GB&id=fd727696-ded0-4524-998b-cab98a29e822&tag=ProcedureForGrantingNationalSupportForDevelopmentAndImplementationOfInvestmentProject)*)*

Sanayi parkları en az 15 hektarlık ve en fazla 700 hektarlık arsalar üzerinde oluşturulmaktadır.

Endüstriyel parklar için uygulanan teşvikler:

* Endüstriyel parkların düzenlenmesi ve yürütülmesine yönelik kredi faiz oranlarının tam veya kısmi tazminatı;
* Endüstriyel parkların düzenlenmesi ve/veya ilgili altyapı tesislerinin inşaatına yönelik iade yapılmayacak finansman;
* Mühendislik altyapı tesislerine bağlantının kurulması için tazminat;
* 10 yıllık kurum vergisi muafiyeti;
* Arazi vergisi muafiyeti veya daha düşük vergi oranının uygulanması;
* Yeni ekipmanın ithalatı sırasında ithalat vergisi ve KDV muafiyeti;
* Endüstriyel binalar için emlak vergisi muafiyeti.

Endüstriyel parklara verilen devlet desteği ile ilgili mevzuat ve prosedürlere ilişkin detaylı bilgilere Ukrayna’nın Devlet Yatırım Geliştirme Ajansı Ukrinvest tarafından hazırlanan rapordan ulaşılabilmektedir (İnglizce): <https://ukraineinvest.gov.ua/wp-content/uploads/2023/03/2023-02-Guide-INDUSTRIAL-PARKS_2022_ENG-1.pdf>

**C. UKRAYNA’DAKİ TÜRK YATIRIMLARI**

1. Önde Gelen Yatırımlar ve Sektörler Hakkında Bilgilendirme

Tam kapsamlı savaşın başladığından bu yana Ukrayna’da toplam 2,6 bin yabancı şirket kurulmuştur.

Türk vatandaşları, Ukrayna’da devam eden savaş döneminde yeni kurulan yabancı toplam işletme sayısının %13'ü oluşturarak 396 adet işletme ile Ukrayna'da en çok işletme açan kişiler olmuştur.

Türk firmaları, Ukrayna’da telekomünikasyon, üretim, finans, ulaştırma, inşaat, gıda, tekstil, orman ürünleri, maden, metal ve yapı malzemeleri ile diğer alanlarında başarılı bir şekilde yer almaktadır.

Ukrayna’da faaliyet gösteren sektörlere göre başlıca Türk şirketleri aşağıda sıralanmıştır:

**Müteahhitlik ve teknik müşavirlik:** Onur, Doğus, Gülsan, Bosphorus Development, Dolsar, Gökşin, Feka, Göl Çevre; **Enerji ve yenilenebilir enerji:** Best Elektrik,Güriş (*Ovid Wind*), Eksim Holding (*Atlas Global Enerji*); **Madencilik:** Esan Eczacıbaşı, Elor Holding; **Hazır mobilya:** Gabba Home, Sandalyeci; **Hazır giyim, ev tekstil ürünleri ve ayakkabı:** LC Waikiki, Colin’s, DeFacto, Lacoste, English Home, FLO; **İlaç:** Nobel, Asfarma, World Medicine; **PVC kapı ve pencere profilleri üretimi:** Miroplast (W*DS, Galaxy, Olimpia markaları*), Adopen (*Wintech markası*); **Gıda ürünleri üretimi ve tedariği:** Aryaka (onur Yoğurt markası), Fimtad; **Hijyenik ve kozmetik ürünleri:** Evyap (*Duru, Arko markaları*), Farmasi, Unice; **Elektrik ve tesisat malzemeleri:** Makel, İmpex Elektrik; **Beyaz eşya:** Beko; **Kompresör ve jeneratör ticareti:** Dalgakıran, Aksa; **Ayakkabı bakım ürünleri:** Silver; **Taşımacılık:** Arkas, Günsel, Ekol; **Ayçiçek yağı üretimi:** Alom (Dnipro Oliya) gibi birçok firmamız faaliyet göstermektedir.

Finansal sektörde, iki Türk Bankası CreditWest (Altınbaş Holding) ve Credit Europe (Finansbank) Ukrayna’da faaliyet göstermektedir.

Havacılık sektöründe Türk Hava Yolları Ukrayna’nın bağımsızlığından sonra faaliyetlerine başlamıştır. Savaş nedeniyle Ukrayna hava sahası sivil uçak trafiğine kapatılana kadar THY tarafından, İstanbul’dan Kiev, Odesa, Herson, Lviv, Harkiv ve Zaporijiya olmak üzere 6 şehre karşılıklı sefer düzenlenmekte idi. Bunun yanı sıra Pegasus Ankara’dan Kiev, Bodrum ve Odesa’ya; Onur Air İstanbul’dan Odesa’ya karşılıklı uçuş gerçekleştirmekte idi. (Onur Air Nisan 2022’de iflasını açıklamıştır)

Ukrayna’da Türk müteahhitleri tarafından tamamlanan projelerin toplam tutarı 6 milyar doların üzerindedir. Bu çerçevede, Ukrayna’nın prestijli projelerinden olan modern futbol stadyumu Donbas Arena Enka İnşaat, Kiev Uluslararası Havaalanı D Terminali Doğuş-YDA-Alarko ortaklığı ve çok sayıda geniş kapsamlı karayolu inşaat projeleri Onur ve Gülsan İnşaat gibi firmalarımız tarafından başarılı bir şekilde gerçekleştirilmiştir.

Onur İnşaat ülke genelinde karayolları yapımına; Demir İnşaat, Vinnitsa şehrinde 600 konut inşaatı yapımına; Güriş Odesa bölgesinde 80 MW’lik rüzgar santralı kurmaya devam etmektedir.

2024 yılında Türk şirketi Dalgakıran Kompresör, Kiev bölgesinde bulunan Bilohorodka kasabasında endüstriyel güç ekipmanı üretimine yönelik yeni bir tesis kurmak için 400 milyon UAH (yaklaşık 10 milyon ABD Doları) yatırım yapmıştır.

**2. Türk Yatırımcıların Karşılaştıkları Sorunlar**

Savaş şartları neticesinde ortaya çıkan olağanüstü nitelikteki sorunlar saklı kalmak kaydıyla aşağıda yer alan hususların Türk yatırımcıların normal şartlarda Ukrayna’da karşılaşabildiği problemler olarak nitelendirilebileceği değerlendirilmektedir.

Ülkenin sosyo-ekonomik dinamikleri, kayıt dışı ekonominin yerleşikliği ve kurumsallaşma problemleri ile Sovyet döneminden kalan ağır bürokrasi ve pek çok sektördeki oligopolleşme eğilimi gibi sorunlar Ukrayna’nın sahip olduğu ekonomik potansiyele erişememesinde önemli faktörler olarak değerlendirilmektedir.

Ukrayna iş ortamı konumunu önceki yıllara göre iyileştirmiş olmakla birlikte, ülkeye yapılan doğrudan yabancı sermaye yatırımlarında önemli bir artış görülmemektedir. Yatırım iklimi bakımından bazı olumlu gelişmelerin kaydedildiği, ancak yapılan reformların göreceli olarak yeterli olmadığı, sahada ve pratikte girişimciler tarafından anılan gelişimin yeterince hissedilmediği düşünülmektedir. Ukrayna’nın ortaya koyduğu makroekonomik hedeflere ulaşamaması da istikrar ve güven ortamı arayan girişimci için, ülkeye yatırımın çekiciliğini azaltan unsurlar arasında bulunmaktadır.

Ukrayna’da vergi ve dış ticaret mevzuatı başta olmak üzere hukuksal düzenlemelerde çok sık değişiklik yapılması, firmalarımızın ticari işlemlerinde belirsizlik yaratmakta ve finansman açısından sıkıntı yaşamasına neden olmaktadır.

Ayrıca, Ukrayna’ya gerçekleştirilen ithalatta ürünlerin birim fiyatlarına dair tereddüt oluşması durumunda, gümrük yetkililerince Ukrayna gümrük mevzuatı çerçevesinde gereken ilave bilgi ve belgeler talep edilmektedir. Firmalar tarafından birim fiyatlarının tevsiki için ihracatçı ülke resmi makamlarınca düzenlenen belgeler de dahil olmak üzere, istenilen tüm bilgiler eksiksiz olarak Ukrayna gümrüklerine sunulmasına rağmen, bazen malın fatura ve resmi belgelerde belirtilen fiyatlarından millileştirilmesi mümkün olmamaktadır.

Bu çerçevede, ithalatçı firmalar gümrük işlemlerinin yürütülmesi aşamasında geçirilen ekstra zaman nedeniyle pazara giriş imkânlarını kaybetmemek amacıyla, çoğu kez gümrük yetkilileri tarafından belirtilen yüksek referans fiyatlar üzerinden vergileri ödeyerek, malı teminat verilerek millileştirmek zorunda kalmakta, mevzuatta kendilerine tanınan süre içerisinde fiyatlarını kanıtlama ve mahkemeye başvurma yöntemini kullanmaktadırlar. Bu uygulama, tabiatıyla firmaların önceden öngöremeyeceği önemli maliyet artışlarını gündeme getirmekte bu durum ise büyük ölçüde rekabet dezavantajı yaratmaktadır.

Ukrayna’da özellikle gıda sanayiinde faaliyette bulunan küçük ve orta ölçekli imalatçı firmalarımız, yerel yönetimler ile Sağlık Bakanlığı’nın alışılmışın dışında sıklıkla yaptıkları denetimler nedeniyle, zaman zaman çalışmalarını durdurma noktasına gelmektedirler.

Müteahhitlik firmalarımızın ihtiyaç duydukları personeli Türkiye’den veya diğer bir ülkeden getirmek istemesi durumunda, vize, ikamet ve çalışma izni konularında yaratılan bürokratik güçlükler ve savaş şartlarında getirilen sıkı uygulamalar firmalarımızın çalışmalarını güçleştirebilmektedir. Ayrıca, üstlenilen projelerin onaylanması sırasında yoğun bürokratik engellerle karşı karşıya kalınmaktadır.

Diğer taraftan, salt güvene dayalı olarak birçok firmamızın sözleşme yapmadan ticari işlemlere giriştikleri ve birkaç denemeden sonra muhtelif sıkıntılarla karşılaştıkları bilinmektedir. Keza, herhangi bir ticari ihtilaf durumunda hukuki yollar dışında yapılacak fazlaca bir şey bulunmamaktadır. Hukuki yolların da tecrübeli avukatlar tarafından takip edilmesi Müşavirliğimizce önerilen yoldur. Ancak, arada herhangi bir ticari sözleşme olmaması durumunda hukuki açıdan firmalarımızın talep edebilecekleri bir hakları da bulunmamaktadır. Bu hususa dikkat edilmesi, ileride doğabilecek sorunları bertaraf etmek açısından önemlidir.

Ukrayna devletinin ihracatçılara KDV iadesi yapması hususunda birtakım güçlükler yaratması, doğrudan KDV alacağı olan ya da bu firmalarla iş yapan Türk firmalarının sorun yaşamasına neden olmaktadır. KDV alacaklarının tahsili oldukça güç bir süreç olup, bu konuda da keyfi birtakım uygulamalar bulunmaktadır.

Ukrayna Gümrüklerinde belli ülkeler ve taşıma şirketleri daha önceden yapmış oldukları usulsüzlükler nedeniyle detaylı aramaya tabi tutulabilmektedirler. Ülkemizden yapılan birtakım taşımalarda tespit olunan usulsüzlükler nedeniyle, Ukrayna makamlarınca ülkemiz kaynaklı araçlarda inceleme süresi uzun olabilmektedir. Yine birtakım nakliye firmaları da Ukrayna makamlarınca özel takibe alınmakta olup, bu firmalarca yapılan taşımalarda uzun bekleme süreleri kaçınılmaz olmaktadır. Ukrayna makamları söz konusu ön incelemeyi, Ukrayna’nın güvenliği ile ilişkilendirdiklerinden tarafımızca sürece müdahale imkânı bulunmamaktadır.

Şubat 2022’de Rusya’nın Ukrayna’ya kapsamlı savaşın başlatmasının ardından ekonomik göstergeler ülkenin genelinde temelden sarsılmıştır.

Ukrayna'da iş dünyası için başlıca zorlukların şu anda askeri risklerle ilgili olduğu açıktır. Diğer temel sorunlar arasında istikrarlı enerji arzı, çalışanların güvenliği, varlıkların korunması, seferberlik nedeniyle erkeklerin işgücü sıkıntısı, hammadde ve enerji fiyatlarında zam, yüksek lojistik maliyetleri ve uygun finansman eksikliği yer almaktadır.

**D. UKRAYNA’DA DİĞER ÜLKELERİN YATIRIMLARI (Doğrudan Yabancı Yatırım Verileri)**

2024 yılında Ukrayna’ya yapılan doğrudan yabancı yatırımlar 2023 yılına göre 1,16 milyar ABD Doları azalarak 3,33 milyar ABD Doları olmuştur (Kaynak: Ukrayna Maliye Bakanlığı) 2022 yılında bu rakam 1,1 milyar ABD Doları olmuştur.

Son yıllarla Ukrayna’ya en çok yatırım yapan ülkeler Hollanda, Kıbrıs ve ABD olmuştur.

2024 yılında Ukrayna’ya en fazla yatırım yapan ülkeler aşağıda sıralanmıştır:

– Hollanda– 1,19 milyar dolar

– Kıbrıs – 1,13 milyar dolar

– ABD – 361 milyon dolar

– Büyük Britanya ve İrlanda 297 milyon dolar

– Lüksemburg – 284,5 milyon dolar

– Avusturya – 276,8 milyon dolar

– Fransa – 263,7 milyon dolar

– Polonya – 191,6 milyon dolar

– İsviçre – 189,2 milyon dolar

– Macaristan– 101,9 milyon dolar

Tam ölçekli savaş başladığından bu yana, Ukrayna'daki yabancı yatırımcılar, toptan ve perakende ticaretin yanı sıra motorlu taşıtların ve motosikletlerin onarımına büyük ilgiyi göstererek çeşitli sektörlere etkin olarak yatırım yapmaktadır. Bu sektör, hızlı finansman dönüşümü, mal ve hizmetlere olan yüksek talep nedeniyle yatırımcılar için caziptir.

Ayrıca, yabancı yatırımlar aşağıda sıralanan sektörlere yapılmaktadır:

* İşleme sanayi;
* Bileşim teknolojileri;
* Profesyonel bilimsel ve teknik faaliyetler
* İnşaat ve gayrimenkul
* Ticaret;
* Ulaştırma sektörü.

2023-2024 yıllarında Ukrayna şirketlerinde ortak olan yabancı ülkelerin temsilcilerine sahip şirketlerin sayısı:

- Özbekistan - 1.500 şirket

- Türkiye - 623 şirket

- Birleşik Krallık - 619 şirket

- Kazakistan - 500'den şirket

Yatırımlar ayrıca 239 şirketin finansman aldığı offshore bölgeleri, Polonya, Almanya ve Amerika Birleşik Devletleri'nden de gelmektedir.

2022-2023 yıllarında Ukrayna’da başlıca yabancı yatırımcılar arasında, Rusya'nın geniş çaplı işgali sırasında Ukrayna'da savaştan önce üretim tesisleri bulunan şirketler (markalar) olmuştur. Bunlar arasında: Carlsberg (Danimarka), Cersanit (Polonya), Kronospan (Avusturya), Laude (Polonya), Nestle (İsviçre), Phillip Morris (ABD), Velux şirketleridir.

Uluslararası şirketlerin Ukrayna'daki savunma sanayisine odaklandığı yadsınamaz bir gerçektir. BAE Systems (Birleşik Krallık), Baykar (Türkiye) ve Rheinmetall (Almanya) gibi şirketler Ukrayna'da tesisler kurmaya başlamıştır. İlk etapta savunma sanayi alanında 300 milyon ABD Doları değerinde yatırımın planlandığı belirtilmektedir. Rolls-Royce (İngiltere), Chicago Atlantic (ABD) ve Wasatch Group (ABD) inşaat sektörüne yatırım yapmakla ilgilendiklerini ifade etmişlerdir. Planlanan yatırımlar 250 milyon ABD Doları civarında olacağı tahmin edilmektedir.

**E. YATIRIMCILAR İÇİN YARARLI BİLGİLER**

**1. Faydalı Linkler**

**Devlet Kurum ve Kuruluşları**

* Ukrayna Cumhurbaşkanlığı Ofisi - <https://www.president.gov.ua/en>
* Ukrayna Bakanlar Kurulu - <https://www.kmu.gov.ua/>
* Ukrayna Parlamentosu (Verhovna Rada)- <https://www.rada.gov.ua/en>
* Ukrayna Ulusal Güvenlik ve Savunma Konseyi **-** <https://www.rnbo.gov.ua/en/>
* Ukrayna Savunma Bakanlığı - <https://www.mil.gov.ua/en/>
* Ukrayna Ekonomi Bakanlığı - <https://www.me.gov.ua/>
* Ukrayna Toplulukları, Bölgeleri ve Altyapıyı Geliştirme Bakanlığı (Altyapı Bakanlığı) - <https://mtu.gov.ua/en/>
* Ukrayna Gıda Politikası ve Tarım Bakanlığı – <https://minagro.gov.ua/en>
* Ukrayna Dijital Dönüşüm Bakanlığı - <https://thedigital.gov.ua/>
* Ukrayna Maliye Bakanlığı - <https://www.mof.gov.ua/en/>
* Ukrayna Merkez Bankası - <https://bank.gov.ua/en/>
* Ukrayna Anti-tekel (Rekabet) Komitesi - <https://amcu.gov.ua/en>
* Ukrayna Devlet İstatistik Servisi – <https://www.ukrstat.gov.ua/>
* Ukrayna Devlet Gümrük Servisi - <https://customs.gov.ua/en/>
* Ukrayna Devlet Sınır Servisi - <https://dpsu.gov.ua/en/>
* Ukrayna Devlet Ulaştırma Güvenliği Servisi - <https://dsbt.gov.ua/>
* Ukrayna Devlet Vergi Servisi - <https://tax.gov.ua/en/>
* Ukrayna Gıda Güvenliği ve Tüketicinin Korunması Devlet Servisi - <https://dpss.gov.ua/en>
* Ukrayna Altyapısının Yeniden İnşası ve Geliştirilmesi Devlet Ajansı - <https://restoration.gov.ua/>
* Ukrayna Yolsuzluğun Önlemesi Ulusal Ajansı - <https://nazk.gov.ua/en/>
* Ukrayna Ekonomi Güvenliği Konseyi - <https://reb.org.ua/en/>
* Ukrayna Deniz, İç Su Taşımacılığı ve Nakliye Devlet Servisi - <https://marad.gov.ua/ua>
* Ukrayna Deniz Limanları İdaresi - <https://www.uspa.gov.ua/en/>
* ''UkraineInvest'' Ukrayna Yatırım Çekme ve Destek Ofisi- <https://ukraineinvest.gov.ua/en/>

[**Ukrayna'daki Odalar, Birlikler ve Dernekler**](https://ticaret.gov.tr/data/5f71a7fd13b8762f7467ad10/Ukrayna%20-Odaları,%20Birlikleri%20ve%20Dernekleri.docx)

* Ukrayna Ticaret ve Sanayi Odası - <https://ucci.org.ua/en/>
* Kiev Ticaret ve Sanayi Odası - <https://kiev-chamber.org.ua/>
* Türk-Ukrayna İşadamları Derneği (TUİD) - [www.tuid.org.ua](http://www.tuid.org.ua)
* Türkiye-Ukrayna Sanayiciler ve İşadamları Birliği (TUSİB) - <http://tusib.org/>
* Türkiye-Ukrayna-Romanya-Kırım Sanayici İş İnsanları Derneği (TÜRKSİD) - <http://www.turksid.org/>
* Avrupa İş Birliği (EBA) - <https://eba.com.ua/en/>
* Amerikan Ticaret ve Sanayi Odası (ACC) - https://chamber.ua/
* Ukrayna Perakendeciler Derneği - <https://rau.ua/en/>
* Ukrayna Bankaları Birliği - <https://www.aub.org.ua/>
* Ukrayna Uluslararası Araç Taşımacıları Derneği (ASMAP) - <http://www.asmap.org.ua/>
* Ukrayna Silah ve Askeri Teçhizat Üreticileri Birliği - <https://audm.org.ua/en/>
* Ukrayna Milli Şeker Üreticileri Birliği - <http://www.ukrsugar.com/en>
* Ukrayna Tahıl Derneği - <https://uga.ua/en/home/>
* Ukrayna Tarım Konfederasyonu - <http://agroconf.org/en>
* Ukroliyaprom Derneği (Ayçiçek Yağı Üreticileri) - <https://ukroilprom.org.ua/>
* Ukrayna Hafif Sanayi İşletmeleri Birliği - <https://ukrlegprom.org/ua/>
* Ukragromash Tarım Makine ve Ekipmanları Üreticileri Derneği - https://www.ukragromash.com.ua/
* Ukrayna İnşaatçılar Konfederasyonu - <https://kbu.org.ua/>
* «UA Developers» Ukrayna Konut ve Ticari Gayrimenkul Geliştiricileri Derneği - <https://ua-developers.com.ua/>
* Ukrayna Yapı Malzemeleri Üreticileri Birliği - <http://avbmv.com.ua/>
* Ukrayna Çimento Üreticileri Birliği - <http://ukrcement.com.ua/>
* Ukrayna Rüzgâr Enerjisi Derneği - <http://www.uwea.com.ua/>
* Avrupa-Ukrayna Enerji Ajansı - <https://euea-energyagency.org/en/>
* Ukrayna Yenilenebilir Enerji Birliği - <http://uare.com.ua/en/>
* Ukrayna Güneş Enerjisi Derneği - <https://aseu.org.ua/en/>
* «UkrPapir» Ukrayna Kâğıt Endüstrisi Birliği - <https://ukrpap.com.ua/>
* Ukrayna İlaç Üreticileri Birliği - <http://www.avlu.org.ua/>
* Ukrayna Eczacılar Birliği - <https://pharma.org.ua/>
* Ukrayna İhracatçı ve İthalatçılar Birliği - <https://www.zed.ua/en/>
* Ukrayna Bilişim Teknolojileri Birliği - <https://itukraine.org.ua/en/home/>
* Ukrayna Petrol ve Gaz Birliği - <http://oilers.org.ua/en/>
* Ukrayna Gaz Üreticileri Birliği - <https://agpu.org.ua/en/>
* Ukrayna Restoran Birliği - <https://www.uara.org.ua/en/main>
* Ukrayna Otel ve Resort Birliği (UHRA) - <https://uhra.com.ua/>

**2. Ulaşılabilecek Hukuki & Mali Danışmanlık Şirket ve Bürolarına İlişkin Bilgiler**

***Önemli NOT:*** *Bu liste, ihtiyacı olan iş adamlarımıza yardımcı olmak amacıyla Müşavirliğimizce hazırlanmıştır. Liste oluşturulurken bu hizmetten daha önce faydalanmış kişilerden elde edilen bilgilerden yararlanılmıştır. Müşavirliğimiz hiçbir şekilde taraflar arasındaki mali ilişkilere müdahil olmamakta ve bu konuda çıkacak sorunlardan dolayı sorumluluk kabul etmemektedir. Bu nedenle, söz konusu danışmanlık firmalarıyla irtibat kurulurken tarafların yükümlülüklerinin açık bir şekilde belirlenmesi önem taşımaktadır. Ancak her durumda karşılaşılan sorunlar hakkında Müşavirliğimizin bilgilendirilmesinde fayda görülmektedir.*

***Önemli NOT:*** *Ukrayna barosunun* [*https://erau.unba.org.ua/*](https://erau.unba.org.ua/) *İnternet adresinden (Ukraynaca) avukatlar listesine ulaşılabilir.*

*(Aşağıdaki firmalar alfabetik olarak sıralanmıştır.)*

**“AMBER”**

***(Kiev’de faaliyet gösteren İngilizce konuşan personeli olan danışmanlık/avukatlık şirketi)***

**İlgili kişi:** Semen HANİN (İngilizce bilmektedir)

**Cep. tel.:** +38 067 325 95 82;

**E-mail:** [office@amber-corp.com](mailto:office@amber-corp.com)

**Web-sitesi:** [www.amber-law.net](http://www.amber-law.net)

**“ANTİKA”**

***(Kiev’de faaliyet gösteren İngilizce konuşan personeli olan danışmanlık/avukatlık şirketi)***

**İlgili kişi:** Oleksiy KOT (İngilizce bilmektedir)

**Tel.:** +38 044 390 09 20

**E-mail:** [office@antikalaw.com.ua](mailto:office@antikalaw.com.ua)

**Web-sitesi:** [www.antikalaw.com.ua](http://www.antikalaw.com.ua)

**“ARGUMENTUM”**

***(Kiev’de faaliyet gösteren Türkçe konuşan personeli olan danışmanlık/avukatlık şirketi)***

**İlgili kişi:** Olesya STEPANÇENKO (Türkçe bilmektedir)

**Cep. tel.:** +38093 969 20 50;

**E-mail:** [avukat.ol@ukr.net](mailto:avukat.ol@ukr.net), [olesyastepanchenko@gmail.com](mailto:olesyastepanchenko@gmail.com)

**Web-sitesi:** <http://avukatolesya.com/>

**“ARMADUM LAWYERS”**

***(Kiev’de faaliyet gösteren İngilizce konuşan personeli olan danışmanlık/avukatlık şirketi)***

**İlgili kişi:** Oksana MEREJKO (İngilizce bilmektedir)

**Cep. tel.:** +38 068 426 23 99

**E-mail:** [merezhko@armadumlawyers.com](mailto:merezhko@armadumlawyers.com), [office@armadumlawyers.com](mailto:office@armadumlawyers.com)

**Web-sitesi:** <https://armadumlawyers.com/en>

**“DUBİNSKIY & OŞAROVA”**

***(Kiev’de faaliyet gösteren İngilizce konuşan personeli olan danışmanlık/avukatlık şirketi)***

**İlgili kişi:** Mıhaylo DUBİNSKİY(İngilizce bilmektedir)

**Tel.:** +38 044 490-54-54;

**E-mail:** [info@iplaw.com.ua](mailto:info@iplaw.com.ua)

**Web-sitesi:** [www.euconlaw.com](http://www.euconlaw.com)

**“EUCON”**

***(Kiev’de faaliyet gösteren İngilizce konuşan personeli olan danışmanlık/avukatlık şirketi)***

**İlgili kişi:** Yaroslav ROMANÇUK (İngilizce bilmektedir)

**Tel.:** +38 044 238 09 44;

**E-mail:** [office.ua@euconlaw.com](mailto:office.ua@euconlaw.com)

**Web-sitesi:** [www.euconlaw.com](http://www.euconlaw.com)

**“FİRST LEGAL”**

***(Kiev’de faaliyet gösteren İngilizce konuşan personeli olan danışmanlık/avukatlık şirketi)***

**İlgili kişi:** Maryna Hanım (İngilizce bilmektedir)

**Cep. tel.:** +38 068 880 23 32 (Viber, WhatsApp, Telegram)

**E-mail:** [m.gabrichuk@firstlegal.com.ua](mailto:m.gabrichuk@firstlegal.com.ua), [info@firstlegal.com.ua](mailto:info@firstlegal.com.ua)

**Web-sitesi:** <https://firstlegal.com.ua/en/>

**“İNTEL LAW”**

***(Kiev’de faaliyet gösteren Türkçe konuşan personeli olan danışmanlık/avukatlık şirketi)***

**İlgili kişi:** Alp YÜKSELEN

**Cep. tel.:** +38 063 230 00 33

**E-mail:** [alp@intelligence.com.ua](mailto:alp@intelligence.com.ua)

**Web-sitesi:** <http://www.intelligence.com.ua>

**“PAVLENKO LEGAL GROUP”**

***(Kiev’de faaliyet gösteren Türkçe konuşan personeli olan danışmanlık/avukatlık şirketi)***

**İlgili kişi:** Grygoriy PAVLENKO

**Tel.:** +38 050 444 55 70

**E-mail:** [office@plglaw.ua](mailto:office@plglaw.ua),

**Web-sitesi:** [www.plglaw.ua](http://www.plglaw.ua)

**SDM PARTNERS**

***(Kiev’de faaliyet gösteren İngilizce konuşan personeli olan danışmanlık/avukatlık şirketi)***

**İlgili kişi: Dmıtro SİROTA** (İngilizce bilmektedir, Yönetici Ortak)

**Cep. tel.:** +38 050 330 16 44

**E-mail:** [d.syrota@sdm.partners](mailto:d.syrota@sdm.partners)

**İlgili kişi: Sergiy DZİS** (İngilizce bilmektedir, Ortak)

**Cep. tel.:** +38 050 356 87 38

**E-mail:** [s.dzis@sdm.partners](mailto:s.dzis@sdm.partners)

**Web-sitesi:** <https://sdm-partners.com/>

**“SEGEDİN LEX CONSULT”**

***(Kiev’de faaliyet gösteren Türkçe konuşan personeli olan danışmanlık/avukatlık şirketi)***

**İlgili kişi:**Tolga DEMİRBİLEK

**Cep. tel.:***+*38 063 465 99 23 (Whats App)

**E-mail:** [info@avukat.com.ua](mailto:info@avukat.com.ua)

**Web-sitesi:** <http://avukat.com.ua/>

**“YUVİTO”**

***(Kiev’de faaliyet gösteren Türkçe konuşan personeli olan danışmanlık/avukatlık şirketi)***

**İlgili kişi:** İgor Antonovich (İngilizce bilmektedir)

**Cep. tel.:** +38 067 209 40 39

**E-mail:** [turanevrendamyan@gmail.com](mailto:turanevrendamyan@gmail.com), [office@uvito.ua](mailto:office@uvito.ua)

**Web-sitesi:** <https://www.uvito.ua/tr/home_tr/>