

Halka Arzda Sektörel Kolaylık Sağlandı

Nisan 2024



Değerli Müvekkillerimiz, Meslektaşlarımız ve Çalışma Arkadaşlarımız,

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), 29 Aralık 2023 tarih ve 2023/82 sayılı Bülteni'nde yayımlanan kararı ile halka arz için sağlanması gereken finansal eşik tutarlarını yeniden değerlendirme kapsamında yükseltmiş, halka arz şartlarını ağırlaştırmıştır.

Türkiye Büyük Millet Meclisi Genel Kurulu tarafından 31 Ekim 2023 tarihinde onaylanan 12. Kalkınma Planı uyarınca sektör önceliklendirme yaklaşımıyla verimlilik artışı hedeflenmiş ve bazı sektörler öncelikli sektör olarak belirlenmiştir.

Kalkınma Planı'na paralel olarak, SPK, 28 Mart 2024 tarih ve 2024/17 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde yayımlanan 18/505 s.k. sayılı ilke kararı ile, belli sektörlerde faaliyet gösteren aşağıdaki şartları taşıyan şirketlerle sınırlı olmak üzere, halka arz finansal eşikleri olan aktif toplam ve net satış hasılatı tutarlarında indirim yapılmasına karar vermiştir.

Buna göre gerçekleştirilecek halka arz başvurularında;

- Yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet gösteren ve SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış ve özel bağımsız denetimden geçmiş başvuru tarihinden önceki son iki yıla ait finansal tablolar itibarıyla hasılatının en az %75'ini yenilenebilir enerji üretimi satışlarından sağlayan şirketler,
- Petrokimya sektöründe Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu lisansı ile üretim yapan ve SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış ve özel bağımsız denetimden geçmiş başvuru tarihinden önceki son iki yıla ait finansal tablolar itibarıyla hasılatının en az %75'ini petrokimya üretimi satışlarından sağlayan şirketler,
- Savunma sanayi sektöründe faaliyet gösteren veya söz konusu sektöre bilgi ve iletişim teknolojileri ve yazılım alanında hizmet veren, SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış ve özel bağımsız denetimden geçmiş başvuru tarihinden önceki son iki yıla ait finansal tablolar itibarıyla hasılatının en az %75'ini savunma sanayine yönelik üretim / hizmet satışlarından sağlayan şirketler,
- Tarım sektöründe faaliyet gösteren ve SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış ve özel bağımsız denetimden geçmiş başvuru tarihinden önceki son iki yıla ait finansal tablolar itibarıyla hasılatının en az %75'ini tarımsal üretim sonucu elde edilen işlenmemiş ham ürün satışlarından sağlayan şirketler,

e. Yeşil ve dijital dönüşümü destekleyerek ileri teknolojiye dayalı yüksek katma değer üreten yenilikçi ve ölçeklenebilir bir iş modeline sahip olduğu bir kamu otoritesi tarafından belgelendirilen, SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış ve özel bağımsız denetimden geçmiş başvuru tarihinden önceki son iki yıla ait finansal tablolar itibarıyla hasılatının en az %75'ini bu faaliyetlerden elde eden ve aşağıdaki şartlardan herhangi ikisine sahip olan şirketler,

- Başvuru tarihi itibarıyla, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı ("**Bakanlık**") tarafından Teknoloji Geliştirme Bölgesi olarak belirlenen bölgelerin birinden kabul almak ve bu bölgedeki faaliyetlerine devam etmek,
- Başvuru tarihi itibarıyla, 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ile Bakanlık tarafından onaylı ve aktif Ar-ge Merkezi'ne sahip olmak,
- Son beş yıl içerisinde Türk Patent ve Marka Kurumu tarafından verilmiş geçerlilik süresi devam eden patent belgesine sahip olmak,
- Son beş yıl içerisinde T.C. Küçük ve Ortak Ölçekli İşletmeleri Geliştirme ve Destekleme İdaresi Başkanlığı (KOSGEB) Ar-ge, Ür-ge ve İnovasyon Desteği kapsamında destek almak,
- Son beş yıl içerisinde başlamış veya tamamlanmış kamu destekli Ar-ge projesine sahip olmak.

için net satış hasılatı ve aktif toplam tutarlarının aşağıdaki şekilde uygulanmasına karar verilmiştir:

TL	2022 Yılı İçin	2023 Yılı İçin
Net Satış Hasılatı	180.000.000	270.000.000
Aktif Toplam	300.000.000	450.000.000

SPK bu kararı ile birlikte; halka arz finansal eşik tutarlarının yenilenebilir enerji, petrokimya, savunma sanayii, tarım ve yeşil ve dijital dönüşümü destekleyen sektörlerde önemli ölçüde düşürerek bu sektörlerde halka arzın teşvik edildiğini göstermiştir.

Yazımızla ilgili olarak arzu ettiğiniz zaman bizimle iletişime geçebilirsiniz.

Saygılarımızla,



Ömer Çollak
Ortak Avukat
ocollak@paksoy.av.tr



Ökkeş Şahan
Ortak Avukat
osahan@paksoy.av.tr



Merve Kurdak
Counsel
mkurdak@paksoy.av.tr



Bengisu Yılmaz
Avukat
byilmaz@paksoy.av.tr

Bu not sadece bilgilendirme amaçlı olup hukuki görüş içermemektedir. Bu bilgi notundaki konulara ilişkin bir sorunuz olması halinde lütfen bizi arayınız. Tüm hakları saklıdır.

Paksoy Ortak Avukat Bürosu, yerli ve yabancı yatırımcılara Türkiye'de hukuki danışmanlık ve avukatlık hizmeti sağlamak üzere ortak girişimler, şirket birleşme ve satın almaları, rekabet hukuku, gayrimenkul yatırımları, banka ve finans hukuku, enerji mevzuatı, alt yapı yatırımları, ticari ve idari davalar, iş davaları ve vergi uyuşmazlıkları gibi geniş bir yelpazede faaliyet gösteren yerel avukatlık firmasıdır.