

[•] SÖZLEŞMESİ'NE İLİŞKİN YEDEK FAİZ PROTOKOLÜ¹

Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, Uygulanacak Oran'a (*Protokol Madde 3'de tanımlanmaktadır*) ilişkin hükümler bağlayıcı olmayıp yalnızca öneri niteliğindedir ve Taraflar (*Protokol Madde 1'de tanımlanmaktadır*) arasında imzalanan Sözleşme'ye (*Protokol Madde 2'de tanımlanmaktadır*) TRLIBOR'dan (*Protokol Madde 3'te tanımlanmaktadır*) Uygulanacak Oran'a geçişin esaslarının belirlendiği bir ek protokol veya tadil metni olması amaçlanmıştır.

İşbu Protokol (*Protokol Madde 2'de tanımlanmaktadır*), Kurum'un (*Protokol Madde 3'te tanımlanmaktadır*) 31.12.2021 tarihinden önce* TRLIBOR'dan TLREF (*Protokol Madde 3'te tanımlanmaktadır*) ve Uygulanacak Oran'a geçişi kolaylaştırmaya yönelik sürecinin bir parçasıdır.

Bu Protokol'de belirtilen TLREF ve Uygulanacak Oran'a ilişkin hükümler Türkiye Bankalar Birliği'nin ("TBB") tavsiyelerini oluşturmaz. Taraflar Uygulanacak Oran'a ilişkin hükümlerden ayrılmakta serbesttirler ve işbu hükümlerin kullanılmasından doğabilecek yasal sonuçlar konusunda kendi hak ve menfaatlerini gerekli gördükleri ölçüde esas alarak uygun gördükleri araştırma ve kontrolü sağlamalıdır. İşbu Protokol'deki hiçbir hüküm, TBB tarafından herhangi bir belirli fiyatlandırma metodolojisi için tavsiye, öneri veya yönlendirme olarak tahayyül edilmemeli ve bu yönde yorumlanmamalıdır.

Kredi işlemlerine yönelik imzalanacak belgeler kapsamında işbu Protokol ile Uygulanacak Oran'a ilişkin hükümleri kullanmayı seçen ilgililer, bileşik alternatif risksiz oranların kullanımı veya Kurum'un Alt Çalışma Gruplarında ortaya konulan düşüncelerle ilgili olarak herhangi bir yeknesak yaklaşım önerisinde bulunma iddiasında olmadığını yalnızca TLREF ile ilgili olarak yerleşik bir pazarın veya operasyonel uygulamanın yokluğu halinde söz konusu yaklaşımları ve TLREF Yöneticisi'nin İnternet Sitesi'nde (*Protokol Madde 3'te tanımlanmıştır*) açıklanan oranları yansıtma amacıyla işbu metnin hazırlandığını unutmamalıdır.

¹ Yürürlükteki sözleşmeler için yedek faiz düzenleme taslağıdır. Yeni sözleşmeler için ayrı bir protokol ile değil, yeni şablon sözleşme metni içeriğinde yedek faiz hükmüne yer verilmesi uygun olacaktır.

* TRLIBOR'un yayınlanmasına son verilmesi planlanan tarihe göre revize edilmesi gerekecektir.

1. TARAFLAR

[Protokolün taraflarını ekleyiniz]

2. KONU

İşbu [●] Sözleşmesi'ne İlişkin Yedek Faiz Protokolü ("**Protokol**"), Taraflar arasında [●] tarihinde imzalanan [●] Sözleşmesini ("**Sözleşme**") tadil etmek amacıyla hazırlanmış olup, aksi açıkça belirtilmediği müddetçe Sözleşme'nin başkaca herhangi bir hükmünü tadil etme amacı gütmeyiz. İşbu Protokol'de yer almayan hususlar, Sözleşme hükümlerine tâbi olacak ve aksi açıkça belirtilmediği müddetçe Protokol'de kullanılan terimler Sözleşme'de yer alan anlamlara gelecektir.

3. TANIMLAR²

Erken Uyarılma: [6.] maddede belirtilen anlama gelir.

Etki Anı: Uygulanabilir olduğu müddetçe, [5.] veya [6.] maddede belirtilen anlama gelir.

Faiz Değişim Uyarılması: [ARRC mevcut tavsiyesinde iki alternatif dikkate alarak kredi verenin bunlardan birisini seçmesini öngörüyor. Bu alternatiflerden ilki, ARRC'nin Reuters ile anlaşarak açıkladığı oranlar, ikincisi ise ISDA tahtında belirlenen uyarılma olarak belirlenmiş. TLREF için halihazırda bu yönde bir uyarılma açıklaması yapılmadığı için bu konuda finansal olarak nasıl ilerleneceğine göre karar verilerek madde kaleme alınabilir.]

Gösterge: Tetikleyici Olay Etki Anı [veya Erken Uyarılma] gerçekleşmediği müddetçe TRLIBOR anlamına gelir, ancak Tetikleyici Olay Etki Anı [veya Erken Uyarılma] gerçekleştikten sonra, [4.] maddeye göre faiz oranı değişimi gerçekleştiyse Uygulanacak Oran anlamına gelir.

İleriye Dönük Vadeli TLREF: Piyasa beklentileri doğrultusunda oluşturulan ileri vadeli oranların önceden bilindiği TLREF oranıdır. [Halihazırda mevcut değildir]

Geriye Dönük TLREF: [Tanımı ekleyiniz]

Kurum: Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası, Borsa İstanbul A.Ş., Türkiye Bankalar Birliği veya bunlardan biri veya birden fazlası tarafından kurulan veya yönetilen bir çalışma grubu veya komite.

Referans Tarih: Sözleşme kapsamında herhangi bir vadeye uygulanan faiz oranlarının belirlendiği günden [X] işgünü öncesi. Tetikleyici Olay: [5.] maddede belirtilen anlama gelir.

TLREF: TLREF Yöneticisi tarafından, TLREF Yöneticisinin İnternet Sitesinde, bir işgünü için takip eden iş gününde açıklanan, Türk Lirası gecelik faiz oranı.

² İleriye Dönük Vadeli TLREF ve Geriye Dönük TLREF tanımları, TLREF Çalışma Grubu'nda oluşturulan açıklamalardan ibaret olup, ilgili çalışma grubunun incelemesi ve yorumları akabinde revize edilebilecektir.

TLREF Yöneticisi: Borsa İstanbul A.Ş. (veya TLREF'i açıklayacak diğer halef kurum).

TLREF Yöneticisi'nin İnternet Sitesi: Borsa İstanbul A.Ş.'nin, şu anda kullandığı <https://borsaistanbul.com/> internet sitesi veya farklı zamanlarda TLREF Yöneticisi tarafından TLREF'in açıklandığı diğer halef kaynaklar.

TRLIBOR: Türk Lirası için bankalar arası teklif edilen oran.

Uygulanacak Oran: İlgili Tetikleyici Olay Etki Anı'nda, kredi veren tarafından aşağıdaki sıraya göre belirlenebilen ilk seçenek anlamına gelir³:

- a) İleriye Dönük Vadeli TLREF ve Faiz Değişim Uyarlaması'nın toplamı,
- b) Geriye Dönük TLREF ve Faiz Değişim Uyarlaması'nın toplamı,
- c) Gösterge yerine uygulanacak faiz oranıyla ilgili Kamu Kurumları'nın açıklamaları ve tavsiyeleriyle birlikte, benzer sözleşmelerde Gösterge yerine uygulanması genel olarak tercih edilen oranlar dikkate alınarak kredi veren tarafından seçilen oran ve Faiz Değişim Uyarlaması'nın toplamı.

4. FAİZ ORANI DEĞİŞİMİ

- 4.1. İşbu Protokol'deki veya bu maddenin uygulanacağı Sözleşme'deki maddelerle çelişen herhangi bir hüküm dikkate alınmaksızın, bir Tetikleyici Olay [veya Erken Uyarlama] gerçekleşir ve ilgili Etki Anı Referans Tarih'ten önce vuku bulursa, Gösterge yerine Uygulanacak Oran yürürlüğe girecektir.
- 4.2. Eğer Uygulanacak Oran, işbu Sözleşme'nin Tanımlar maddesinde yer aldığı şekilde [(a) veya (b)] alternatiflerinden birine göre belirleniyorsa Uygulanacak Oran, Referans Tarih itibarıyla kendiliğinden Gösterge'nin yerine yürürlüğe girecektir. Bu durumda Uygulanacak Oran'ın kendiliğinden yürürlüğe girmesi ve Sözleşme kapsamında uygulanması nedeniyle herhangi bir itiraz hakkı da söz konusu olmayacaktır.
- 4.3. Eğer Uygulanacak Oran, işbu Sözleşme'nin Tanımlar maddesinde yer aldığı şekilde [(c)] alternatifine göre [veya Erken Uyarlama sonucunda] belirleniyorsa, kredi verenin diğer taraf(lar)a yapacağı bildirim tebliğini takip eden [Y⁴] işgününde Uygulanacak Oran yürürlüğe girecektir. Bu durumda tarafların yerine getirmesi gereken herhangi bir yükümlülük bulunmamaktadır. Kredi verenin diğer taraf(lar)a, Tanımlar maddesinde Uygulanacak Oran için belirlenen [(c)] alternatifine göre yaptığı bildirim tebliğini

³ Belirtilen şelale yönteminin, her bir ürün ve sözleşme bazında tüm tavsiye edilen uygulamalar ile Sözleşme tarafları arasındaki ticari koşullar dikkate alınarak her bir kuruluş stratejisine göre güncellenmesi gereklidir. Türev işlemler açısından ise bilindiği üzere ISDA kapsamında TL cinsi faiz oranları yer almamaktadır. Dolayısıyla hazırlanan taslak protokole buna ilişkin bir adım eklenmemiştir. Öte yandan Türkçe ISDA için ayrı bir çalışma grubu kurulmuş olup bu çalışma grubunun hazırlayacağı doküman üzerinden türev işlem ile ilgili yedek faiz hükmü çalışmasının yapılması faydalı olacaktır.

⁴ Taraflarca uygun görülen bir önel eklenmelidir.

takiben, Uygulanacak Oran'ın yürürlüğe girdiği ana kadar diğer taraf(lar) , bu orana itiraz edebilecektir.

1. TETİKLEYİCİ OLAY VE ETKİ ANI

- 1.1. Tetikleyici Olay, (i) TRLIBOR'u açıklayan Kurum veya bu Kurum'un tabi olduğu idari makam tarafından, TRLIBOR'un açıklanmasının kalıcı veya süresiz olarak durdurulacağına veya durdurulduğunun kamuya açık bir şekilde açıklanması, (ii) TRLIBOR'u açıklayan Kurum'un, TRLIBOR'un tespitinde kullanılan verileri veya hesaplama yöntemini değiştirmesi, (iii) herhangi bir nedenle, Taraflar'ın tabi olduğu herhangi bir yasa veya yönetmelik kapsamında, TRLIBOR'un kullanımının yasaklanması veya (iv) TRLIBOR'un, yetkili merciler tarafından önceden resmi bir duyuru yapılmaksızın, kalıcı olarak yayımlanmasının sona ermesi olaylarından herhangi birisi anlamına gelir.
- 1.2. Etki Anı, [5.1] numaralı maddede belirtilen Tetikleyici Olaylar'dan ilkinin söz konusu olması halinde, TRLIBOR'un açıklanmasının durduğu tarih; ikincisi, üçüncüsü ve dördüncüsünün söz konusu olması halinde, Tetikleyici Olay'ın vuku bulduğu tarih olacaktır.

2. ERKEN UYARLAMA⁵

[5.] maddeye göre herhangi bir Etki Anı'nın ortaya çıkmasından önce ve ilgili tarihte mevcut Gösterge'nin TRLIBOR olması kaydıyla [*kredi veren*], Türkiye sınırları dahilinde yürütülen Türk Lirası cinsinden [*•*]⁶ kredilerine dair sözleşmelerden en az [*Z*]⁷adedinin TRLIBOR oranından TLREF oranlarına geçtiğini tespit ederse, [4.] maddeye göre faiz oranı değişimini gerçekleştirebilmek için tek taraflı olarak diğer taraf(lar)a bildirimde bulunabilecektir. Bu bildirime istinaden diğer taraf(lar)ın herhangi bir itiraz hakkı söz konusu olmayacaktır.

İşbu Protokol, [*•*] nüsha olarak [*•*] tarihinde imzalanmış olup imza tarihinde derhal yürürlüğe girecektir.

⁵Tercihen eklenebilecektir.

⁶ Hangi sözleşme türlerinin erken uyarılama için esas teşkil etmesi isteniyorsa burada belirtilmelidir. Örneğin TL bazlı sendikasyon kredisi, FYYÇA kapsamındaki krediler gibi.

⁷Taraflar uygun bir sözleşme adedi belirleyebilecektir.

Yasal Uyarı

Resmi mercilerin yönlendirme ve talimatlarıyla oluşturulan TBB Ulusal Çalışma Grubu ("UÇG") ve alt çalışma gruplarının toplantıları sonucunda, TBB'ye ve UÇG'na danışmanlık hizmeti veren bağımsız firma tarafından, herhangi bir yönlendirme, öneri ve taahhüt içermeksizin, sadece üye bankalarımıza ve kamuoyuna, UÇG'nun konu hakkındaki faaliyetlerine ilişkin genel nitelikte bilgiler verilmesi ve bunların gerektiğinde resmi mercilerle paylaşılması amacıyla hazırlanmış olan sunumlardaki bilgi ve açıklamalar, konunun tamamını içermediği gibi, içerdikleri konularla ilgili danışmanlık veya tavsiye amacı da taşımamaktadır. Sunumlar sadece bilgilendirme amaçlı olarak yayınlanmakta olup, içeriklerine dair Birliğimizin ve danışmanlık hizmeti veren firmanın hiçbir sorumluluğu bulunmamaktadır. Birliğimizce, sunumlar içeriğindeki konulara ilişkin genel ya da özel nitelikte herhangi bir görüş beyan edilmemektedir. Sunumlarda yer alan bilgi ve açıklamalar Birliğimizin resmi görüşünü veya bu konularda alınmış ya da alınabilecek bir kararını yansıtmamaktadır. Yürürlükte olan rekabet hukuku kuralları çerçevesinde bütün teşebbüslerin ticari strateji ve kararlarını bağımsız bir şekilde belirlemeleri gerekmektedir. Sunumlarda yer alan hiçbir husus, bahse konu düzenlemelere aykırı şekilde yorumlanamaz. Birliğimizin bu metinlerde yer alan bilgileri güncelleme veya düzeltme yükümlülüğü bulunmamaktadır.