



REVİZE FİNANSAL YENİDEN YAPILANDIRMA ÇERÇEVE ANLAŞMASI TASLAĞI YAYIMLANDI.

19 Temmuz 2019 tarihli, 30836 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren 7186 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na ("**Bankacılık Kanunu**") geçici madde 32 ("**Geçici Madde 32**") eklenmişti.

Geçici Madde 32 ile ödeme güçlüğü yaşayan borçluların bankalar ve diğer finansal kuruluşlara olan borçlarının daha kolay bir şekilde yeniden yapılandırılabilmesi amacıyla çeşitli düzenlemeler yapılmıştır. Konuyla ilgili olarak "Finansal Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması Hakkında Yönetmelik" yayınlanmıştır ve Türkiye Bankalar Birliği ("**Bankalar Birliği**") tarafından toplam borç tutarına bağlı olarak uygulanacak iki çerçeve anlaşma yayınlanmıştır ("**Çerçeve Anlaşma(lar)**").

Bankalar Birliği, Çerçeve Anlaşmalar'a bağlı olarak gerçekleştirilen işlemlerde gündeme gelen ve mevcut Çerçeve Anlaşmalar'da açıkça düzenlenmeyen hususlarla ilgili olarak Çerçeve Anlaşmaların uygulama kapsamalarını değiştirmek ve mevcut Çerçeve Anlaşmalar'da düzenlenmeyen ve uygulamaya bırakılan bazı hususları açıklığa kavuşturmak amacıyla yeni Çerçeve Anlaşma taslağını yayımlamıştır.

Bu taslağın, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından onaylandığını ve rekabet kurumunun onayına sunulacağı ve rekabet kurumu onayının alınmasını takiben yürürlüğe gireceği duyurulmuştur.

I. YÖNETİCİ ÖZETİ

Bankalar Birliği tarafından yayınlanan "Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma"da yapılması öngörülen esaslı değişiklikler aşağıda bilgilerinize sunulmuştur.

1. Mevcut düzenlemeler kapsamında, toplam borç tutarı 25 milyon Türk Lirası'nı aşmayan yeniden yapılandırma işlemlerinin "**Küçük Ölçekli Çerçeve Anlaşma**"; 25 milyon Türk Lirası'nı aşan yeniden yapılandırma işlemlerinin ise "**Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma**" tahtında gerçekleştirilmesi öngörülmektedir. Önerilen değişiklikler uyarınca ilgili eşik değer, 25 milyon Türk Lirası'ndan **100 milyon Türk Lirası'na** çıkartılması öngörülmektedir.
2. Tahakkuk etmiş faiz alacaklarından ve sair diğer alacaklardan vazgeçilmesi için (Alacaklı Kuruluşlar'ın oybirliğinin mi yoksa AKK Çoğunluğu'nun mu kararının gerektiği

gibi) nasıl bir karar alma mekanizmasının işletileceği noktasında uyuşmazlıklar yaşanmakta ve bu konuda Bankalar Birliği hakem heyetine itirazlar iletilmekteydi. Önerilen değişiklik metninde, tahakkuk etmiş alacakların da anapara alacağı gibi değerlendirileceği, bu sebeple anapara alacağından vazgeçilmesi için öngörülen esasların faiz de dâhil olmak üzere tahakkuk etmiş tüm alacaklar bakımından da uygulanacağı; dolayısıyla bu alacaklardan vazgeçilmesi için Alacaklı Kuruluşlar'ın **oybirliğinin** aranacağı açıkça düzenlenmiştir.

3. Yapılandırmaya konu borçlara uygulanacak olan faiz oranının, başvuru tarihindeki TLREF oranının %75'inden daha düşük olarak belirlenmesi için toplam alacak tutarının en az %90'ına sahip en az iki Alacaklı Kuruluş'un onayının alınması öngörülmüştür.
4. Yeniden yapılandırmaya konu edilen toplam borç dikkate alındığında garame payı düşük olan Alacaklı Kuruluşlar için farklı ödeme planlarının öngörülebileceği açıkça düzenlenmiştir.
5. Alacaklı Kuruluşlar arasında yapılacak oylamaların 10 iş günü içinde tamamlanmasının esas olduğu açıkça düzenlenmiştir.

II. BÜYÜK ÖLÇEKLİ ÇERÇEVE ANLAŞMA'DA YAPILMASI ÖNGÖRÜLEN DEĞİŞİKLİKLER

Çerçeve Anlaşmalar'ın yürürlüğe girdiği tarihten itibaren, gerek Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma gerekse Küçük Ölçekli Çerçeve Anlaşma tahtında birçok finansal yeniden yapılandırma işlemi ("**FYY**" veya "**Yapılandırma İşlemi**") gerçekleştirilmiştir. Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma tahtında, Alacaklı Kuruluşlar arasındaki karar alma mekanizmalarında sınırlı sayıda konuda özel nitelikli nisaplar aranmış olup özel nisap aranmayan konularda toplam alacak tutarının 2/3'ünü sağlayan en az iki Alacaklı Kuruluş'un onayı ("**AKK Çoğunluğu**") ile karar alınacağı düzenlenmiştir. Bankalar Birliği tarafından yayımlanan ve Rekabet Kurumu'nun onayına sunulacağı belirtilen yeni Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma taslağında aşağıda açıklanan değişikliklerin yapılması öngörülmektedir.

a. Fizibilite Raporu ve Alacaklı Kuruluşlar Arası Oylamalar

Borçlu tarafından FYY başvurusunun yapılmasını takiben borçlunun Yapılandırma İşlemi sayesinde ödeme gücünü geri kazanacağına ilişkin bir mali durum tespiti yapılması gerekmektedir. Önerilen değişik ile Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma tahtında mali durum tespitinin makul süre içerisinde sonuçlandırılmasının Lider Banka'nın gözetiminde gerçekleştirileceği açıkça düzenlenmiştir.

Yapılandırma İşlemi kapsamında gerek ilgili finansal yeniden yapılandırma sözleşmesinin müzakeresi aşamalarında gerekse diğer konularda Alacaklı Kuruluşlar arasında birçok konuda oylama yapılması gerekmektedir. Revize Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma taslağında, (Çerçeve Anlaşma'da aksi düzenlenen esaslı konular haricindeki) karar alma süreçlerinin hızlı biçimde ilerlemesini teminen Lider Banka tarafından başlatılan oylamanın **en geç 10 iş günü içinde** sonuçlandırılması gerektiği açıkça hükme bağlanmıştır. İlaveten Alacaklı Kuruluşlar tarafından kullanılan oyların ilgili iç düzenlemelere göre (komite kararı gibi) farklı bir organ kararını gerektirmesi halinde bu durumun da bildirilmesi gerektiği düzenlenmiştir.

b. Tahakkuk Etmiş Faiz Alacakları

Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma metninde anapara alacağının tamamından veya bir kısmından vazgeçmenin veya iştirak etmenin veya aynı tahsilatın ancak Alacaklı Kuruluşlar'ın oybirliğiyle yapılabileceği düzenlenmektedir. Bununla birlikte mevcut Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma metninde tahakkuk etmiş faiz alacaklarına ve sair diğer alacaklara ilişkin olarak bu

yönde bir düzenleme bulunmamaktadır. Özel nisap öngörülme hallerdeyse AKK Çoğunluğu ile karar alınacağı düzenlenmiştir.

Tahakkuk etmiş faiz alacağının vadesi gelmiş belirli bir alacak olduğu değerlendirildiğinde Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma'da bu konuda özel düzenleme yapılmamış olması birçok tartışmaya sebep olmuştur. Uygulamada konu Çerçeve Anlaşma uyarınca kurulan hakem heyetlerinin kararlarında netleştirilmiş ve tahakkuk etmiş faiz alacağından vazgeçilmesinin Çerçeve Anlaşma'da özel nisaba bağlanmadığı ifade edilerek konu hakkında AKK Çoğunluğu ile karar alınabileceği ifade edilmiştir.

Revize Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma taslağında ise anapara alacağından kısmen veya tamamen vazgeçilmesine ilişkin esasların, faiz alacakları dâhil olmak üzere tahakkuk etmiş olan tüm alacaklar için uygulanacağı düzenlenerek tahakkuk etmiş alacaklardan vazgeçilmesi **oybirliğine** bağlanmıştır.

c. Uygulanacak Faiz Oranı

Mevcut Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma tahtında Yapılandırma İşlemi tahtında Borçlu'ya uygulanacak olan faiz oranı için (Bankalarla aynı risk grubuna dâhil Borçlular'a uygulanacak faiz oranı haricinde) herhangi bir düzenleme öngörülmemektedir.

Revize Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma taslağında ise (mevcut taslakla paralel biçimde) faiz oranının prensip olarak AKK Çoğunluğu tarafından kararlaştırılması öngörülmüştür. Bununla birlikte, yapılandırılan kredilere FYY başvuru tarihindeki TL Referans Faiz Oran'ının %75'inden daha düşük oranda faiz işletilmesi için toplam alacak tutarının en az %90'ına sahip en az iki Alacaklı Kuruluş'un onayının alınması şeklinde nitelikli nisap öngörülmüştür.

d. Teminat Tesis

Çerçeve Anlaşma tahtında Alacaklı Kuruluşlar lehine tesis edilmiş olan mevcut teminatların korunması ve ilave teminatların Alacaklı Kuruluşlar'ın tamamı lehine tesis edilmesi esastır. Bununla birlikte Yapılandırma İşlemi çerçevesinde ayrıca ilave kredi sağlanması halinde ilave kredi verenler lehine ayrıca münferit teminat tesis edilmesine izin verilmektedir.

Revize Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma taslağında ise, ilave teminatların bir kısmının (ilave kredi sağlanıp sağlanmadığı dikkate alınmaksızın) tüm Alacaklı Kuruluşlar lehine değil belirli Alacaklı Kuruluşlar lehine tesis edilmesine; yeni teminat alamayan tüm Alacaklı Kuruluşlar'ın muvafakat etmesi şartıyla izin verilmiştir.

e. Ayrıştırılmış Ödeme Planları

Yapılandırma İşlemi çerçevesinde prensip olarak belirli bir ödeme planı öngörülerek tüm Alacaklı Kuruluşlar'ın bu ödeme planı ile paralel tahsilat yapması öngörülmektedir. Revize Büyük Ölçekli Çerçeve Anlaşma taslağına eklenen düzenlemeyle; (i) Lider Banka'nın bu yönde teklifi, (ii) fizibilite raporunda öngörülmüş olması ve (iii) AKK Çoğunluğu'nun onayının alınması halinde, AKK Çoğunluğu tarafından öngörülecek bir eşik değer altında kalan Alacaklı Kuruluşlar için genel ödeme planından farklı ödeme planları oluşturulabilmesine açıkça izin verilmiştir.

Ayrıntılı bilgi için bizimle temasa geçebilirsiniz.



Levent Yetkil

Ortak Avukat

levent.yetkil@aschukuk.com



Fulya Sert Topçu

Kıdemli Avukat

fulya.sert@aschukuk.com



Muhammed Tosun

Avukat

muhammed.tosun@aschukuk.com

İşbu bilgilendirme notu, Türkiye Bankalar Birliği tarafından 16 Temmuz 2021 tarihinde yayınlanan kamuoyu duyurusu ve 8 Temmuz 2021 tarihli Finansal Yeniden Yapılandırma Çerçeve Anlaşma'yı (Büyük Ölçekli Uygulama) hukuki açıdan değerlendirmek maksadı ile 19 Temmuz 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmıştır.

İşbu bilgilendirme notu içerisinde yer alan değerlendirmeler hukuki tavsiye ya da hukuki görüş niteliği teşkil etmemekte olup, bu değerlendirmelerden ötürü herhangi bir şekilde Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı'na sorumluluk tahmili mümkün değildir. Bu bilgi notunun kapsamındaki soru ve sorunlarınız bakımından hukuki danışman görüşü alınması tavsiye edilir.