



Tarih: 15/05/2024

BİRİM	Mali Hizmetler Dairesi Başkanlığı
MECLİS TOPLANTISININ TARİHİ VE GÜNDEM MADDESİ	Antalya Büyükşehir Belediye Meclisinin 13/05/2024 tarihli toplantısı gündeminin 180 nci maddesi
KONU	IFC YETKİ MEKTUBU

KOMİSYON RAPORU

Komisyonumuzca yapılan inceleme sonucunda;

Fen İşleri Dairesi Başkanlığı ve Kırsal Hizmetler Dairesi Başkanlığı tarafından yürütülen asfalt ve yol yapım çalışmalarına esas;

Büyükşehir Belediyesi ve International Finance Company (IFC) temsilcileri arasında 18 ilçedeki kentsel ve kırsal yol ağının rehabilitasyonu, modernizasyonu ve genişletilmesinin yanı sıra Altıntaş Mahallesi'nde yeni sokak ağının inşası projesi için Büyükşehir Belediyesine sağlanacak ve sürdürülebilirlikle bağlantılı olabilecek finansman programı teklifiyle ilgili olarak en fazla 50 milyon Avro karşılığı Türk Lirası meblağına sağlanacak olan finansmanın Yetki Mektubu talebi değerlendirilmesi, IFC'nin ilettiği 50 milyon avro kredi yetki mektubu kapsamında;

- 4749 sayılı "Dış Finansman Sağlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkındaki Yönetmelik" 8 nci ve 5393 sayılı Belediye Kanununun 68 nci maddelerine göre Hazine Müsteşarlığından izin alınması, Ayrıca 5393 sayılı kanunun 68 (e) 'Belediye ve bağlı kuruluşları ile bunların sermayesinin yüzde ellisinden fazlasına sahip oldukları şirketler, en son kesinleşmiş bütçe gelirlerinin, 213 sayılı Vergi Usul Kanununa göre belirlenecek yeniden değerlendirme oranıyla artırılan miktarının yılı içinde toplam yüzde onunu geçmeyen iç borçlanmayı belediye meclisinin kararı; yüzde onunu geçen iç borçlanma için ise meclis üye tam sayısının salt çoğunluğunun kararı ve Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığının onayı ile yapabilir' hükmü ile

- IFC 'nin ilettiği 50 milyon avro kredi yetki mektubu kapsamında oluşacak kredi temin aşamasında yer alan masraf ödemeleri yatırımcı daire başkanlığının ilgili bütçesinden ödemelerin yapılması,

- Yetki mektubunu imzalamaya, iş ve işlemlerin yürütülmesi amacıyla Antalya Büyükşehir belediye başkanlığı adına Genel Sekreter'in yetkili kılınması komisyonumuzca uygun bulunmuş olup;

İşbu Komisyon Raporu imza altına alınarak Meclisimizin takdirine sunulmuştur.

Ek: Yetki Mektubu

Erkan ÇELİK
Plan ve Bütçe Kom. Bşk.

Ahmet AYDIN
Komisyon Başkan V.

Osman SERT
Üye

Mehmet BALIK
Üye

Kemal SANCAKTAR
Üye

February 28, 2024

Antalya Büyükşehir Belediyesi
Yüksekalan Mahallesi Adnan Menderes Bulvarı No: 20
07310 Muratpaşa, Antalya, Türkiye

Attention:

Mr. Muhittin Böcek, the Mayor of Antalya Büyükşehir Belediyesi

Ladies and Gentlemen:

Re: Republic of Türkiye: Antalya Roads (IFC Investment No. 48616) - IFC Mandate Letter

1. We refer to recent discussions between the representatives of Antalya Büyükşehir Belediyesi (the "Municipality") and International Finance Corporation ("IFC") concerning a proposed loan, which may be structured as a sustainability linked loan, to be provided to the Municipality for the rehabilitation, modernization, and expansion of the urban and rural road network in 18 districts as well as the construction of the new street network in Altıntaş neighborhood (collectively, the "Project"). We are pleased that you have invited IFC to consider providing a loan for the Municipality in the amount of up to EUR 50 million equivalent in Turkish Lira. In extending this financing package, IFC may seek the support of sub-participants and/or credit insurers.

In order to make the IFC loan available, IFC may seek the support, on an unfunded basis, of private credit insurers (the "Credit Insurance"). Therefore, in consideration of IFC's activities under this Mandate Letter, the Municipality authorizes IFC to disclose to potential credit insurers, their employees, agents, representatives and consultants, including their potential reinsurers and their service providers any and all information IFC deem appropriate or necessary, including IFC's own analysis, regarding the Municipality, the Project and the proposed financing, for purposes of putting the Credit Insurance in place.

2. This letter (the "Mandate Letter") describes the scope of work that IFC will perform relating to the financing of the Project. Please refer to the attached Annex A for a summary of indicative financial terms for the proposed IFC investment.

3. Appraisal. IFC will first appraise the Municipality and the Project and review its technical, economic, commercial, financial, environmental, social, corporate governance, and legal aspects. IFC's appraisal of environmental and social aspects of the Project will reflect the requirements of IFC's Performance Standards.

The proposed financing (or part thereof) may be structured as a sustainability linked facility. In this case, IFC, in its capacity as prospective lender, will act as Sustainability Coordinator as provided under the Sustainability Linked Loan Principles¹ to assist with negotiating and validating the Sustainable Development Targets ("SDT") with the Municipality; and to discuss the SDTs with external reviewers (where relevant).

4. Environmental and Social (E&S) Documentation and Disclosure: CAO. In conjunction with the appraisal, IFC's environmental and social staff will categorize the Project based on its potential environmental and social risks and impacts.

¹ https://www.lma.eu.com/application/files/8416/2210/4806/Sustainability_Linked_Loan_Principles.pdf



For category A and B projects, IFC will make publicly available an Environmental and Social Review Summary ("ESRS") no later than 60 days for category A projects, and 30 days for category B projects, prior to any consideration of the project by IFC's board of directors. For all projects, IFC will make publicly available a Summary of Investment Information ("SII") no later than 60 days for category A projects, and 30 days for all other projects, prior to any consideration of the project by IFC's board of directors. The ESRS and SII will be posted on IFC's website (see www.ifc.org and click on "IFC Projects/Disclosure"). IFC requires annual reporting by the client on implementation of actions taken to mitigate the environmental and social risks identified, as agreed with the client. IFC will also make this information public in accordance with its Access to Information Policy. More details about IFC's Policy on Social and Environmental Sustainability and Performance Standards and IFC's Access to Information Policy can be found on IFC's website (see <http://ifc.org/sustainabilityframework>).

Because it is fundamental to IFC's operations as an international development institution that IFC be able to measure the development results from the projects that it supports, the Municipality will, if and for so long as IFC provides financing to the Project, be expected to provide to IFC certain agreed Project-related information enabling IFC to publicly disclose the ongoing development results of the Project.

5. **Financial Structuring.** Following the appraisal, if IFC determines that the Project meets the conditions for a potential investment, IFC will submit to the Municipality and negotiate a draft term sheet outlining the proposed financing structure and the principal terms and conditions of the investment, subject to IFC's management and board approval.

Additionally, in the case of a sustainability linked financing, IFC will review the Municipality's draft sustainability linked finance framework, which will include a baseline, key performance indicators ("KPIs"), SDTs, a verification methodology and a roadmap for achieving such targets, and provide its comments and views as a lender.

6. **Implementation.** Following the financial structuring described above, IFC will with its legal counsel, organize and coordinate the drafting, negotiation and execution of legal documentation for IFC's investment.

I. REMUNERATION

7. **Fees.** In connection with this Mandate Letter, the Municipality will pay a non-refundable fee (the "Fee") of US\$50,000 within 30 calendar days after signing the IFC Loan Agreement.

8. **Lenders' Fees.** In addition to the above Fee, IFC and other lenders typically charge other loan-related charges, such as interest, front-end fees (a one-time fee that is a percentage of the loan amount), commitment fees (which apply to the committed but undisbursed portion of the loan), and administration fees (annual amounts covering the administration and supervision of the loan while it is outstanding). These additional charges would be specified in the loan documentation and are noted in Annex A hereto.

9. **Reimbursable Expenses.** The Municipality will reimburse IFC (or pay directly, if requested by IFC) (the "Reimbursable Expenses") within ten (10) calendar days of receipt of the relevant invoice for:

- (a) all out-of-pocket expenses of IFC's staff (e.g., travel, accommodation, and subsistence); and
- (b) all fees, charges and out-of-pocket expenses of external legal counsel, consultants and translators.

10. **Mode of Payment.** All payments to IFC or any designated payee under this Mandate Letter shall be made without deduction for taxes, withholdings, duties or other charges whatsoever (all of which the Municipality shall bear) and in U.S. Dollars at such bank as IFC, or the designated payee, as the case may be, shall direct.



II. TERMINATION

11. Termination; Survival of Certain Provisions; Termination Fee. IFC or the Municipality may terminate this Mandate Letter at any time, with or without cause, by giving fifteen (15) calendar days prior written notice to the other party. The Fee accrued and Reimbursable Expenses incurred prior to the date of termination, whether or not invoiced, shall be immediately due and payable by the Municipality. In the event this Mandate Letter is terminated for any reason, this paragraph, each of the provisions set forth in Part III of this Mandate Letter (other than Paragraph 13, Provision of Information; Conflict of Interest) shall survive termination and shall remain in full force and effect.

If the Municipality terminates this Mandate Letter after IFC board approval and the Municipality or any affiliate proceed with the Project (or an altered version thereof) within twelve (12) months of the date of termination of this Mandate Letter without IFC's involvement, the Municipality shall pay IFC an additional sum of US\$ 100,000. For the purposes of this paragraph, the Municipality will be deemed to have terminated this Mandate Letter if the Project proceeds but, in the reasonable opinion of IFC, there is no substantial progress on the steps and requirements needed to complete the IFC investment for a continuous period of six (6) months.

III. GENERAL TERMS AND CONDITIONS

12. No Investment Commitment. Nothing in this Mandate Letter shall constitute a commitment or obligation by IFC to provide financing for the Project. Any investment by IFC will be contingent upon: (i) the Project and the Municipality meeting IFC's financing criteria; (ii) the overall financial plan being acceptable to IFC; (iii) approval of the investment by the relevant governmental entities of the country in which the Project is located, if any, and by the management and the board of IFC; (iv) the investment not contravening any applicable law; and (v) the execution of all appropriate Project, financing and other related documentation, in form and substance satisfactory to IFC.

13. Provision of Information; Conflict of Interest. The Municipality will timely provide IFC staff and consultants with all information on the Project necessary for IFC to conduct its activities under this Mandate Letter and will make accessible the Municipality's facilities and staff as requested by IFC. The Municipality acknowledges and agrees that IFC and other members of the World Bank currently provide or may in the future provide advice to the Government of Türkiye which may have direct or indirect effects on the Project. The Municipality waives any liability to which IFC might otherwise be subject as a result of any perceived or actual conflict of interest presented by IFC's potential involvement in the Project and the above-mentioned activities of the World Bank.

14. Role of IFC; No Warranty; Limitation of Liability. In connection with its activities under this Mandate Letter, IFC will act as a potential lender to the Municipality, making recommendations to reflect its reasonable interests in its capacity as investor, including without limitation, if relevant/applicable, while acting as Sustainability Coordinator if applicable and not as an advisor to Municipality.

IFC does not make any representation or warranty as to the accuracy or completeness of any reports, documents or analyses prepared, or caused to be prepared, by it in connection with its activities under this Mandate Letter or otherwise with the Project.

Neither IFC, nor its directors, employees, agents, advisors, consultants or legal counsel (each a "Covered Party") will be liable for any loss, cost, damage, claim or liability ("Loss") that the Municipality or any other party might suffer or incur in connection with, or arising out of, a Covered Party's activities under this Mandate Letter or any transaction contemplated by this Mandate Letter, except to the extent that such Loss results from a Covered Party's gross negligence or willful misconduct. Any such claim will be limited to reasonably foreseeable Losses arising directly from the conduct of such activities and will not include lost profits or consequential or punitive damages.

15. **Third Party Indemnity.** The Municipality will indemnify a Covered Party on demand against any Loss that any Covered Party might suffer or incur in connection with, or arising out of, its activities in connection with this Mandate Letter or any transaction contemplated by this Mandate Letter, including any legal or other expenses incurred by the Covered Party to investigate and defend against any such Loss. However, the Municipality will not be liable under this indemnity to the extent that the Loss results from a Covered Party's gross negligence or willful misconduct, as determined in a final, non-appealable judgment in a court of competent jurisdiction.

16. **IFC Reports and Information.** The information and work product produced by IFC under this Mandate Letter are for IFC's own benefit and not for the Municipality or any other lenders to the Project. All written material IFC delivers to the Municipality, including this Mandate Letter, may only be distributed as needed within the Municipality, but may not be distributed to third parties without IFC's written consent. Each distributed copy must also contain IFC's customary notices and disclaimers. The Municipality may not represent IFC's views on any matter, or use IFC's name in any written material for third parties, without IFC's written consent.

17. **Exclusivity.** Except as agreed with IFC, no other person, firm, company or group of companies is or will be authorized during the term of this Mandate Letter to perform work on behalf of the Municipality similar to IFC's activities under this Mandate Letter.

18. **Anti-Fraud and Anti-Corruption.** IFC strives to prevent fraud and corruption in its activities and takes serious action in response to allegations of such conduct. In addition to contractual remedies for fraud, corruption and other sanctionable practices, the World Bank's administrative debarment process applies to IFC projects and counterparties. The World Bank and certain other multilateral development banks ("MDBs") also have entered into arrangements under which it is expected that, as a general matter, debarment by one participating MDB will be recognized by the other participating MDBs. Detailed information about the sanctions and debarment framework can be found on IFC's website (<http://www.ifc.org/anticorruption>).

19. **Personal Data.** (a) If the Municipality or anyone acting on behalf of the Municipality discloses any information relating to individuals to IFC in connection with the Project, other than names and contact details of Municipality personnel involved in the Project, the Municipality shall ensure that:

(i) unless IFC has requested or agreed to provision of the information in personally identifiable form, the information is redacted or anonymized so that no individual is identifiable; and

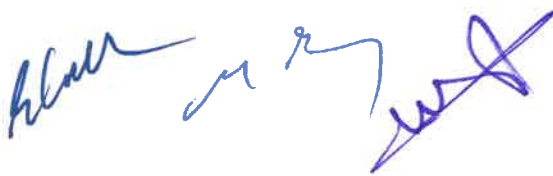
(ii) if any individuals are identifiable from the information:

(A) the disclosure complies with any data protection or data privacy laws applicable to the Municipality (such as any requirements to provide information to, or obtain consents from, those individuals), taking full account of IFC's expected use of the information, including its inclusion in any investment agreement in connection with the Project or as set forth in IFC's Products and Services Privacy Notice (ifc.org/privacy/productnotice);

(B) reasonable steps are taken to ensure that the information is accurate and proportionate to the purposes of disclosure, and that the disclosure is fair to the individuals concerned; and

(C) the information is protected by appropriate security measures in transmission.

20. **Governing Law.** This Mandate Letter will be governed by and construed in accordance with the laws of England.



21. **Counterparts.** This Mandate Letter may be executed in several counterparts, each of which is an original, but all of which constitute one and the same Mandate Letter.

22. **Third Party Rights.** A person who is not a party to this Mandate Letter has no right under the Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999 to enforce or enjoy the benefit of any term of this Mandate Letter.

23. **Assignment.** The Municipality may not assign or delegate any of its rights or obligations hereunder without IFC's prior written consent. This Mandate Letter may not be amended or modified, or any provision hereof waived, except by a written agreement signed by all parties hereto.

Please confirm your agreement with the above terms and conditions by signing and returning to us a copy of this Mandate Letter.

Yours sincerely,



Marième Travaly
Regional Industry Manager
Infrastructure and Natural Resources
Middle East, Central Asia, Türkiye, Pakistan and Afghanistan

Accepted and Agreed:

Antalya Büyükşehir Belediyesi

By: _____
Name:
Title:



PROPOSED IFC INVESTMENT
SUMMARY OF INDICATIVE FINANCIAL TERMS

This is not an offer or commitment to provide any financing for the Project or the Municipality. All terms are subject to change following the appraisal.

The term sheet, as well as any final agreements evidencing the IFC investment, will also contain terms and conditions customary for international financing transactions, including representations and warranties; conditions of disbursement; affirmative, negative and reporting covenants; events of default (e.g., non-payment, cross-default provisions, insolvency and nationalization); provisions for the payment of additional costs and fees (e.g., late payment charges, legal costs, tax gross-up, increased cost of funding and prepayment fees); and governing law and jurisdiction provisions.

Please note that, after consultation with the Municipality, all terms of an investment, if any, including structure, tenor, amount and pricing are subject to change following the appraisal and/or as a result of material changes in the international loan syndication, financial or capital markets.

A Loan

(a) Amount: Up to EUR 50 million equivalent in Turkish Lira;

(b) Interest Rate:

The Municipality may request a disbursement that has either a fixed or floating interest rate.

With respect to a floating rate disbursement, the interest rate shall be the sum of (i) the Relevant Spread, (ii) Benchmark Rate², and (iii) Turkish Lira Floating Rate Basis Spread.

With respect to a fixed rate disbursement, the interest rate shall be the sum of (i) the Relevant Spread and (ii) the Fixed Base Rate.

The loan may be structured as a sustainability linked facility, in which case the interest rate could be reduced by up to 50 bps if the Municipality meets certain pre-agreed SDTs, as measured by predefined key performance indicators (KPIs) before a deadline(s) to be agreed. The new interest rate will apply from the first interest payment date after which the SDTs have been met. Thereafter, if the Municipality has benefited from an interest decrease, as a result from meeting the SDTs, the Municipality will need to provide sufficient evidence every year to confirm that they continue to meet the SDTs, as measured by the KPIs, to continue to be eligible for the rate reduction.

Turkish Lira Floating Rate
Basis Spread:

The percentage amount that would be required to be added to the Benchmark Rate such that this sum would be the rate reflecting the cost at which IFC

² As defined in Annex B

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature on the left, a signature in the middle, and a signature on the right. There is also a small signature or mark in the bottom right corner.

can provide Turkish Lira funding at a floating interest rate for the requested tenor and amortization, determined at the time of disbursement.

Fixed Base Rate:

A rate reflecting the cost at which IFC can provide Turkish Lira financing at a fixed interest rate. The rate will be determined by IFC at the time of each disbursement and is based on the requested tenor and amortization of each disbursement.

- (c) **Relevant Spread:** [3.75-4.25]%
- (d) **Maturities:** Up to [12] years, including [2] years grace period (only for repayments of principal);
- (e) **Fees:**
 - (i) a one-time front-end fee of 1.25% of the principal amount of the A Loan;
 - (ii) a commitment fee of 1.25% per annum on the undisbursed principal amount of the A Loan; and
 - (iii) a supervision fee will be paid in the following schedule:
 - a) US\$ 20,000 per annum until the later of the end of loan availability period or the first 2 calendar years, then;
 - b) US\$ 10,000 per annum until the end of 2029 and then;
 - c) US\$ 7,500 per annum thereafter.
- (f) **Covenants:** The A Loan will be subject to, inter alia, financial covenants.
- (g) **Retroactive Financing / Grandfathering:** Availability, terms and conditions will be discussed and agreed by the Municipality and IFC.

The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. On the left, there are three distinct signatures. In the center, there is a large, stylized signature that appears to be 'H.P.'. On the right side, there is a smaller signature that looks like 'E.D.'. The signatures are scattered across the bottom of the page, with some overlapping.

DEFINITIONS

"**Benchmark Determination Date**" means for any Interest Period, ten (10) Istanbul Business Days prior to the end of such Interest Period;

"**Benchmark Rate**" means the percentage compounded rate per annum for a Benchmark Determination Date, calculated in accordance with the formula below, and the resulting percentage will be rounded, if necessary, to the nearest one ten-thousandth of a percentage point (0.0001%), with 0.00005 being rounded upwards:

$$\left(\prod_{i=1}^d \left(1 + \frac{R_{i-\text{Lookback}} \cdot n_i}{365} \right) - 1 \right) \cdot \frac{365}{D}$$

where:

"**d**" is the number of Istanbul Business Days in the relevant Interest Period, as applicable;

"**i**" is a series of whole numbers from one to d, each representing the relevant Istanbul Business Day in chronological order from, and including, the first Istanbul Business Day in the relevant Interest Period, as applicable;

"**Lookback**" means ten (10) Istanbul Business Days;

"**Reference Rate**" is the rate equal to the Turkish Lira Overnight Reference Rate ("**TLREF**") published at approximately 4:00 p.m. Istanbul time (or at approximately 12:45 pm Istanbul time on any Istanbul Business Day on which commercial banks and markets are open for half a day pursuant to applicable Turkish government regulations) on the official website of Borsa Istanbul (<https://www.borsaistanbul.com/en/sayfa/3278/tlref-data>) or any replacement page on the official website of Borsa Istanbul or any other rate that is formally designated by the applicable regulatory or other supervisory authority or a group of them, or any working group or committee sponsored or chaired by, or constituted at the request of, any of them;

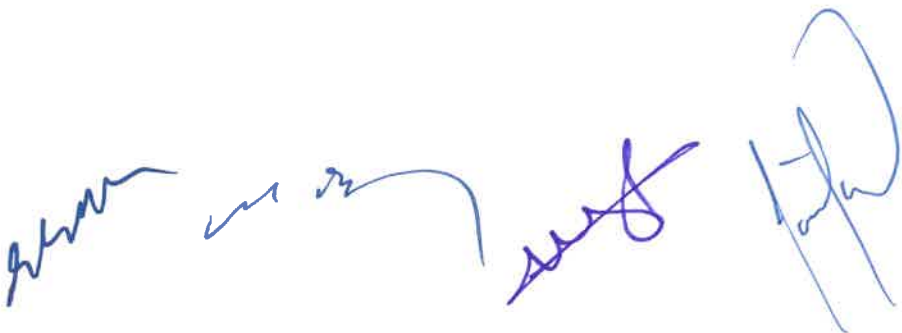
"**R_{i-Lookback}**", for any Istanbul Business Day "i" in the relevant Interest Period, as applicable, is the Reference Rate, in respect of the Istanbul Business Day which is the Lookback prior to that day "i" (an "**i-Lookback**" day). If such rate does not appear on the official website of Borsa Istanbul in respect of any day i-Lookback, the rate for that Istanbul Business Day will be agreed between IFC and the Borrower, each acting in good faith and in a commercially reasonable manner. If IFC and the Borrower cannot agree a rate within one Istanbul Business Day of day "i", the rate for that day "i-Lookback" will be the rate displayed on the official website of Borsa Istanbul in respect of the first Istanbul Business Day preceding that day "i-Lookback";

"**n_i**" is the number of calendar days in the relevant Interest Period, as applicable, on which the rate is R_{i-Lookback}; and

"**D**" is the number of calendar days in the relevant Interest Period, as applicable;

"**Interest Period**" means each period of six (6) months beginning on an Interest Payment Date and ending on the day immediately before the next following Interest Payment Date, except in the case of the first period applicable to each Disbursement when it means the period beginning on the date on which that Disbursement is made and ending on the day immediately before the next following Interest Payment Date;

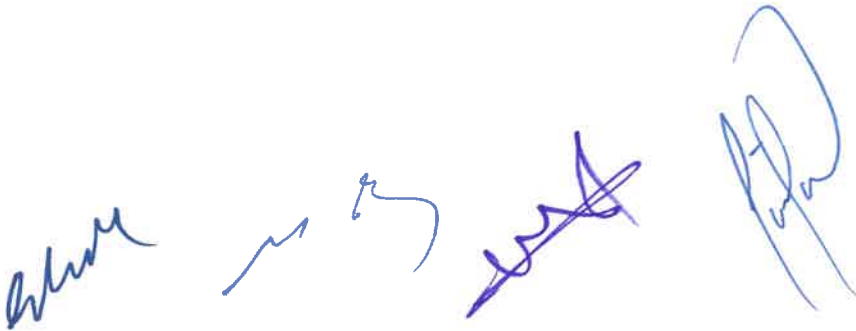
"Istanbul Business Day" means a day on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in Istanbul, the Republic of Türkiye.



**TURKISH TRANSLATION OF THE LETTER
FOR INFORMATION PURPOSES**

**YETKİ MEKTUBU'NUN
BİLGİ AMAÇLI TÜRKÇE ÇEVİRİSİ**

Yetki Mektubu'nun Türkçe çevirisi bilgi amacıyla aşağıda tarafınıza sunulmaktadır. IFC'nin çeviride olabilecek hata ve eksiklikler kaynaklı sorumluluğu bulunmamaktadır. Mektubun İngilizce versiyonu ile Türkçe çevirisi arasında herhangi bir fark olması halinde, İngilizce versiyon geçerli olacaktır.

Four handwritten signatures in blue ink, arranged horizontally from left to right. The signatures are stylized and cursive, with varying lengths and flourishes.

28 Şubat 2024

Antalya Büyükşehir Belediyesi
Yüksekalan Mahallesi Adnan Menderes Bulvarı No: 20
07310 Muratpaşa, Antalya, Türkiye

Dikkatine:

Sayın Muhittin Böcek, Antalya Büyükşehir Belediyesi Başkanı

İlgi: Türkiye Cumhuriyeti: Antalya Yolları (IFC Yatırım No. 48616) - IFC Yetki Mektubu

1. Antalya Büyükşehir Belediyesi ("Belediye") ve International Finance Company ("IFC") temsilcileri arasında, 18 ilçedeki kentsel ve kırsal yol ağının rehabilitasyonu, modernizasyonu ve genişletilmesinin yanı sıra Altıntaş Mahallesi'nde yeni sokak ağının inşası ("Proje") için Belediye'ye sağlanacak ve sürdürülebilirlikle bağlantılı olabilecek finansman programı teklifiyle ilgili olarak yapılan son görüşmelere atıfta bulunmaktayız. IFC'yi, Belediye için en fazla 50 milyon Avro karşılığı Türk Lirası meblağına bir finansman sağlamayı düşünmeye davet ettiğiniz için memnuniyet duyuyoruz. Finansman paketinin tutarı hususunda değişiklikler meydana gelebilir ve IFC, alt katılımcıların ve/veya kredi sigortacılarının desteğine başvurabilir.

IFC kredisini sağlayabilmek adına, IFC, özel kredi sigortacılarının, nakit fonlama içermeksizin, desteğine ("Kredi Sigortası") başvurabilir. Bu sebeple, IFC'nin bu Yetki Mektubu tahtında yerine getireceği işler dikkate alınarak, Kredi Sigortası'nı temin amacıyla Belediye IFC'yi, finansman, Proje, ve Belediye'ye ilişkin IFC'nin uygun ya da gerekli gördüğü kapsam dahilindeki tüm bilgileri, IFC'nin kendi analizleri de dahil olmak üzere, potansiyel kredi sigortası şirketleri, bunların çalışanları, temsilcileri, acenteleri ve danışmanları, potansiyel reasürans şirketleri ve hizmet sağlayıcıları ile paylaşmaya yetkili kılmaktadır.

2. Bu mektup ("Yetki Mektubu"), IFC'nin Proje'nin finansmanının sağlanmasıyla ilgili olarak gerçekleştireceği faaliyetlerin kapsamını tanımlamaktadır. Teklif edilen IFC yatırımına ilişkin gösterge niteliğindeki finansal şartların özeti ekteki Ek A'ya sunulmuştur.

3. Değerlendirme. IFC öncelikle Belediye ve Proje'yi değerlendirecek ve Proje'nin teknik, ekonomik, ticari, finansal, çevresel, sosyal, kurumsal yönetim ve hukuki yönlerini inceleyecektir. IFC'nin Proje'nin çevresel ve sosyal yönlerine ilişkin değerlendirmesi, IFC'nin Performans Standartları'nun gereklerini yansıtacaktır.

Teklif edilen finansman (veya bir kısmı), sürdürülebilirlikle bağlantılı bir kredi olarak yapılandırılabilir. Bu durumda, Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri'nin ("SKH") Belediye ile müzakere edilmesine ve doğrulanmasına yardımcı olmak ve (ilişkili olduğu yerde) SKH'leri dışarıdan gözlemcilerle müzakere etmek için, IFC muhtemel kreditor sıfatıyla, Sürdürülebilirlik Bağlantılı Kredi İlkeleri³ uyarınca Sürdürülebilirlik Koordinatörü olarak hareket edecektir.

4. Çevresel ve Sosyal ("Ç&S") Belgeleme ve Bilgi Paylaşımı: Uyum Danışmanı/Ombudsmanı ("CAO"). Değerlendirmeyle birlikte, IFC'nin çevresel ve sosyal departman personeli, Proje'yi potansiyel çevresel ve sosyal riskler ve etkiler temelinde sınıflandıracaktır.

A ve B kategorili projeler için, IFC, projenin IFC Yönetim Kurulu tarafından herhangi bir değerlendirmesi öncesinde, A Kategorili projeler için en geç 60 gün, B Kategorili projeler için en geç 30 gün öncesinde Çevresel ve Sosyal İnceleme Özeti'ni ("ÇSİÖ") kamuoyuna sunacaktır. Tüm projeler için, IFC Yönetim

³ https://www.lma.eu.com/application/files/8416/2210/4806/Sustainability_Linked_Loan_Principles.pdf

Kurulu tarafından projenin herhangi bir değerlendirmesi öncesinde, IFC, A Kategorili projeler için en geç 60 gün, diğer tüm projeler için en geç 30 gün öncesinde Yatırım Bilgileri Özeti ("YBÖ") adlı belgeyi kamuoyuna sunacaktır. ÇSİÖ ve YBÖ, IFC'nin internet sitesinde yayımlanacaktır (bkz. www.ifc.org sitesinde "IFC Projets/Disclosure"). IFC, müşteri, müşteri ile mutabık kalınan şekilde, belirlenen çevresel ve sosyal risklerin azaltılması için alınan önlemlerin uygulanmasına ilişkin olarak yıllık raporlama yapılmasını talep etmektedir. IFC ayrıca bu bilgileri, IFC'nin Sosyal ve Çevresel Sürdürülebilirlik ve Performans Standartlarına ilişkin Politikası hakkındaki IFC Bilgiye Erişim Politikası uyarınca kamuya açıklayacaktır ve IFC'nin Bilgiye Erişim Politikası, IFC'nin internet sitesinde mevcuttur (bkz. <http://ifc.org/sustainabilityframework>).

IFC'nin, desteklediği projelerden kaynaklanan kalkınma sonuçlarını ölçebilmesi, uluslararası bir kalkınma kurumu olarak IFC'nin operasyonları açısından esas olduğundan, IFC'nin Proje'ye finansman sağlanması durumunda ve sağladığı sürece, IFC'nin Proje'nin devam eden kalkınma sonuçlarını kamuya açıklayabilmesini sağlayacak şekilde, Belediye'nin, Proje ile ilgili mutabakata varılan belirli bilgileri IFC'ye sunması beklenmektedir.

5. **Finansal Yapılandırma.** Deęerlendirmenin ardından, Proje'nin olası bir yatırım için uygun koşulları karşıladığına karar verirse, IFC'nin yönetim ve Yönetim Kurulu onayına tabi olmak üzere, IFC, Belediye'ye, teklif edilen finansman yapısını ve yatırımın temel şartlarını ve koşullarını özetleyen, bir taslak metni sunacak ve müzakere edecektir.

Ek olarak, sürdürülebilirlik bağlantılı finansman söz konusu olduğunda, IFC, bir başlangıç noktasını, Temel Performans Göstergelerini ("TPG'ler"), SKH'leri, bir doğrulama yöntemini ve bu tür hedeflere ulaşmak için bir yol haritasını içerecek olan Belediye'nin sürdürülebilirlik bağlantılı finansman çerçevesi taslağını inceleyecek ve kreditor olarak yorum ve görüşlerini sunacaktır.

6. **Uygulama.** Yukarıda açıklanan finansal yapılandırmayı takiben, IFC, hukuk müşaviriyle birlikte IFC'nin yatırımına ilişkin yasal belgelerin hazırlanmasını, müzakere edilmesini ve yürütülmesini organize edecek ve koordine edecektir.

I. ÜCRETLENDİRME

7. **Ücretler.** Bu Yetki Mektubu ile ilişkili olarak, Belediye, IFC Kredi Anlaşmasının imzalanmasından sonraki 30 takvim günü içinde 50.000 ABD Doları (elli bin ABD Doları) tutarında iade edilmeyen bir ücret ("Ücret") ödeyecektir.

8. **Kreditor Ücretleri.** Yukarıdaki Ücrete ek olarak; faiz, kredi komisyonu (kredi tutarının belirli bir yüzdesi olan tek seferlik bir ücret), taahhüt ücretleri (kredinin taahhüt edilen ancak kullanılmayan kısmı için geçerli olan) ve idari ücretleri (kredi vadesi boyunca yönetim ve denetimini kapsayan yıllık tutarlar) gibi krediyle ilgili diğer ücretler talep edilmektedir. Bu ek ücretler kredi sözleşmelerinde belirtilecektir ve ayrıca Ek A'da belirtilmiştir.

9. **Tazmin Edilebilir Masraflar.** Belediye, aşağıda belirtilen giderlere ilişkin faturaların ibrazını takiben, IFC'ye, on (10) takvim günü içerisinde geri ödeyecektir (veya IFC tarafından talep edilmesi halinde, doğrudan doğruya ödeme yapacaktır).

- IFC çalışanlarının ceplerinden yaptıkları masraflar (ör: seyahat, konaklama, geçimlik vb.)
- Harici hukuk danışmanı, avukat, danışman ve tercüman ücret ve giderleri

10. **Ödeme Şekli.** Bu Yetki Mektubu kapsamında IFC'ye veya belirlenen herhangi bir alacaklıya yapılan tüm ödemeler vergiler, stopajlar, harçlar veya diğer masraflar (tümü Belediye'nin üstleneceği) için herhangi bir kesinti yapılmaksızın ve IFC'nin, veya duruma göre, belirlenen alacaklı'nın, yönlendireceği bankada ABD Doları cinsinden yapılacaktır.

II. FESİH

11. Fesih; Belirli Hükümlerin Yürürlükte Kalması; Fesih Ücreti. IFC veya Belediye, diğer tarafa on beş (15) takvim günü önceden yazılı bildirimde bulunarak, bu Yetki Mektubu'nu herhangi bir zamanda, gerekçeli veya gerekçesiz olarak feshedebilir. Fesih tarihinden önce tahakkuk eden Ücret ve gerçekleşmiş Tazmin Edilebilir Masraflar, faturalanmış olsun veya olmasın, derhal Belediye tarafından ödenecektir. Bu Yetki Mektubu'nun herhangi bir nedenle feshedilmesi durumunda, bu paragraf ve bu Yetki Mektubu'nun III. Bölümünde belirtilen hükümlerin her biri (Paragraf 13, Bilgi Sağlanması; Çıkar Çatışması hariç) fesihten sonra da geçerli olacak ve tam olarak yürürlükte kalacaktır.

Belediye'nin IFC Yönetim Kurulu onayından sonra bu Yetki Mektubu'nu feshetmesi ve Belediye veya herhangi bir bağlı kuruluşun, bu Yetki Mektubu'nun feshedildiği tarihten itibaren on iki (12) ay içerisinde IFC'nin katılımı olmadan Proje'ye (veya değiştirilmiş bir versiyonuna) devam etmesi halinde, Belediye, IFC'ye ilave olarak 100.000 ABD Doları (yüz bin ABD Doları) ödeyecektir. Bu paragrafın amaçları doğrultusunda, Proje devam ettirilmesine rağmen, IFC'nin makul görüşüne göre, altı (6) aylık bir süre boyunca IFC yatırımını tamamlamak için gereken adımlar ve gereklilikler konusunda önemli bir ilerleme olmazsa, Belediye bu Yetki Mektubu'nu feshetmiş sayılacaktır.

III. GENEL ŞARTLAR VE KOŞULLAR

12. Yatırım Taahhüdünün Bulunmaması. Bu Yetki Mektubu'ndaki hiçbir madde, IFC'nin Proje için finansman sağlama taahhüdünü veya yükümlülüğünü oluşturmaz. IFC tarafından yapılacak herhangi bir finansman; (i) Proje'nin ve Belediye'nin IFC'nin finansman kriterlerini karşılması; (ii) genel finansman planını IFC tarafından kabul edilebilir olması; (iii) yatırımın varsa Proje'nin bulunduğu ülkenin ilgili kamu kurumları ve IFC'nin yönetim ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanması; (iv) yatırımın herhangi bir geçerli yasa ile çelişmemesi; ve (v) uygun tüm Proje, finansman ve diğer ilgili belgelerin IFC tarafından kabul edilebilir şekil ve içerikte yürütülmesi şartlarına bağlıdır.

13. Bilgi Sağlama; Çıkar Çatışması. Belediye, IFC personeline ve danışmanlarına, IFC'nin bu Yetki Mektubu kapsamındaki faaliyetlerini yürütebilmesi için Proje hakkında gerekli tüm bilgileri zamanında temin edecek ve IFC'nin talep ettiği şekilde Belediye tesislerinin ve personelinin erişilebilir olmasını sağlayacaktır. Belediye, IFC ve Dünya Bankası'nın diğer üyelerinin Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti'ne Proje üzerinde doğrudan veya dolaylı etkileri olabilecek danışmanlık yaptığını veya gelecekte yapabileceğini onaylar ve kabul eder. Belediye, IFC'nin Proje'ye potansiyel katılımı ve Dünya Bankası'nın yukarıda belirtilen faaliyetleri nedeniyle IFC'nin maruz kalabileceği herhangi bir algılanmış veya gerçek çıkar çatışmasından kaynaklanabilecek herhangi bir sorumluluktan feragat eder.

14. IFC'nin Rolü; Tekeffül Bulunmaması; Sorumluluğun Kısıtlanması. Bu Yetki Mektubu kapsamındaki faaliyetleriyle ilişkili olarak, IFC, Belediye'nin danışmanı olarak değil, uygun olduğu durumlarda Sürdürülebilirlik Koordinatörü olarak görev yapmak da dahil ancak bununla sınırlı olmamak üzere muhtemel bir kreditor sıfatıyla kendi makul çıkarlarını yansıtmak önerilerde bulunacak ve hareket edecektir.

IFC, bu Yetki Mektubu kapsamındaki faaliyetleriyle veya başka bir şekilde Projeye bağlantılı olarak hazırlanan veya hazırlanmasına sebep olunan her türlü rapor, belge veya analizin doğruluğu veya tamlığı hakkında herhangi bir taahhüt veya tekeffül veya teminat vermemektedir.

Ne IFC, ne de onun yöneticileri, çalışanları, temsilcileri, danışmanları, uzmanları veya hukuk müşavirleri (her biri "Güvenceli Taraf"), bu Yetki Mektubu uyarınca veya bu Yetki Mektubu tarafından öngörülen herhangi bir işlemle ilgili olarak veya bu Yetki Mektubu'nda yer alan bir Güvenceli Taraf'ın faaliyetleri nedeniyle, Belediye veya diğer bir tarafın uğrayabileceği kayıp, maliyet, zarar, talep veya sorumluluk ("Zarar") ile ilgili olarak, bu tür bir Zararın Güvenceli Taraf'ın ağır ihmalden veya kasıtlı suiistimalinden kaynaklandığı durumlar hariç, sorumlu olmayacaktır. Bu tür herhangi bir talep, doğrudan bu tür faaliyetlerin

gerçekleştirilmesinden kaynaklanan makul olarak öngörülebilir Zararlarla sınırlı olacak ve kar kayıplarını, dolaylı veya cezai zararları kapsamayacaktır.

15. **Üçüncü Taraf Tazminatı.** Belediye, Güvenceli Taraflardan herhangi birinin bu Yetki Mektubu ile bağlantılı faaliyetleri veya bu Yetki Mektubu tarafından öngörülen herhangi bir ticari işlemle bağlantılı olarak veya bunlardan kaynaklanan herhangi bir Zarara karşı, Güvenceli Tarafın bu tür bir Kaybı araştırmak ve buna karşı savunmak için yaptığı her türlü yasal veya diğer masraflar dahil, Güvenceli Tarafı talep üzerine tazmin edecektir. Ancak, yetkili bir mahkemede temyizi mümkün olmayan nihai bir kararla belirlendiği üzere, Güvenceli Tarafın ağır ihmalden veya kasıtlı suiistimalinden kaynaklanması durumunda Belediye bu tazminat kapsamında sorumlu olmayacaktır.

16. **IFC Raporları ve Bilgileri.** Bu Yetki Mektubu uyarınca IFC tarafından üretilen bilgi ve çalışmalar, IFC'nin kendi yararına olup, Belediye veya Proje'ye kredi veren diğer kuruluşlar için değildir. Bu Yetki Mektubu da dahil olmak üzere, IFC'nin Belediye'ye teslim ettiği tüm yazılı materyal, yalnızca ihtiyaç halinde Belediye içinde paylaşılabilir, ancak IFC'nin yazılı izni olmadan üçüncü taraflara paylaşılmayacaktır. Dağıtılan her kopya aynı zamanda IFC'nin geleneksel bildirimlerini ve feragatnamelerini içermelidir. Belediye, IFC'nin yazılı izni olmadan, IFC'nin herhangi bir konudaki görüşlerini temsil edemez veya üçüncü taraflara yönelik herhangi bir yazılı materyalde IFC'nin adını kullanamaz.

17. **Münhasırlık.** IFC ile mutabakata varılmadıkça, bu Yetki Mektubu'nun süresi boyunca başka hiçbir kişi, firma, şirket veya şirket grubu, IFC'nin bu Yetki Mektubu kapsamındaki faaliyetlerine benzer şekilde Belediye adına iş yapma yetkisine sahip değildir veya olmayacaktır.

18. **Dolandırıcılık ve Yolsuzlukla Mücadele.** IFC, faaliyetlerinde dolandırıcılık ve yolsuzluğu önlemek için mücadele eder ve bu tür davranışlara ilişkin iddialara cevaben ciddi yaptırımlar alır. Sahtekarlık, yolsuzluk ve diğer yaptırıma tabi uygulamalara yönelik sözleşmeye dayalı çözüm yollarına ek olarak, Dünya Bankası'nın idari ihraç süreci IFC projeleri ve karşı taraflar için geçerlidir. Dünya Bankası ve diğer bazı Çok-tarafli Kalkınma Bankaları ("ÇKB"ler) da, genel bir mesele olarak, katılımcı bir ÇKB'nin uyguladığı yasağın diğer katılımcı ÇKB'ler tarafından tanınmasının beklenmektedir. Yaptırımlar ve ihraç çerçevesi hakkında ayrıntılı bilgiye IFC'nin internet sitesinden (<http://www.ifc.org/anticorruption>) ulaşılabilir.

19. **Kişisel Veriler.** (a) Belediye'nin veya Belediye adına hareket eden herhangi birinin, Proje'de yer alan Belediye personelinin isimleri ve iletişim bilgileri dışında, Proje ile bağlantılı olarak bireylere ilişkin herhangi bir bilgiyi IFC'ye açıklaması durumunda, Belediye aşağıdakileri sağlayacaktır:

(i) IFC bilgilerin kişisel olarak tanımlanabilir biçimde sağlanmasını kabul ya da talep etmediği sürece, bilgiler hiçbir bireyin kimliğinin belirlenemeyeceği şekilde düzeltilir veya anonimleştirilir; ve

(ii) bilgilerden kimliği belirlenebilen herhangi bir kişi varsa :

(A) bilgi ifşası, IFC'nin Ürünler ve Hizmet Gizlilik Bildiriminde (ifc.org/privacy/productnotice) belirtildiği şekilde ya da IFC'nin Proje'yle bağlantılı herhangi bir yatırım anlaşmasına katılması da dahil olmak üzere, IFC'nin bilgileri beklenen kullanımını tam olarak dikkate alarak, Belediye için geçerli olan tüm veri koruma veya veri gizliliği yasalarına (bu bireylere bilgi sağlama veya onlardan onay alma gereklilikleri gibi) uygun olmalıdır;

(B) bilginin doğru ve ifşa amaçlarına uygun olmasını ve ifşanın ilgili kişiler açısından adil olmasını sağlamak amacıyla makul adımlar atılır; ve

(C) bilgi iletim sırasında uygun güvenlik önlemleriyle korunur.

20. Uygulanacak Hukuk. Bu Yetki Mektubu, İngiltere kanunlarına göre yönetilecek ve yorumlanacaktır.
21. Nüshalar. Bu Yetki Mektubu, her biri orijinal olan ancak hepsi tek ve aynı Yetki Mektubu'nu oluşturan çeşitli nüshalar halinde düzenlenebilir.
22. Üçüncü Kişi Hakları. Bu Yetki Mektubu'nun tarafı olmayan bir kişinin, 1999 tarihli Sözleşmeler Kanunu (Üçüncü Kişilerin Hakları) tahtında bu Yetki Mektubu'nun herhangi bir hükmünü uygulama veya bu hükümlerden yararlanma hakkı yoktur.
23. Devir. Belediye, IFC'nin önceden yazılı izni olmadan, işbu belge kapsamındaki hak veya yükümlülüklerini devredemez veya temlik edemez. Bu Yetki Mektubu, buradaki tüm taraflarca imzalanan yazılı bir anlaşma ile olmadıkça, değiştirilemez veya tadil edilemez veya buradaki herhangi bir hükümden feragat edilemez.
- Lütfen bu Yetki Mektubu'nu imzalayıp bir kopyasını bize göndererek yukarıdaki şart ve koşulları kabul ettiğinizi onaylayın.

Saygılarımla,

Marième Travaly

Bölgesel Endüstri Müdürü
Altyapı ve Doğal Kaynaklar Birimi
Orta Doğu, Orta Asya, Türkiye, Pakistan, Afganistan

Antalya Büyükşehir Belediyesi

İmza: _____
İsim:
Ünvan:

TEKLİF EDİLEN IFC YATIRIMI
ÖZET GÖSTERGE FİNANSAL ŞARTLAR

Bu, Proje'ye veya Belediye'ye herhangi bir finansman sağlama teklifi veya taahhüdü değildir. Tüm şartlar değerlendirmeyi takiben değiştirilebilir.

Bu ön protokol, IFC yatırımını belgeleyen herhangi bir nihai anlaşmanın yanı sıra, beyanlar ve garantiler; kredi kullandırımı koşulları; olumlu, olumsuz ve raporlama taahhütleri; temerrüt durumları (örneğin ödeme yapmama, çapraztemerrüt hükümleri, iflas ve kamulaştırma); ek maliyet ve ücretlerin ödenmesine ilişkin hükümler (örneğin, geç ödeme ücretleri, yasal maliyetler, brüt vergi toplamı, artan finansman maliyeti ve erken ödeme ücretleri); ve geçerli kanun ve yargı hükümleri dahil olmak üzere, uluslararası finansman işlemlerine ilişkin alışılmış şartlar ve koşulları da içerecektir.

Belediye ile istişarede bulunulduktan sonra, varsa yatırımın, yapısı, vadesi, tutarı ve fiyatlandırması da dahil olmak üzere tüm koşullarının, değerlendirme sonrasında ve/veya uluslararası kredi sendikasyonunda, finans veya sermaye piyasalarında meydana gelen maddi değişikliklerin bir sonucu olarak değişikliğe tabi olabilir.

A Tipi Kredi

- (a) **Miktar:** Azami 50 milyon Avro karşılığı Türk Lirası ;
- (b) **Faiz Oranı:**

Belediye sabit veya değişken faiz oranlı bir kullandırımı talep edebilir.

Değişken faizli ödemeye ilişkin olarak faiz oranı, (i) İlgili Marj (ii) Gösterge Faiz Oranı⁴ ve (iii) Türk Lirası Değişken Faiz Bazlı Marj toplamı olacaktır.

Sabit oranlı bir kullandıırma ilişkin olarak faiz oranı, (i) İlgili Marj ve (ii) Sabit Baz Faiz Oranı'nın toplamı olacaktır.

Kredi, sürdürülebilirlikle bağlantılı bir kredi olarak yapılandırılabilir; bu durumda, üzerinde anlaşmaya varılacak son tarih(ler)den önce önceden belirlenmiş tanımlı temel performans göstergeleri (TPG'ler) ile ölçüldüğü üzere, faiz oranı, Belediye'nin önceden kararlaştırılan belirli SKH'leri karşılması halinde 50 baz puana kadar düşürülebilir. Yeni faiz oranı, SKH'lerin karşılandığı ilk faiz ödeme tarihinden itibaren geçerli olacaktır. Sonrasında, Belediye, SKH'leri karşılamanın bir sonucu olarak faiz indiriminden yararlandığıysa, Belediye'nin oran indiriminden faydalanmaya devam etmesi için her yıl TPG'ler tarafından ölçülen SKH'leri karşılamaya devam ettiğini doğrulamak üzere yeterli kanıt sunması gerekecektir.

⁴ Ek B'de tanımlandığı gibi

Türk Lirası Değişken Faiz Oranı

Baz Marjı :

Gösterge Faiz Oranı'na eklenmesi gereken yüzde miktarıdır ve öyle ki bu toplam, IFC'nin talep edilen vade ve geri ödeme planı için kullandırım sırasında belirlenen değişken faiz oranı üzerinden Türk Lirası fonlama sağlayabileceği maliyeti yansıtan oran olacaktır.

Sabit Baz Faiz Oranı :

IFC'nin sabit faiz oranıyla Türk Lirası finansman sağlayabileceği maliyeti yansıtan oran. Oran, her kullandırım sırasında IFC tarafından belirlenecek ve her kullandırımın talep edilen vadesi ve geri ödeme planı dayalı olacaktır.

- (c) **İlgili Marj:** [3.75-4.25]%
- (d) **Vade:** [2] yıl geri ödemesiz dönem (yalnızca anapara geri ödemeleri için) de dahil olmak üzere [12] yıla kadar;
- (e) **Ücretler:**
- (i) A Tipi Kredinin anapara tutarının %1,25'i tutarında tek seferlik komisyon ücreti;
 - (ii) A Tipi Kredinin kullanılmamış anapara tutarı üzerinden yıllık %1,25 tutarında bir taahhüt ücreti; ve
 - (iii) Aşağıda belirtilen şekilde ödenecek denetleme ücreti:
 - a) Kredinin taahhüt süresinin bitisi ya da ilk 2 yıldan daha geç olan tarihe kadar yıllık 20.000 ABD Doları tutarında, sonrasında,
 - b) 2029 yılı sonuna kadar yıllık 10.000 ABD Doları tutarında, ve sonrasında
 - c) Nihai vadeye kadar yıllık 7.500 ABD Doları tutarında.
- (f) **Mali Testler:** A Tipi Kredi, diğerlerinin yanısıra mali testlere tabi olacaktır.
- (g) **Geriye Dönük Finansman:** Kullanılabilirlik, şartlar ve koşullar Belediye ve IFC tarafından görüşülecek ve karara bağlanacaktır.

TANIMLAR

“Gösterge Belirleme Tarihi”, herhangi bir Faiz Dönemi için, söz konusu Faiz Dönemi'nin bitiminden on (10) İstanbul İş Günü öncesi anlamına gelir;

“Gösterge Oranı”, aşağıdaki formüle göre hesaplanan, Gösterge Belirleme Tarihi için yıllık bileşik faiz yüzdesi anlamına gelir ve elde elde edilen yüzde, gerekirse yüzde puanının en yakın on binde birine (%0,0001) ve 0,00005 yukarıya doğru yuvarlanacaktır:

$$\left(\prod_{i=1}^d \left(1 + \frac{R_{i-lookback} \cdot n_i}{365} \right) - 1 \right) \cdot \frac{365}{D}$$

bu formülde:

“d”, ilgili Faiz Dönemi boyunca geçerli olan İstanbul İş Günü sayısıdır;

“i”, her biri ilgili İstanbul İş Günü'nü kronolojik sırayla temsil eden ve ilgili Faiz Dönemi'nde geçerli olduğu şekilde ilk İstanbul İş Günü'nü de içeren, birden d'ye kadar bir tam sayı dizisidir;

“Geriyeye Dönük” (“Lookback”) on (10) İstanbul İş Günü anlamına gelir;

“Referans Faiz Oranı”, Borsa İstanbul resmi internet sitesinde (<https://www.borsaistanbul.com/en/sayfa/3278/tlref-data>) veya Borsa İstanbul'un resmi internet sitesinde yenilenen herhangi bir sayfada İstanbul saatiyle 16.00 civarında (veya ticari bankaların ve piyasaların yürürlükteki Türk hükümeti düzenlemeleri uyarınca yarım gün açık olduğu herhangi bir İstanbul İş Günü'nde İstanbul saatiyle 12:45 civarında) yayınlanan Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranına (“TLREF”) veya ilgili düzenleyici veya diğer denetleyici makam veya bunlardan oluşan bir grup veya bunların sponsorluğunda veya başkanlık ettiği veya bunların talebi üzerine oluşturulan herhangi bir çalışma grubu veya komite tarafından resmi olarak belirlenen diğer herhangi bir orana eşit olan faiz oranıdır;

“R_{i-lookback}”, ilgili Faiz Dönemi içinde geçerli olan herhangi bir İstanbul İş Günü "i" için, "i" günü öncesindeki İstanbul İş Günü'ne (bir "i-lookback" - "i-Geriyeye Dönük" gününe) ilişkin Referans Faiz Oranı'dır. Eğer böyle bir oran, herhangi bir i-Geriyeye Dönük gün için Borsa İstanbul'un resmi internet sitesinde mevcut değilse, söz konusu İstanbul İş Gününe ilişkin oran, her biri iyi niyetle ve ticari açıdan makul bir şekilde hareket eden IFC ile Borçlu arasında kararlaştırılacaktır. Eğer IFC ve Borçlu, "i" gününden itibaren bir İstanbul İş Günü içinde bir oran üzerinde anlaşamazlarsa, "i-Geriyeye Dönük" gün için oran, "i-Geriyeye Dönük" gününden önceki ilk İstanbul İş Günü'ne ilişkin Borsa İstanbul'un resmi internet sitesinde görüntülenen oran olacaktır;

“n_i”, R_i-Geriyeye Dönük faiz oranının uygulandığı, ilgili Faiz Dönemi boyunca geçerli olan takvim günlerinin sayısıdır; ve

“D”, ilgili Faiz Dönemi boyunca geçerli takvim günlerinin sayısıdır;

“Faiz Dönemi”, her bir Kullandırım için geçerli olan ilk dönem haric olmak üzere - ki bu Kullandırımın yapıldığı tarihte başlayan ve bir sonraki Faiz Ödeme Tarihi'nden hemen önceki gün sona eren dönem

anlamına gelir- Faiz Ödeme Tarihi'nde başlayıp bir sonraki Faiz Ödeme Tarihi'nden hemen önceki gün sona eren her altı (6) aylık dönemi ifade eder.

"İstanbul İş Günü," İstanbul, Türkiye Cumhuriyeti'nde, ticari bankaların ve döviz piyasalarının ödemeleri düzenlediği ve genel işlemlere (döviz alım satımı ve yabancı para mevduat işlemleri dahil) açık olduğu gün anlamına gelir.

Alıntı

AS

Handwritten signature