

**Baver Mazlum MERT**  
Türk-Alman Üniversitesi  
Milletlerarası Özel Hukuk Anabilim Dalı

**MİLLETLERARASI TAHKİMDE  
ÜÇÜNCÜ KİŞİ FİNANSMANI**

## İÇİNDEKİLER

ÖNSÖZ .....	VII
SPECIAL THANKS TO THE OHIO STATE UNIVERSITY .....	IX
İÇİNDEKİLER.....	XI
KISALTMALAR LİSTESİ .....	XVII
GİRİŞ.....	1

### BİRİNCİ BÖLÜM MİLLETLERARASI TAHKİMDE ÜÇÜNCÜ KİŞİ FİNANSMANININ TANIMI VE UNSURLARI

I. GENEL OLARAK .....	3
II. MİLLETLERARASI TAHKİMDE ÜÇÜNCÜ KİŞİ FİNANSMANININ TANIMI.....	7
A. Genel Olarak.....	7
B. Dar Anlamda Tahkimde Üçüncü Kişi Finansmanı .....	7
C. Geniş Anlamda Tahkimde Üçüncü Kişi Finansmanı .....	10
III. ÜÇÜNCÜ KİŞİ FİNANSMANININ UNSURLARI .....	12
A. Üçüncü Kişi Finansörler.....	12
B. Üçüncü Kişi Finansmanından Yararlananlar .....	14
1. Davanın Tarafları .....	14
2. Hukuk Firmaları.....	15

3. İflas Masası .....	16
C. Finansman Sağlama Koşulları .....	17
D. Milletlerarası Tahkimde Üçüncü Kişi Finansmanı Sözleşmesinin Diğer Sözleşme Tipleriyle Karşılaştırılması ve Hukuki Niteliği.....	21
1. Genel Olarak.....	21
2. Kredi Sözleşmesi ve Milletlerarası Tahkimde Üçüncü Kişi Finansmanı Sözleşmesi .....	22
3. Sigorta Sözleşmesi ve Milletlerarası Tahkimde Üçüncü Kişi Finansmanı Sözleşmesi .....	24
4. Avukatların Davanın Kazanılmasına Bağlı Olarak Ücret Kazanmaları (Contingency Fee) .....	26
5. Kumar ve Bahis Sözleşmesi ve Tahkimde Üçüncü Kişi Finansmanı Sözleşmesi.....	29
6. Tahkimde Üçüncü Kişi Finansmanı Sözleşmesinin Hukuki Niteliği.....	30
a. Gizli Adi Ortaklık ve Sonuca Katılnmalı Sözleşme.....	30
b. Kendine Özgü Sözleşme (Sui Generis) .....	32
E. Finansman Sözleşmesine Uygulanacak Hukuk .....	33
F. Finansmanın Transferi.....	36

**İKİNCİ BÖLÜM**  
**MİLLETLERARASI TAHKİMDE**  
**ÖDEME GÜÇLÜĞÜ VE ÜÇÜNCÜ KİŞİ**  
**FİNANSMANINA DUYULAN İHTİYACIN**  
**ARTMASI**

I. GENEL OLARAK .....	39
II. MİLLETLERARASI TAHKİMİN MASRAFLI BİR YARGILAMA YÖNTEMİ OLMASI.....	42
A. Bir Tarafın Ödeme Güçlüğü Hâlinde Olmasının Tahkim Anlaşmasının Geçerliliğine Etkisi .....	46
1. Genel Olarak.....	46

2. Ahde Vefa İlkesine Ağırlık Veren Görüş .....	48
a. Fransız Hukukunda Bir Tarafın Ödeme Güçlüğü İçerisinde Olmasının Tahkim Anlaşmasına Etkisi .....	48
(1) S.A.R.L. Lola Fleurs v. Societe Monceau Fleurs et Autres Davası .....	49
(2) Pirelli & Co. v. Licensing Projects Davası .....	51
b. İngiliz Hukukunda Bir Tarafın Ödeme Güçlüğü İçerisinde Olmasının Tahkim Anlaşmasının Geçerliliğine Etkisi .....	54
(1) Janos Paczy v. Haenlder & Natermann GmbH. Davası .....	54
(2) BDMS Limited v Rafael Advanced Defence Systems Davası .....	55
(3) Fakes v. Taylor Woodrow Construction Ltd. Davası	56
3. Adalete Erişim Hakkına Ağırlık Veren Görüş .....	57
4. Mahkeme Kararlarının Değerlendirilmesi .....	58
5. Türk Hukuku Bakımından Ödeme Güçlüğü ve Mahkemeye Erişim Hakkı .....	60
B. Üçüncü Kişi Finansmanının Ödeme Güçlüğü Hâlinde Bulunan Taraflar İçin Çözüm Oluşturabilmesi .....	63
III. MİLLETLERARASI TAHKİMDE ÜÇÜNCÜ KİŞİ FİNANSMANININ FİNANSÖRLER İÇİN OLDUKÇA KÂRLI BİR YATIRIM ARACI OLMASI .....	65
A. Finansörlerin Yargılama Sonucundan Aldıkları Payın Tatminkâr Olması .....	65
B. Finansörler Bakımından Milletlerarası Tahkimin Tercih Sebebi Olması .....	65
1. Genel Olarak .....	65
2. Ticari Tahkim Bakımından .....	66
3. Yatırım Tahkimi Bakımından .....	67
4. Finansörler Bakımından Riskin Az Olması .....	68
IV. MİLLETLERARASI TAHKİMDE ÜÇÜNCÜ KİŞİ FİNANSMANININ YENİ BİR PAZAR OLUŞTURMASI .....	69

A. Genel Olarak.....	69
B. Dünya Çapında Yaşanan Ekonomik Krizler.....	70

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**  
**MİLLETLERARASI TAHKİMDE FİNANSMAN**  
**SÖZLEŞMESİNDEN KAYNAKLANAN**  
**HUKUKİ MESELELER**

I. DAVA SONUCUNDAN PAY ALMA YASAĞI (MAINTENANCE AND CHAMPERTY DOKTRİNİ) .....	73
A. Genel Olarak.....	73
B. Tahkimde Dava Sonucundan Pay Alma Yasağının (Maintenance and Champerty Doktrininin) Çeşitli Ülkelerde Uygulanması .....	75
C. Türk Hukuku Bakımından Milletlerarası Tahkimde Üçüncü Kişi Finansmanı Sözleşmesinin Geçerliliği .....	81
1. Genel Olarak.....	81
2. Türk Ceza Hukuku Bakımından Tahkimde Üçüncü Kişi Finansmanı.....	83
II. FİNANSÖRLERİN TAHKİM DAVASININ KONTROLÜNÜ ELE GEÇİRMELERİ .....	85
A. Genel Olarak.....	85
B. Finansman Varlığının Davaların Alternatif Çözüm Yöntemleriyle Sona Erdirilmesine Olan Etkisi.....	90
C. Üçüncü Kişi Finansmanı Sebebiyle Mesnetsiz Davaların Yargılamanın Konusunu Oluşturması .....	91
III. MİLLETLERARASI TAHKİMDE FİNANSÖR VARLIĞININ GİZLİLİĞE ETKİSİ .....	92
A. Genel Olarak.....	92
B. Üçüncü Kişi Finansmanı ve Tahkimde Gizlilik .....	94
IV. MİLLETLERARASI TAHKİMDE ÜÇÜNCÜ KİŞİ FİNANSMANININ AÇIKLANMA ZORUNLULUĞU.....	99
A. Genel Olarak.....	99

B. Finansman Sözleşmesinin Açıklanmasını Gerektiren Durumlar.....	104
C. Finansman Sözleşmesine Dair Açıklanması Gereken Bilgiler..	106
D. Finansman Sözleşmesinin Açıklanmamasının Yaptırımı .....	107
E. Milletlerarası Tahkimde Üçüncü Kişi Finansmanının Açıklanmasına Yönelik Çeşitli Düzenlemeler.....	109
1. Menfaat Çatışmaları Hakkında Milletlerarası Barolar Birliği Rehber İlkeleri.....	109
2. ICC Tahkim Kurallarında Üçüncü Kişi Finansmanının Açıklanması .....	114
3. Yatırım Tahkiminde Üçüncü Kişi Finansmanının Açıklanmasına Yönelik Düzenlemeler .....	116
V. MİLLETLERARASI TAHKİMDE ÜÇÜNCÜ KİŞİ FİNANSMANI VE DELİL TEMİNİ .....	122
A. Genel Olarak.....	122
B. Anglo Sakson Hukukunda Üçüncü Kişi Finansmanına İlişkin Bilgilerin İmtiyazlı Delil Kapsamında Görülmesi .....	125
C. Kıta Avrupası Hukukunda Üçüncü Kişi Finansmanına İlişkin Bilgilerin İmtiyazlı Delil Kapsamında Görülmesi .....	129
D. Milletlerarası Tahkim Yargılamasında Türk Hukukuna Göre Delil Temini ve Üçüncü Kişi Finansmanı .....	131

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**  
**MİLLETLERARASI TAHKİMDE ÜÇÜNCÜ**  
**KİŞİ FİNANSMANININ YARGILAMA**  
**GİDERLERİNE ETKİSİ**

I. MİLLETLERARASI TAHKİMDE YARGILAMA GİDERLERİ VE YARGILAMA GİDERLERİ İÇİN TEMİNAT GÖSTERİLMESİ.....	133
A. Milletlerarası Tahkimde Yargılama Giderlerinin Paylaştırılması.....	133

B. Milletlerarası Tahkimde Yargılama Giderleri İçin Teminat Gösterilmesi .....	135
C. Milletlerarası Tahkimde Hakemlerin Yargılama Giderleri İçin Teminat Gösterilmesine Karar Verme Yetkisi .....	136
II. MİLLETLERARASI TAHKİMDE ÜÇÜNCÜ KİŞİ FİNANSMANI VE YARGILAMA GİDERLERİ İÇİN TEMİNAT GÖSTERİLMESİ.....	138
A. Genel Olarak.....	138
B. Tahkim Mahkemesinin Teminat Gösterilmesine İlişkin Karar Verebilmesi İçin Finansman Varlığının Açıklanması Zorunluluğu .....	147
C. Yatırım Tahkimi Bakımından Üçüncü Kişi Finansmanının Yargılama Masrafları İçin Teminat Gösterilmesine Etkisi .....	149
1. Genel Olarak.....	149
2. Yatırım Tahkiminde Üçüncü Kişi Finansmanının Teminat Yatırılmasına Dair Etkisinin Genişletilmesi Gerekliliği .....	152
a. Genel Olarak.....	152
b. Teminat Konusunda ICSID Kurallarının Yeniden Düzenlenmesi.....	158
III. YARGILAMA GİDERLERİNİN PAYLAŞTIRILMASI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİ FİNANSMANI .....	162
A. Genel Olarak.....	162
B. Finansörün Kazancının Yargılama Gideri Olarak Belirlenmesi	163
C. Adalete Erişim Hakkı ve Finansörün Kazancı .....	165
D. Hakemlerin Finansörün Kazancını Bir Tarafa Yükleme Yetkisi.....	167
E. Değerlendirmemiz .....	170
SONUÇ.....	175
KARARLAR LİSTESİ.....	179
KAYNAKÇA.....	183