

İŞBU DUYURU PİYASA BOZUCU EYLEMLER YÖNETMELİĞİ (EU) 596/2014 MADDE 7 (1) TAHTINDA İÇSEL BİLGİ OLARAK NİTELENDİRİLEN VEYA NİTELENDİRİLEBİLECEK BİLGİLERE İLİŞKİNDİR.

BU BELGENİN AÇIKLANMASININ, İLAN EDİLMESİNİN VEYA DAĞITILMASININ HUKUKA AYKIRI OLDUĞU HERHANGİ BİR YARGI YERİNDE VEYA BU YARGI YERİNDE YERLEŞİK KİŞİLERE AÇIKLANMASI, YAYINLANMASI VEYA DAĞITILMASI İÇİN HAZIRLANMAMIŞTIR (LÜTFEN AŞAĞIDAKİ “TEKLİF VE DAĞITIM SINIRLAMALARINA” BAKINIZ). BU BELGEYE ULAŞAN KİŞİLERİN TEKLİF VEREN, DAĞITIM SORUMLULARI VE GERİ ALIM TEMSİLCİSİ TARAFINDAN BU SINIRLAMALAR HAKKINDA BİLGİLENDİRİLMELERİ VE BUNLARA UYUMUNUN GÖZETİLMESİ ZORUNLUDUR.

21 Haziran 2021

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi ("**Teklif Veren**") bugün, aşağıda ayrıntıları verilen tedavüldeki tahvillerin ("**Tahviller**") sahiplerine, bu Tahvillerin tamamını, Yeni Finansman Koşulu'nun (aşağıda tanımlandığı gibi) yerine getirilmesi veya feragat edilmesi ve aşağıdaki "Teklif ve Dağıtım Kısıtlamaları" ve ilgili garantili teslimat bildirimi (böyle her bir davet, "**Teklif**") dahil olmak üzere 21 Haziran 2021 tarihli Geri Alım Teklif Belgesi'nde ("**Geri Alım Teklifi**") açıklanan hüküm ve koşullara bağlı olarak, Teklif Veren tarafından Satın Alma sırasında Satın Alma Fiyatı üzerinden nakden satın alınmak üzere teklif vermiştir.

Geri Alım Teklifinin kopyaları (dağıtım kısıtlamalarına tabidir) aşağıda belirtildiği gibi Dağıtım Sorumlusundan temin edilebilir. Hamillerin, Teklife katılma prosedürlerine ve tüm ayrıntılara ilişkin bilgiler için Geri Alım Teklifini dikkatlice okumaları tavsiye edilir. Bu duyuruda kullanılan ancak tanımlanmamış olan büyük harfli terimler, Geri Alım Teklifi uyarınca kendilerine verilen anlamlara sahiptir.

Teklif, tamamen Teklif Veren'in takdirine bağlı olarak uzatılmadığı, yeniden açılmadığı, geri çekilmediği veya feshedilmediği sürece 30 Haziran 2021 saat 17:00'de (New York saati ile) ("**Son Geçerlilik Tarihi**") sona erecektir.

Tahvillerin Türü	CUSIP/ Sınırlı Global ISIN numarası/ Sınırsız Global ISIN numarası	Ödenmemiş Anapara Tutarı	Satın Alma Fiyatı	Kabule Konu Miktar
Yüzde 3.375 faiz ve 2022 yılı vadedeli 500.000.000 ABD Doları tutarında Tahvil	032523AA0/ US032523AA09/ XS0848940523	500.000.000 ABD Doları	Yüzde 103,10	Tümü

Teklifin Gerekçesi

Teklifin amacı ve Yeni Tahvillerin (aşağıda tanımlandığı gibi) planlanan ihracı, Teklif Veren'in yaklaşan tahvillerin itfa sürecini yönetmek ve borç vade profilini uzatmaktır.

Teklifin Detayları

Teklifte geçerli olarak ileri sürülen ve Teklif Sahibi tarafından satın alınmak üzere kabul edilen Tahvillerin satın alma fiyatı ("**Satın Alma Fiyatı**"), Tahvillerin toplam anapara tutarının yüzde 103,10'u olacaktır.

Garantili teslimat prosedürleriyle ihale edilen Tahviller de dahil olmak üzere, Teklif Veren tarafından satın alınmak üzere kabul edilen Tahviller ile ilgili olarak, Teklif Veren ayrıca ilgili Tahvillere, 2 Temmuz 2021'den daha geç olmaması beklenen İhale Teklifi Uzlaşma Tarihi (Garantili Teslimat Uzlaşma Tarihi değil) hariç olmak üzere, İhale Teklifi Uzlaşma Tarihinden önceki tahakkuk eden ve ödenmemiş faizlere eşit bir meblağı, faiz ödeme tarihi de dahil olmak üzere, ödeyecektir.

Teklif Veren söz konusu ödemede temerrüde düşmedikçe, Teklif uyarınca satın alınmak üzere kabul edilen herhangi bir Tahvile, Geri Alım İhalesi Uzlaşma Tarihinden (Garantili Teslimat Uzlaşma Tarihinden değil) sonra

faiz işlemez. Teklif uyarınca ihale edilmeyen veya ödeme için kabul edilmeyen herhangi bir Tahvile, Şartlara uygun olarak faiz işlemeye devam edecektir.

Teklifin tamamlanmasının ardından, Teklif Veren tarafından Teklif uyarınca satın alınan Tahviller iptal edilecek, yeniden ihraç edilmeyecek veya yeniden satılmayacaktır. Teklif uyarınca geçerli bir şekilde geri alım ihalesine konu olmamış ve itfa edilmek üzere kabul edilmemiş tahvilleri, Geri Alım İhalesi Uzlaşma Tarihinden (veya garantili teslimat prosedürleriyle teklif edilen Tahviller söz konusu ise Garantili Teslim Uzlaşma Tarihinden) sonra ödenmemiş olarak kalacaktır.

Yeni Finansman Şartı

Teklif Veren bugün, piyasa koşullarına bağlı olarak, ABD Doları cinsinden yeni sabit faizli tahviller ("**Yeni Tahviller**") ihraç etme planını açıklamıştır. Teklife uygun olarak Teklif Veren tarafından herhangi bir Tahvilin satın alınması, herhangi bir sınırlama olmaksızın, Yeni Tahvillerin ("**Yeni Finansman Şartı**") ihracının başarıyla tamamlanması koşuluna (tek başına Teklif Veren'in kararına bağlı olarak) bağlıdır.

*Yeni Tahvillerin satın alınmasına yönelik herhangi bir yatırım kararı, yalnızca Yeni Tahvillerin arzı, ihracı ve kote edilmesiyle bağlantılı olarak hazırlanan 25 Haziran 2021 veya buna yakın bir tarihte sunulacak olan nihai izahnameye ("**İzahname**") dayanacak ve İzahnamede yer alan beyanlar dışında hiçbir beyana güvenilmeyecektir. Geçerli tüm menkul kıymetler yasa ve yönetmelikleri ile uyuma tabi olarak, İzahname, talep üzerine Dağıtım Sorumlularından (Yeni Tahvillerin ihracının müşterek aracı kurumları sıfatıyla) temin edilebilir.*

Yeni Tahviller Amerika Birleşik Devletleri'nde ihraç edilmeyecek ve satılmayacaktır. Geri Alım Teklifindeki hiçbir bilgi, Amerika Birleşik Devletleri'nde veya başka herhangi bir yargı alanında Yeni Tahvilleri satma teklifi veya satın alma teklifi anlamına gelmez.

Yeni Tahvillerin uyum(compliance) bilgileri:

Yalnızca Birleşik Krallık MiFIR uzmanları/ECP'ler – yalnızca uygun taraflar ve profesyonel müşteriler (tüm dağıtım kanalları).

Yalnızca MiFID II uzmanları/ECP'ler – uygun taraflar ve profesyonel müşteriler (tüm dağıtım kanalları).

Menkul kıymetlerin ihracına izin vermek için Yeni Tahviller ile ilgili olarak herhangi bir yargı alanında herhangi bir işlem yapılmamıştır veya yapılmayacaktır. Yeni Tahvillerin ihracı ve satışı, İzahnamede belirtilen satış kısıtlamalarına tabi olacaktır.

Yeni Tahvillerin ihracında öncelik

Teklif uyarınca satın alınması için Tahvillerini geçerli bir şekilde satışa sunmuş olan veya kesin olarak sunma niyetinde olduğunu belirten ve Teklif uyarınca satışa sunulan Tahvillerine ek olarak Yeni Tahvilleri satın almak isteyen bir Hamil, bir Dağıtım Sorumlusuna (Yeni Tahvillerin ihracının müşterek aracı kurumları sıfatıyla) bu Yeni Tahvilleri satın almak için ayrı bir başvuru yaptıktan sonra, Teklif Veren'in mutlak takdirine bağlı olarak, Yeni Tahvilleri satın alma konusunda öncelik sahibi olacaktır. Yeni Tahvillerin tahsisini değerlendirirken, Teklif Veren, söz konusu tahsisten önce (ki bu Son Vade Tarihinden önce olabilir) teklif vermiş veya Teklif Verene veya Dağıtım Sorumlularından herhangi birine Tahvilleri ihale etmek ve Yeni Tahvillerin ihracına katılmak için kesin niyetlerini bildirmiş olan Hamilleri tercih etmeyi amaçlamaktadır. Yeni Tahvillerin tahsisi, Teklif Veren'in mutlak takdirine bağlı olarak, geri alım ihalesine konu olan veya kesin olarak geri alındığı belirtilen Tahvillerin toplam anapara tutarından daha az, ona eşit veya daha fazla olabilir.

Bununla birlikte, Teklif Veren, Teklife uygun olarak Tahvillerini geçerli bir şekilde sunmuş veya sunma niyetinde olduğunu belirten bir Hamile Yeni Tahvilleri satmak zorunda değildir. Yeni Tahvillerin herhangi bir tahsisi, Teklif Veren tarafından yukarıda belirtildiği şekilde değerlendirilirken, standart yeni ihraç prosedürlerine uygun olarak yapılacaktır.

Hamillerin Teklif uyarınca geçerli bir şekilde Tahvilleri sunması durumunda, bu Tahviller söz konusu ihaleye ve başvurduğu Yeni Tahvillerin tamamını, bir kısmını veya hiçbirini alıp almamasına bakılmaksızın Geri Alım Teklifinde belirtilen Teklifin koşullarına tabi kılınacaktır.

Fonun Kaynağı

Teklif Veren, Teklif uyarınca geçerli olarak geri alım ihalesine konu edilen ve geri alım için kabul edilen Tahvillerin satın alınmasını, Yeni Tahvillerin ihracından elde edilen net gelirle finanse etmeyi beklemektedir.

Orantılı Ölçeklendirme Bulunmamaktadır

Teklif Veren, Teklif uyarınca Tahvillerin geri alınmasına karar verirse, geçerli bir şekilde geri alınan Tahvillerin herhangi birini ve tümünü, orantılı bir ölçeklendirme olmaksızın geri almayı kabul edecektir.

Teklif Zaman Çizelgesi

Bu, Geri Alım Teklifindekitaarihler dayalı olarak Teklifin zamanlaması için olası bir sonucu gösteren gösterge niteliğinde bir zaman çizelgesidir. Bu zaman çizelgesi değişebilir ve tarihler ve saatler, Teklif Veren'in İhale Teklif Duyurusu'nda belirtilen Teklifin şartlarına tabi olarak ve bu şartlara uygun olarak uzatma, yeniden açma, değiştirme ve/veya feshetme hakkına tabidir. Buna göre, gerçek zaman çizelgesi aşağıdaki zaman çizelgesinden önemli ölçüde farklı olabilir.

Tarih	İşlem
21 Haziran 2021	Teklif sürecinin başlaması Teklif açıklanır. Geri Alım Teklifi ve Garantili teslimat bildirimi, Geri Alım Temsilcisinden temin edilir. Teklif süreci başlar.
30 Haziran 2021 17:00. (New York saati ile)	Son Kullanma Tarihi/Çekilme Tarihi Hamillerin Teklife katılabilmeleri ve İhale Teklifi Mutabakat Tarihinde Satın Alma Fiyatını ve Tahakkuk Eden Faiz Ödemesini almaya hak kazanabilmeleri için tüm İhale Talimatlarının İhale Vekili tarafından alınması için son tarihtir (veya Garantili Teslimat Uzlaşma Tarihi, garantili teslimat prosedürleriyle ihale edilen Senetler durumunda). İhale Talimatları, Son Geçerlilik Tarihinden sonra iptal edilemez.
1 Temmuz 2021 Son Geçerlilik Tarihinden sonraki makul olan en kısa sürede	Teklif Sonucunun İlanı Teklif Sahibi, Teklif uyarınca geçerli satın alma Senetleri tekliflerini kabul edip etmeyeceğine ilişkin kararını, Yeni Finansman Şartı'nın gerçekleşip gerçekleşmediğini ve Teklifin sonuçlarını, Geri Alım Teklifinin "Teklif Şartları ve Koşulları - Duyurular" başlığı altında belirtilen yöntemlere uygun olarak ilan edecektir.
2 Temmuz 2021 17:00 (New York saati ile)	Garantili Teslimat Prosedürleri ile İhale Edilen Senetlerin Teslimi İçin Son Tarih Herhangi bir Hamil Tahvillerini vermek isterse ve (i) defter giriş transferi prosedürüne uymazsa veya (ii) diğer gerekli belgeleri Son Geçerlilik Tarihine kadar İhale Temsilcisine teslim edemezse, bu Hamil Tahvillerini Geri Alım Teklifinde "Teklife Katılma Usulleri" başlığı altında açıklanan garantili teslimat prosedürüne göre teslim edecek ve Tahvillerini 2 Temmuz 2021'de saat 17.00'ye kadar teslim edecektir (New York saati ile).
2 Temmuz 2021	İhale Teklifi Uzlaşma Tarihi Garantili teslimat prosedürleriyle teklif edilenler hariç olmak üzere, Teklif uyarınca ihale edilen Tahviller için beklenen ödeme tarihi. Tüm bu Senetler ile ilgili olarak Satın Alma Fiyatının Ödemesi ve Tahakkuk Eden Faiz Ödemesi.
6 Temmuz 2021	Garantili Teslimat Uzlaşma Tarihi Garantili teslimat prosedürleri ile Teklif uyarınca ihale edilen Tahviller için beklenen ödeme tarihi. Tüm bu Senetler ile ilgili olarak Satın Alma Fiyatının Ödemesi ve Tahakkuk Eden Faiz Ödemesi.

Aksi belirtilmedikçe veya yürürlükteki mevzuat uyarınca gerekli görülmedikçe, Teklif ile ilgili duyurular, Doğrudan Katılımcılarla iletişim için Takas Sistemlerine yapılacak bildirimler aracılığıyla gerçekleştirilecektir. Duyurular ayrıca, bir veya daha fazla Haber Servis(ler)ine bir basın açıklaması yapmak ve Euronext Dublin olarak işlem gören İrlanda Menkul Kıymetler Borsası (Irish Stock Exchange plc) web sitesinde yayınlanmak suretiyle de gerçekleştirilebilir. Tüm duyuruların, bildirimlerin ve basın açıklamalarının örnekleri Geri Alım Temsilcisinden temin edilebilir. Bildirimlerin Takas Sistemlerine iletildiği ve Hamillerin Teklif süresince ilgili duyurular için Geri Alım Temsilcisi ile iletişime geçmelerinin istendiği durumlarda önemli gecikmeler yaşanabilir. Ayrıca, Hamiller, işbu duyurudaki iletişim bilgilerini kullanarak Dağıtım Sorumluları ile bilgi almak için iletişime geçebilir.

İhale Talimatları

Geri alım teklifi, yalnızca geçerli bir İhale Talimatının sunulmasıyla yapılabilir. Teklif Veren, yürürlükteki mevzuat uyarınca, Yeni Finansman Koşulunun ve Geri Alım Teklifinde açıklanan diğer koşulların yerine getirilmesi veya feragat edilmesi durumunda dahi, Teklif uyarınca geri alım ihalesine konu edinilen Tahvilleri satın almak yükümlülüğü altında değildir. Yürürlükteki mevzuata tabi olarak, Teklife istinaden geri alım ihalesine konu olan Tahvillerin Teklif Veren tarafından geri alınması tamamen Teklif Verenin takdirindedir ve herhangi bir nedenle Teklif Veren tarafından reddedilebilir. Teklif Veren, tamamen kendi takdirine bağlı olarak ve yürürlükteki mevzuat ve yönetmeliklere tabi olarak herhangi bir şekilde teklif vermek, herhangi bir İhale Talimatını kabul etmemek Tahvil satın almamak veya Teklifi uzatmak, yeniden açma, geri çekme veya feshetme ve Sözleşmenin hüküm ve koşullarından herhangi birini değiştirmek veya feragat etmek hakkını saklı tutar. Bu tür herhangi bir uzatma, yeniden açma, geri çekme, fesih, değişiklik veya feragatin detayları, bu tür bir karar verildikten sonra mümkün olan en kısa sürede Hamillere bildirilecektir.

Tahvillerin geri alınması için, Hamilin, ilgili Takas Sistemi aracılığıyla ve bu Takas Sisteminin gerekliliklerine uygun olarak, İhale Temsilcisi tarafından alınan geçerli bir İhale Talimatını Son Kullanma Tarihine göre teslim etmesi veya kendi adına teslim etmesini sağlaması gerekir.

İhale Talimatları, Minimum Nominal Değerden az olmayan bir anapara Tahvil miktarı ve bunun 1.000 ABD Dolarını aşan tam katları olarak sunulmalıdır.

Hamillere, Menkul Kıymetleri elinde bulundurdukları herhangi bir banka, menkul kıymet komisyoncusu veya başka bir aracı kurumla, bu aracının bir Hamilden pay sahibi olabilmesi için yukarıda belirtilen son tarihlerden önce talimat alması veya katılma talimatını iptal etmesi gerektiğinde kontrol etmeleri tavsiye edilir. **Bu tür herhangi bir aracı ve her Takas Sistemi tarafından İhale Talimatlarının sunulması için belirlenen son tarihler, yukarıda belirtilen son tarihlerden önce olacaktır.**

Hamillerin, Teklife katılma prosedürlerine ilişkin tüm ayrıntılı bilgiler için Geri Alım Teklifinidikkatlice okumaları tavsiye edilir.

İhale Teklif Duyurusu'nun bir kopyası ve garantili teslimat bildirimi (dağıtım kısıtlamalarına tabi olarak), Geri Alım Temsilcisinin talebi üzerine ve <https://debtportal.issuerservices.citigroup.com> adresinde kişilere sağlanabilir.

Citigroup Global Markets Limited ve J.P. Morgan Securities plc, Teklif için Dağıtım Sorumluları olarak ve Citibank N.A., London Branch, İhale Temsilcisi olarak hareket etmektedir.

Teklifle ilgili sorular ve yardım talepleri Dağıtım Sorumlularına yönlendirilebilir.

DAĞITIM SORUMLULARI

Citigroup Global Markets Limited

Citigroup Centre
Canada Square
Londra E14 5LB
Birleşik Krallık

J.P. Morgan Securities plc

25 Bank Street
Canary Wharf
Londra E14 5JP
Birleşik Krallık

Dikkatine: Liability Management Group

Dikkatine: EMEA Liability Management Group

Avrupa'da:
Tel: +44 20 7986 8969
Amerika Birleşik Devletleri'nde:
Ücretsiz: +1 800 558 3745
Toplu: +1 212 723 6106

E-posta: em_europe_lm@jpmorgan.com

E-posta: liabilitymanagement.europe@citi.com

Tahvillerin geri alımına ilişkin sorular ve yardım istekleri aşağıdaki adrese yöneltiler:

GERİ ALIM TEMSİLCİSİ

Tender Agent to confirm contact details

Citibank N.A., London Branch
Citigroup Centre

Canada Square

Londra E14 5LB

Birleşik Krallık

Dikkatine: Exchange Team

Tel: +44 (0)20 7508 3867

E-posta: exchange.gats@citi.com

İşbu duyuru, Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii Anonim Şirketi tarafından yapılmakta olup, Piyasa Bozucu Eylemler Yönetmeliği (EU) 596/2014 (PBEY) madde 7 tahtında Tekliflere ilişkin olarak içsel bilgi olarak nitelendirilen veya nitelendirilebilecek bilgiler ihtiva etmektedir. PBEY ve Komisyon Uygulama Yönetmeliği 2016/1055 madde 2 uyarınca, bu duyuru, Şirketin Mali İşler Müdürü (CFO) Sn. Nusret Orhun Köstem tarafından yapılmaktadır.

SORUMLULUK REDDİ

Bu duyurunun Geri Alım Teklifi ile birlikte okunması zorunludur. Bu duyuru ve Geri Alım Teklifi, Geri Alım Teklifi ile ilgili olarak bir karar almadan önce dikkatlice okunması gereken önemli bilgileri ihtiva etmektedir.. Herhangi bir Hak Sahibinin Geri Alım Teklifi veya bu duyurunun içeriğine veya alınması gereken aksiyona ilişkin bir çekincesi var ise, oluşabilecek vergisel sorunlar da dahil olmak üzere kendisinin broker, banka yöneticisi, avukat, muhasebeci veya diğer bağımsız finans, vergi veya hukuk danışmanından finansal ve hukuki danışmanlık alması tavsiye edilmektedir. Tahvilleri bir komisyoncu, bayi, banka, saklama kuruluşu, tröst şirketi veya başka bir aracı kurum tarafından kendi adına tutulan herhangi bir kişi veya şirket, Geri Alım İhalesi'ne katılmak istiyorsa, söz konusu kurumlarla iletişime geçmelidir. Teklif Veren, Dağıtım Sorumluları veya Geri Alım Temsilcisi'nden hiçbiri, bu duyuruda veya Geri Alım Teklifinde Hamillere herhangi bir yasal, ticari, vergisel veya diğer konularda tavsiyelerde bulunmaz. Hamiller, bir yatırım kararı vermelerine yardımcı olmak ve Geri Alım İhalesi'ne katılmalarına yasal olarak izin verilip verilmediğini öğrenmek için gerektiğinde kendi danışmanlarından tavsiye almalıdır.

Dağıtım Sorumluları, Teklif Veren veya Geri Alım Temsilcisi (veya bunların herhangi bir ilgili direktörü, memuru, çalışanı, acentesi veya iştiraki) işbu duyuru, Geri Alım Teklifi veya Geri Alım İhalesi hakkında veya herhangi bir Hamilin İhale Talimatı başvurusu yapması veya bunu yapmaktan kaçınması gerekli gereklemediği konusunda herhangi bir tavsiyede bulunmaz, ve hiç kimse bu kişiler tarafından böyle bir tavsiyede bulunma konusunda yetkilendirilmemiştir.

Dağıtım Sorumluları veya Geri Alım Temsilcisi (veya bunların herhangi bir ilgili direktörü, yetkilisi, çalışanı, acentesi veya bağlı kuruluşu) aşağıdaki konularda herhangi bir beyanda bulunmaz veya herhangi bir sorumluluk üstlenemez: (a) Geri Alım İhalesi veya bu duyuruda veya Geri Alım Teklifinde yer alan Teklife veya Teklif Verene ilişkin bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği veya Teklif Verenin meydana gelmiş olabilecek ve bu duyuruda veya Geri Alım Teklifinde bilgilerin önemini veya doğruluğunu etkileyebilecek olayları açıklamaması durumunda; veya (b) Teklif Verenin veya herhangi bir başka kişinin bu duyuru, Geri Alım Teklifi, Teklif, Tahviller veya Yeni Tahviller ile bağlantılı herhangi bir eylemi veya ihmali. Dağıtım Sorumluları, Teklif Veren veya Geri Alım Temsilcisi (veya ilgili direktörleri, memurları, çalışanları, acenteleri veya bağlı kuruluşları) Teklifin koşullarının adil olup olmadığı konusunda herhangi bir görüş beyan etmemiştir.

TEKLİF VE DAĞITIM SINIRLAMALARI

Bu duyuru ve Geri Alım Teklifi, herhangi bir kişiye veya herhangi bir kişiden, bu davetin yapılmasının veya bu davete katılımın ilgili hukuk uyarınca hukuka aykırı olduğu yargı yerlerinde bir Geri Alım İhalesine katılım daveti teşkil etmeyecektir. Bu duyurunun ve Geri Alım Teklifinin belirli yargı yerlerinde dağıtımı kanunen yasaklanmış olabilir. Şirket, Dağıtım Sorumlusu ve Geri Alım Temsilci, bu duyurunun veya Geri Alım Teklifinin zilyetliğini elinde bulunduran kişilerden, söz konusu sınırlamalara ilişkin kendilerinin haberdar edilmesini ve bunları incelemesini talep edilebilir.

Birleşik Krallık

Geri Alım Teklifinin ve Geri Alım İhalesi ile ilgili diğer herhangi bir doküman veya materyalin iletimi, 2000 sayılı Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu'nun 21. Bölümü uyarınca yetkili bir kişi tarafından yapılmamakta olup, söz konusu doküman ve/veya materyaller bu kişi(ler) tarafından onaylanmamıştır. Bu kapsamda, söz konusu doküman ve/veya materyaller Birleşik Krallık'taki kamuya dağıtılmamaktadır ve bunlara aktarılmayacaktır. Söz konusu dokümanlar ve/veya materyaller, sadece Birleşik Krallıkta yatırım profesyonelleri tanımına giren kişilere (2000 sayılı Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu (Finansal Tanıtım) 2005 sayılı Karar ("Finansal Tanıtım Kararı") 19(5) maddesinde tanımlandığı üzere) ve Finansal Tanıtım Kararı Madde 43 kapsamındaki kişilere veya başka şekilde Finansal Tanıtım Kararı tahtında hukuken tanıtımı yapılması mümkün olan kişilere, finansal tanıtım olarak iletilir. (bu kişiler ile birlikte "**İlgili Kişiler**").

Türkiye

Geri Alım İhalesi, doğrudan veya dolaylı olarak Türkiye Cumhuriyetinde gerçekleştirilmemektedir. Tahvillerin ihracına, 2013 yılında Türkiye Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK") tarafından yalnızca yurt dışında ihraç ve satışı için Türk Parası Kıymeti Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'ın (Muhtelif zamanlarda tadil edilmiş hali ile) ("32 Sayılı Karar") 15 (d) maddesi ve Seri: II, No: 22 Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (daha sonra Seri IV No. VII 128.8 Borçlanma Araçları Tebliği ile mülga edilen) uyarınca izin verilmiştir. SPK, Tahvillerin birincil piyasada satışını takiben, Türkiye'de Tahvillerin (veya bunlara ilişkin herhangi bir menfaatin) satışı olarak addedilebilecek herhangi bir işleme girişilmeyeceği esasına göre Tahvillerin ihracına izin vermiştir. 32 Sayılı Karar madde 15 (d) uyarınca, söz konusu alım veya satımın Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından izin verilen lisanslı bankalar ve/veya SPK mevzuatı uyarınca izin verilen aracı kuruluşlar aracılığıyla ile yapılması ve alım bedelinin lisanslı bankalar aracılığı ile transfer edilmesi kaydıyla, Tahvillerin (veya bunlara ilişkin herhangi bir menfaatin) Türkiye'de yerleşik mevcut Hak Sahipleri tarafından yurtdışı işlemlerde satın alınması veya satılmasına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Bu doğrultuda, Türkiye'de yerleşik mevcut Hak Sahipleri, Tahvillerin satışının BDDK tarafından izin verilen lisanslı bankalar ve/veya SPK mevzuatı uyarınca izin verilen aracı kuruluşlar vasıtası ile yapılması ve alım bedelinin lisanslı bankalar aracılığı ile transfer edilmesi kaydıyla Geri Alım Teklifine katılabilirler. Geri Alım Teklifi bir reklam değildir ve Tahvillerin Geri Alım İhalesi Kapsamında Türkiye Cumhuriyetinde satılması veya satın alınmasına ilişkin bir teşvik veya bunların parçasını teşkil etmemektedir ve bu şekilde yorumlanmamalıdır. Geri Alım Teklifi veya başka bir ihraç dokümanı Borsa İstanbul A.Ş.'ye veya SPK'ya veya Türkiye Cumhuriyeti'ndeki herhangi bir başka düzenleyici kuruma izin veya onay için sunulmamıştır ve sunulmayacaktır.

Fransa

*Geri Alım İhalesi, doğrudan veya dolaylı olarak Fransa Cumhuriyeti'nde yapılmamaktadır (Nitelikli Yatırımcılar (aşağıda tanımlandığı gibi) hariç olmak üzere). Bu duyuru, Geri Alım Teklifi ve Teklif ile ilgili diğer belgeler veya teklif materyalleri Fransa Cumhuriyeti'nde (Nitelikli Yatırımcılar (aşağıda tanımlandığı gibi) hariç olmak üzere) halka dağıtılamaz. Teklife yalnızca (AB) 2017/1129 Yönetmeliğinin ("**Nitelikli Yatırımcılar**") 2(e) Maddesi*

uyarınca tanımlandığı şekilde nitelikli yatırımcılar (investisseurs qualifiés) katılabilir. Ne bu duyuru, ne Geri Alım Teklifi ne de Teklif ile ilgili diğer belgeler veya materyaller, Autorité des Marchés financiers'a açıklanmak üzere sunulmamıştır veya sunulmayacaktır.

İtalya

Geri Alım İhalesi, Geri Alım Teklifi veya Geri Alım İhalesine ilişkin herhangi bir diğer belge ve materyal, İtalyan kanun ve yönetmelikleri uyarınca Commissione Nazionale per le Secoietà e la Borsa (“**CONSOB**”)’un onay prosedürü için ibraz edilmemiştir ve edilmeyecektir.

Geri Alım İhalesi, İtalya Cumhuriyetinde (İtalya), tadil edildiği haliyle 24 Şubat 1998 tarihli Yasama Kararı No.58’in madde 101, paragraf 3 (“Finansal Hizmetler Kanunu”) ve tadil edildiği haliyle, 14 Mayıs 1999 tarihli CONSOB Yönetmeliği No.11971 madde 35, paragraf 4 uyarınca bir istisnai teklif olarak gerçekleştirilecektir.

Tahvillerin İtalya’da ikamet eden Hak Sahipleri veya hamilleri tarafından söz konusu Tahviller Geri Alım İhalesi çerçevesinde yetkili kişiler aracılığıyla (örneğin söz konusu faaliyetleri İtalyan Finansal Hizmetler Kanunu, tadil edildiği haliyle 15 Şubat 2018 tarihli ve 16190 sayılı CONSOB Yönetmeliği ve 1 Eylül 1993 tarihli Yasama Kararı No.385 uyarınca İtalya’da yürütmek için yetkilendirilmiş olan yatırım kuruluşları, bankalar veya aracı firmalar) ve ilgili hukuk ve düzenlemelere ve CONSOB veya diğer herhangi İtalyan resmi merciileri tarafından uygulanan gerekliliklere uygun olarak geri verilebilir. Her aracı Tahviller veya Geri Alım Teklifiyle bağlantılı olarak müşterilerine karşı bilgilendirme görevleriyle ilgili yürürlükteki mevzuat ve düzenlemelere uymalıdır.

Genel

Geri Alım Teklifi, söz konusu teklif veya teşvikin hukuka aykırı olduğu hiçbir durumda Tahvillerin satın alınmasına yönelik bir teklif teşviki veya satış teklifi teşkil etmemektedir (ve Tahvillerin Geri Alım İhalesinde Tahvillerin geri verilmesi Hak Sahipleri tarafından kabul edilmeyecektir). Menkul kıymetler, blue-sky veya diğer kanunların Geri Alım Teklifinin lisanslı bir aracı kurum veya satıcı tarafından yapılmasını gerektirdiği yargı yerlerinde, Dağıtım Sorumlularının veya Dağıtım Sorumlularının ilgili bağlı şirketlerinden herhangi birinin lisanslı bir aracı kurum veya satıcı olması durumunda, Geri Alım İhalesi duruma göre söz konusu Dağıtım Sorumlusu veya bağlı şirketi tarafından Şirket adına yapılmış sayılacaktır.

Geri Alım İhalesine katılan her bir Hak Sahibi, yukarıda ve genel olarak Geri Alım Teklifinde “*Tahvillerin Geri Alımına İlişkin Prosedürler*”de belirtilen yargı yerlerine ilişkin olarak belirli beyanlar vermiş sayılacaktır. İşbu beyanları veremeyen bir Hak Sahibinin Tahvilleri, Geri Alım İhalesi uyarınca geri alınmayacaktır.

Şirket, Dağıtım Sorumlusu ve Bilgi ve Geri Alım İhalesi Temsilcilerinden her biri, tamamen kendi inisiyatifinde olarak, Geri Alım İhalesine göre Tahvillerin geri alım teklifine ilişkin olarak, Hak Sahibi tarafından verilen beyanların doğruluğuna dair araştırma yapma hakkını saklı tutma hakkını haizdir. Araştırma neticesinde (herhangi bir sebeple) bu beyanın doğru olmadığının anlaşılması halinde teklif kabul edilmeyecektir.

Bu duyuruda veya Geri Alım Teklifinde veya burada veya bunların elektronik iletiminde yer alan hiçbir şey, Amerika Birleşik Devletleri'nde veya başka herhangi bir yargı alanında Yeni Tahviller'i satma teklifi veya satın alma teklifi talebi oluşturmaz.