



FedEx Corporation tarafından TNT N.V.'nin sermayesindeki tüm ihraç edilmiş ve dolaşımdaki adi hisseler için amaçlanan halka arzla bağlantılı olarak Kamu Devralama Tekliflerine dair karar 1. fıkra, 5. madde uyarınca FedEx Corporation ve TNT N.V., tarafından bu ortak basın bülteni yayınlanmıştır. Bu duyuru, TNT N.V.'deki menkul kıymetler için bir satın alma veya taahhütte bulunma yönünde yapılmış bir teklif veya teklif talebi oluşturmamaktadır. Tüm teklifler sadece bir teklif duyurusu ile yapılacaktır. Bu duyuru, kısmen veya bütünüyle doğrudan veya dolaylı olarak Kanada veya Japonya'da yayınlanamaz veya dağıtılamaz.

FedEx ve TNT, tüm TNT hisseleri için önerilmekte olan tamamı nakit halka arz konusunda anlaşmaya vardı

İşlemin öne çıkan noktaları:

FedEx Corporation (FedEx) ve TNT N.V. (TNT), adi TNT hissesi başına 8.00 avro üzerinden önerilmekte olan tamamı nakit halka arz üzerinde koşullu anlaşmaya vardı.

- Teklif fiyatı, 2 Nisan 2015'in kapanış fiyatı üzerinden %33'lük bir primi, son 3 aylık süre içinde ise TNT hissesi başına 5.63 avroluk ortalama hacim ağırlıklı fiyat üzerinden %42'lik primi temsil etmektedir.
- İşlem, TNT için 4.4 milyar avro (4.8 milyar ABD doları) düzeyinde üstü örtülü bir öz sermaye değerini temsil etmektedir.
- İşlem, TNT İcra Kurulu ile Denetim Kurulu tarafından oybirliğiyle önerilmekte ve desteklenmektedir.
- Anlaşmanın kesinliği çok yüksek.
- PostNL N.V. kesinlikle teklifi destekleyeceğini ve %14.7'lik TNT hissesini teklif edeceğini teyit etti.
- Bu birliktelik, FedEx'in Avrupa'daki kabiliyetlerinde dönüşümü sağlarken küresel büyümeyi hızlandıracak.
- Müşteriler, TNT 'in güçlü Avrupa kabiliyetleri ile FedEx'in Kuzey Amerika ve Asya ile beraber dünyanın diğer bölgelerindeki gücünü birleştirerek daha gelişmiş, bütünleşmiş bir küresel ağa erişebilecekler.
- FedEx ve TNT çalışanları, müşterilere hizmet, hissedarlara değer katma ve çalışıp yaşadıkları toplulukları destekleme taahhüdünü paylaşıyorlar.
- Taraflar, aşağıda belirtilen belirli finansal olmayan taahhütler üzerinde anlaşmaya vardı:
 - TNT'nin mevcut çalışma şartlarına riayet edilecek.
 - Birleşen şirketlerin Avrupa bölgesi merkezi, Amsterdam/Hoofddorp'ta yer alacak.
 - Liege 'deki TNT merkezi, grubun ilerlemesi için önemli bir operasyon olarak elde tutulacak.
 - TNT'nin havayolu operasyonları geçerli havayolu mülkiyeti yönetmeliğine uygun şekilde elden çıkarılacaktır.
- FedEx ve TNT, arzın 2016 yılının ilk yarısında kapanmasını bekliyor.
- FedEx ve TNT, varsa tekelcilik karşıtı endişelerin zamanında ele alınabileceğinden eminler.

FedEx Corporation (NYSE: FDX) (**FedEx**) ve TNT N.V. (Euronext Amsterdam: Tnte) bugün TNT'yi yaklaşık olarak 4.4 milyar avroluk (4.8 milyar ABD doları) üzeri örtülü öz sermaye değerine getiren bir işlem ile TNT'nin Amerikan Emanet Makbuzları (**Hisseler**) dahil tüm çıkarılmış ve tedavüldeki adi hisseler için önerilmekte olan tamamı nakit bir halka arz (**Teklif**) konusunda, TNT'nin 0.08 avroluk son 2014 temettüsü hariç temettüsüyle birlikte hisse başına 8.00 avroluk nakit teklif fiyatı (Teklif Fiyatı) üzerinden koşullu bir anlaşmaya vardıklarını (Birleşme Protokolü) duyurdular.



Ortak Basın Bülteni

7.4.2015

Frederick W. Smith, FedEx Corp. Başkanı ve CEO'su şunları söyledi : “Bu stratejik satın almanın tüm dünyadaki FedEx hissedarlarına, ekip üyelerine ve müşterilerine değer katacağına inanıyoruz. Bu işlem, – başta küresel e-ticaretin devam eden büyümesi olmak üzere – piyasa trendlerinden faydalanmak için uluslararası taşımacılık çözümleri portföyümüzü hızlıca genişletmemize izin vermekle birlikte FedEx'i daha büyük bir uzun vadeli kazançlı büyüme konumuna getirmektedir.”

Tex Gunning, TNT CEO'su, şunları söyledi: “Bu teklif, TNT içinde önemli dönüşümlerin yaşandığı bir zamana denk geldi ve bizler bağımsız stratejimizi uygulamaya çok müsait durumdayız. Ancak, satın alınmayı talep etmesek de, FedEx'in teklifi hem mali hem de mali olmayan açılardan tüm paydaşlar için iyi bir haber . Çalışanlarımız ve müşterilerimiz, gerçek küresel erişim alanı ve genişletilmiş önerilerden faydalanırken bu teklifle hissedarlarımız aksi takdirde ancak uzun vadede kendilerine sunulabilecek olan faydaları elde etmeye bugünden başlayabilirler .”

Stratejik Gerekçe

- Birleşen iki şirket, hem FedEx ve TNT'nin hatırı sayılır ve tamamlayıcı güçlü yanlarından faydalanarak taşımacılık ve lojistik sektöründe güçlü bir küresel rakip olabilir.
- Birleşen şirketlerin müşterileri de oldukça gelişmiş, entegre bir küresel ağa ulaşma imkanına sahip olabilecekler. Bu ağ, TNT'nin Avrupa'daki güçlü yol platformu ve Liege merkezi ile FedEx'in de Kuzey Amerika ile Asya'yı içine alan dünyanın diğer bölgelerindeki gücünün beraberliğinden doğan güçten faydalanacak. TNT müşterileri ayrıca küresel hava ekspres, navlun sevkiyatı, sözleşmeli lojistik ve yüzey nakliyeciliği kabiliyetlerini kapsayan FedEx çözümleri portföyünden yararlanabilecek.
- FedEx, TNT'yi yatırım kapasitesi, sektör uzmanlığı ve küresel kapsamıyla güçlendirecektir.
- Çalışanlar, organizasyonun birleşmesinden kaynaklanan genişleyen erişim alanı ve öneriler ile daha fazla büyüme fırsatları yakalayacak .
- FedEx ve TNT çalışanları, müşterilere hizmet, hissedarlara değer katma ve çalışıp yaşadıkları toplulukları destekleme taahhüdünü paylaşıyorlar.

İşlem detayları

Önerilen işlem , TNT hisselerinin önerilmekte olan bir halka arz uyarınca FedEx tarafından satın alınmasını öngörmektedir. Hisse başı teklif fiyatı, TNT'nin hisselerinin %100'ü için tamamen sulandırılmış bazda 4.4 milyar avro (4.8 milyar ABD doları) seviyesinde üzeri örtülü bir öz sermaye değerini temsil etmektedir.

Teklif fiyatı, 2 Nisan 2015'in kapanış fiyatı üzerinden %33'lük bir primi, son 3 aylık süre içinde ise TNT hissesi başına 5.63 avro (6.14 ABD doları) ortalama hacim ağırlıklı fiyat üzerinden %42'lik primi temsil etmektedir.

Teklif fiyatına, TNT'nin 0.08 avro son 2014 temettüsü haricinde temettü dahildir.

İşlemin finansmanı

FedEx, teklifi hazır nakit kaynakları kullanarak, mevcut ve yeni borç anlaşmaları sayesinde finanse etmek istemektedir. Önerilen işlemde, finansmanla ilgili beklenmedik olaylar yaşanmayacak. FedEx'in piyasa



Ortak Basın Bülteni

7.4.2015

değeri 47 milyar \$ olup, yatırım yapılabilir kredi derecesine sahiptir ve yeterli kullanıma hazır likiditesi bulunmaktadır. FedEx, kararın 4. fıkrası, 7. maddesine göre istendiği üzere belirli fonlar duyurusunu zamanında yapacaktır.

TNT İcra ve Denetim Kurulu Tarafından Oybirliğiyle Önerildi

TNT İcra Kurulu ile Denetim Kurulu (**Kurullar**) süreç boyunca önerilen işlemin gelişmelerini ve bu konudaki kilit kararları sık sık görüşmüştür. Kurullar, kapsamı finansal ve hukuki tavsiye aldıktan sonra önerilen işlemin stratejik, finansal, operasyonel ve sosyal yönlerini dikkatlice değerlendirdi. Dikkatli değerlendirmenin ardından ve TNT'nin bağımsız bir gelecek için çok yakın zamanda Outlook stratejisinin lansmanını yapmış olmasını göz önüne alarak, TNT (Kurullar) teklifin, TNT ve hissedarlarıyla birlikte tüm paydaşların çıkarına olacağına inanıyor ve teklifi oybirliğiyle destekliyor, TNT'nin hissedarlarına teklifi kabul etmelerini, EGM 'de (aşağıda tanımlı) kararların lehine oy kullanmalarını öneriyor. Ayrıca, TNT hissesine sahip olan kurulların tek üyesi, Sayın Vollebregt teklif kapsamında tüm hisselerini teklif edecek, EGM'de kararlar lehine oy kullanacak.

6 Nisan 2015 tarihinde, Goldman Sachs International'ın Kurullara mütalaa bildirmesinin ardından TNT Denetim Kurulu'na da Lazard bir mütalaa bildirdi; ikisinde de o tarih itibarıyla ve kendi mütalaalarında yer alan faktörler ve varsayımlara dayanarak, (i) teklifte hisse hamillerine ödenecek nakit 8.00 avronun hissedarların finansal bakış açısından adil olduğu ve (ii) önerilen Varlık Satışı (aşağıda tanımlı) uyarınca TNT işletmesinin tamamı için TNT'ye ödenecek satın alma bedelinin TNT finansal bakış açısından adil olduğu belirtildi.

PostNL N.V.'den kesin

TNT'nin tedavüldeki hisselerinin yaklaşık %14.7'sinin sahibi olan PostNL N.V., gerçekleşmesi durumunda ve gerçekleştiği zaman Teklif uyarınca hisselerini teklif etmeyi ve EGM'de önerilen kararların lehine oy kullanmayı taahhüt etmiştir. Kesin, belirli geleneksel taahhüt ve koşulları ihtiva etmektedir.

Yönetim ve Çalışanlar

Birliktelik, her iki şirketin kaynak tabanını güçlendirme, dolayısıyla, birleşen şirketlerin çalışanları için olasılıklar sunma anlamında eşsiz bir fırsatı sağlıyor. FedEx, sınıfının en iyisi eğitimi ve gelişim fırsatlarını sunmak suretiyle kendi teşkilatı içinden liderler yetiştirme konusunda köklü bir geçmişe sahiptir. FedEx, mevcut çalışma konseylerinin, sendikaların ve çalışanların hakları ile yan haklara (emeklilik hakları dâhil) riayet etmeye devam edecektir.

Birleşen şirketler, dünyadaki veya Hollanda'daki kadroda önemli işten çıkarmalardan kaçınmak için işbirliği yapacaklar. Birleşen şirketler, nitelikli çalışanlara cazip eğitimler, mevcut fırsatlara göre ulusal ve uluslararası bazda kariyerde ilerleme imkânının verileceği bir mükemmellik kültürünü geliştireceklerdir.

Yönetişim TNT

Teklifin başarıyla tamamlanmasından sonra, TNT Denetim Kurulu FedEx tarafından seçilen üç yeni üye (David Binks, Mark Allen ve başkanlık görevini üstlenecek olan David Cunningham) ile mevcut TNT Denetim Kurulu'nun iki üyesi olan, Hollanda Kurumsal Yönetim Kanunu uyarınca bağımsız niteliğini



Ortak Basın Bülteni

7.4.2015

taşıyan Margot Scheltema ile Shemaya Levy Chocron'den (**Bağımsız Üyeler**) meydana gelecektir. Bağımsız üyeler, teklifin başlama tarihi itibarıyla en az üç yıl boyunca Denetim Kurulu'nda görev yapmaya devam edecekler. Bu üyeler özellikle teklife ilişkin finansal olmayan taahhütlere uyumu izlemekten sorumlu olacaklar ve finansal olmayan taahhütler bakımından ve azınlık hissedarların sulandırılması veya tekliften sonra azınlık hissedarlarının hisselerinin değerine zarar verebilecek eşit olmayan muamele durumunda belirli veto haklarına sahip olacaklar.

FedEx ile Bay Gunning ile Bay De Vries 'in isteği, ödeme sonrası TNT'nin İcra Kurulu'nda kalmak yönünde.

Finansal Olmayan Taahhütler

FedEx, yukarıda tanımlı strateji, yönetim, çalışanlar, entegrasyon TNT markası ile personelin elde tutulması konularının yanı sıra diğer konular hakkında belirli finansal olmayan taahhütlerde bulundu. Bu finansal olmayan taahhütler, teklifin başlamasını izleyen üç yıl boyunca uygulanacaktır. FedEx ve TNT, birleşen şirketlerin gelecekteki başarılarına yön verecek olan çok benzer kurumsal kültür ve değerlere sahip iki şirkettir. Birleşen şirketlerin güçlü bilançosu, daha fazla verimlilik ve ilerleme için yeni fırsatlar yaratarak TNT'nin işi için sermaye sağlayacaktır.

Şirketler bütünleşecekler. Bu bütünleşmeyi kolaylaştırmak için, bütünleşme planlarını belirleyecek, bunların uygulanmasını izleyecek , birleşen şirketlerin bütünleşmesini başarıyla optimum hale getirmek için gerekli olan her şeyi yapacak olan bir Bütünleşme Komitesi kurulacaktır. Sayın Gunning ve Sayın De Vries TNT Bütünleşme Komitesi üyesi olacaklardır. TNT'nin operasyonlarının, altyapısının, çalışanlarının ve Avrupa'daki uzmanlığının önemli değeri bilindiğinden, Amsterdam/Hoofddorp birleşen şirketlerin Avrupa'daki bölgesel merkezi olacaktır. Liege, grubun ilerlemesi için önemli bir operasyon olarak elde tutulacak. Ayrıca, TNT'nin Avrupalı bir hava taşıyıcısı olarak gerçekleştirdiği faaliyetler geçerli havayolu mülkiyeti yönetmeliklerine uymak üzere elden çıkarılacaktır. Yönetmeliğin izin verdiği durumlarda, FedEx TNT'nin kıtalar arası hava operasyonlarını FedEx'e geçirmek istemektedir.

FedEx, birleşen şirketlerin sürdürülebilir kalkınmadaki liderliğini devam ettirmesine imkân sağlayacaktır. TNT markası, uygun bir süre daha sürdürülecektir. FedEx ve TNT, TNT grubunun işin devamlılığını temin etmek ve işin başarısını desteklemek amacıyla borç seviyesi bakımından da ölçülü bir şekilde finanse edilmeye devam edilmesini sağlayacaktır.

%100'ün satın alınması

FedEx'in teklif fiyatını ödeme istekliliği, TNT hisselerinin %100'ünün satın alınmasına dayanmaktadır. FedEx ve TNT, FedEx ve TNT'nin tam olarak bütünleşmesinin, TNT'nin azınlık hissedar tabanı ile bağımsız bir kuruluş olarak varlığını sürdürmesi halinde tam olarak elde edilemeyecek olan önemli operasyonel, ticari, kurumsal ve finansal faydalar sağlayacaktır.

Eğer FedEx hisselerin %95'ini devralırsa, FedEx TNT'yi Euronext Amsterdam'da borsa kotundan derhal çıkarmak ve hisselerin %100'ünü elde etmek için yasal zorunlu satın alma işlemlerini başlatmak istemektedir. Eğer FedEx hisselerin %95'ten az ancak en az %80'ini satın alırsa, FedEx geriye kalan TNT



Ortak Basın Bülteni

7.4.2015

hissedarlarına bu değerlendirmeyi sunmak üzere TNT'nin tasfiyesi ile birlikte bir varlık satışı uyarınca teklif fiyatıyla aynı fiyattan TNT'nin tüm işini satın almak istemektedir (**Varlık Satışı ve Tasfiye**). Varlık Satışı ile Tasfiye, TNT Olağanüstü Genel Kurulu'nun (**EGM**) onayına bağlıdır. Kurullar, oybirliğiyle hissedarlara Varlık Satışı ile Tasfiye lehine oy kullanmaları konusunda tavsiyede bulunmada fikir birliği sağladı.

FedEx, Birleşme Protokolü şartlarına göre TNT'nin tedavüldeki hisseleri ve / veya işinin tüm mülkiyetini edinmek için tüm diğer mevcut yasal tedbirleri kullanacaktır.

Teklif Öncesi ve Teklif Koşulları

Teklifin başlaması, aşağıdakiler gibi bu türden bir işlem için mutata olan teklif öncesi koşulların yerine getirilmesi ve bunlardan feragat edilmesine tabidir (kısmen veya tamamen):

- maddi olumsuz etkinin meydana gelmemiş olmaması ve devam etmiyor olması;
- Birleşme Protokolü'nde önemli bir ihlalin meydana gelmemiş olması;
- Hollanda Finansal Piyasalar Kurumu (**AFM**) tarafından arz duyurusuna onay verilmiş olması;
- Kurulların önerisinin iptal edilmemesi veya tadil edilmemesi;
- Üçüncü taraf bir teklif eden ile TNT arasında (aşağıda tanımlı) Üstün Teklif üzerinde anlaşmaya varılmamış olması veya lanse edilmemesi;
- Hiçbir üçüncü tarafın, değerlendirmek üzere Hollanda hukuku uyarınca en az teklif fiyatına eşit veya bu teklifle bağlantılı olarak TNT sermayesindeki hiçbir imtiyazlı hissenin tedavülde bulunmadığı zorunlu bir teklifi yapmakla yükümlü olmaması ve yapacağını duyurmaması veya yapmamış olması;
- Herhangi bir mahkeme, tahkim kurulu, hükümet, resmi makam, tekelliliği önleme kurumu veya diğer düzenleyici veya idari kurumun işlemin yapılmasını veya tamamlanmasını yasaklayan herhangi bir emir, yürütmeyi durdurma, ihtiyati tedbir kararı, hüküm veya kararın verilmemiş olması;
- AFM'den teklif hazırlıklarının Hollanda teklif yasalarını ihlal ettiğine dair herhangi bir bildirim alınmamış olması;
- TNT'nin hisselerinin Euronext Amsterdam'da işlem görmesinin, kotasyon tedbiri olarak askıya alınmaması veya durdurulmaması ve
- Stichting Continuïteit TNT (**vakıf**) tarafından TNT sermayesindeki imtiyazlı hisselerin kendisine ihraç edilmesi için satın alma opsiyonunu kullanmaması veya vakfın satın alma opsiyonunu, bu kullanımının ne (i) FedEx'e zarar verecek ne de (ii) Hollanda hukuku uyarınca FedEx ile ilişkili olmayan bir üçüncü şahıs tarafından tüm hisseler için zorunlu bir teklifle bağlantılı olan koşullarda kullanması.

Yapılırsa ve yapıldığında, teklifin tamamlanması aşağıdaki teklif koşullarının yerine getirilmesi veya bunlardan feragat edilmesine kısmen veya tamamen) bağlı olacaktır :

- Asgari kabul seviyesinin Varlık Satışı ile Tasfiyeye izin veren hissedar kararlarının EGM'de geçmesi ve teklif koşullarının yerine getirilmesi halinde %80'e indirilecek olan hisselerin en az %95'inin olması; ancak, FedEx geçerli yasalar ve yönetmelikler izin verdiği ölçüde kabul seviyesi %65 veya daha fazla olursa TNT'nin onayı olmaksızın asgari kabul seviyesi koşulundan feragat edebilir;
- rekabet onaylarının alınmış olması;
- maddi olumsuz etkinin meydana gelmemiş olmaması ;
- Birleşme Protokolü'nde önemli bir ihlalin meydana gelmemiş olması;



Ortak Basın Bülteni

7.4.2015

- e. Kurulların önerisinin iptal edilmemesi veya tadil edilmemesi;
- f. üçüncü taraf bir teklif eden ile TNT arasında (aşağıda tanımlı) Üstün Teklif üzerinde anlaşmaya varılmamış olması veya lanse edilmemesi;
- g. Hollanda kanunu uyarınca hiçbir üçüncü tarafın en azından Teklif Fiyatına bir bedel karşılığında TNT'nin sermayesinde hiçbir imtiyazlı hissenin tedavülde olmadığı bir zorunlu arz yapmaya yükümlü olmaması ve yapacağını ilan etmemesi ya da böyle bir arz yapmış olmaması;
- h. İşlemin gerçekleştirilmesini yasaklayan hiçbir hükümet veya mahkeme emri verilmiş olmaması;
- i. AFM'den, Teklif hazırlıklarının Hollanda arz kurallarına aykırı olduğunu belirten hiçbir bildirim alınmış olmaması;
- j. TNT'nin Euronext Amsterdam üzerindeki hisselerinde işlem yapmanın bir kotasyon tedbiri sonucunda askıya alınmış veya sonlandırılmış olmaması ve
- k. Vakfın TNT'nin kendisine ihraç etmiş olduğu sermayede imtiyazlı hisse sahip olmaya ilişkin alım opsiyonunu tatbik etmemiş olması ya da Vakfın o alım opsiyonunu söz konusu tatbikin (i) FedEx'in zararına veya (ii) Hollanda kanunu uyarınca tüm Hisseler için FedEx ile ilişkisiz bir üçüncü tarafça yapılan bir zorunlu arzla bağlantılı olmaması ve Vakfın, yalnızca Teklifin koşulsuz ilan (*gestanddoening*) edilmiş olmasına bağlı olarak Vakıf alım opsiyonu anlaşmasını Ödemenin yapılması itibarıyla hüküm ifade etmek üzere feshetmeyi kabul etmiş olması.

Birleşme Protokolünün TNT tarafından ağır ihlalinden ötürü FedEx tarafından Birleşme Protokolünün feshi üzerine ya da bir Üstün Teklif (aşağıda açıklanmıştır) söz konusu olduğunda, TNT, FedEx'e brüt 45 milyon € tutarında bir fesih ücreti ceza olarak ödeyecektir.

Birleşme Protokolünün FedEx tarafından ağır ihlali, rekabet izninin alınmamış olması veya bütün koşulların yerine getirilmiş olmasına veya koşullardan feragat edilmiş olmasına rağmen FedEx'in Teklifi başlatmaması veya takip etmemesi nedeniyle TNT tarafından Birleşme Protokolünün feshi üzerine, FedEx, TNT'ye brüt 200 milyon € tutarında bir ters fesih ücretini ceza olarak ödeyecektir.

Yukarıdaki fesih ücretleri, her bir tarafın Birleşme Protokolü altındaki aynen itfa talep etme haklarına hanel getirmeyecektir.

Üstün Teklif

FedEx ve TNT; iyi niyetli bir üçüncü tarafın, Teklif Fiyatını en az % 8 aşan ve sekiz hafta içinde ileri sürülen veya ileri sürülmesi taahhüt edilen, koşulluluk, kesinlik, zamanlama ve mali olmayan vaatler de göz önüne alındığında, Kurulların makul görüşüne göre FedEx'in teklifinden çok daha avantajlı olan bir teklifte (**Üstün Teklif**) bulunması durumunda, Birleşme Protokolünü feshedebilirler.

Bir Üstün Teklif söz konusu olduğunda, FedEx'e telifini bu teklife denk hale getirme fırsatı verilecektir, bu durumda Birleşme Protokolü TNT tarafından feshedilmeyebilir. Anlaşmanın bir parçası olarak, TNT, üçüncü taraf teklifleri istememeye dair mutlak taahhütlerde bulunmuştur.

Yol Gösterici Zaman Çizelgesi



Ortak Basın Bülteni

7.4.2015

FedEx ve TNT, gerekli tüm onayları ve rekabet izinlerini mümkün olan en kısa sürede almaya çalışacaktır. TNT Merkezi İşler Konseyi, Avrupa İşleri Konseyi ve birliklerle gerekli tavsiye ve danışma prosedürleri hemen başlatılacaktır.

FedEx ve TNT, FedEx'in ilgili tüm tamamlama onaylarını mümkün olan en kısa sürede halledeceğinden emindirler. FedEx ve TNT'nin birleşiminin temelde rakiplerin ilgili pazarlardaki güçlü yönleri sonucunda tekel karşıtı kuşkular uyandırması beklenmemektedir.

FedEx'in niyeti, geçerli yasal zaman çizelgesine uygun olarak, bugünden itibaren altı hafta içinde Teklif belgesini onaya sunmak ve AFM'nin onayından hemen sonra, Teklif bildirisini yayınlamaktır.

TNT, Kararnamenin 18. Maddesinin 1. Fıkrasına göre Teklif döneminin kapanmasından en az 10 işgünü önce, TNT hissedarlarını Teklif hakkında bilgilendirmek amacıyla Olağanüstü Genel Kurulu düzenleyecektir. TNT hissedarlarından (i) TNT Ana Sözleşmesinin tadili hakkında karar almaları, (ii) Kurulların istifa eden üyelerinin istifalarını kabul etmeleri, Kurulların her üyesini ibra etmeleri ve Kurullara yeni üyeler atamaları ve (iii) TNT'nin Varlık Satışı ve Tasfiyesini ve LV'ye (Özel Limitet Şirket) dönüşmesini kabul etmeleri istenecektir.

Kararnamenin 18. Maddesinin 2. Fıkrasına göre TNT hissedarlarına daha fazla bilgi sağlayan bir durum beyannamesi, TNT tarafından zamanında sunulacaktır. Gereken adımlara dayanarak ve gerekli onaylara bağlı olarak, FedEx ve TNT, Teklifin 2016 takvim yılının ilk yarısında sonuçlanacağını öngörmektedirler.

İşlem Danışmanları

İşlem ile alakalı olarak, FedEx'in mali danışmanı J.P. Morgan Securities LLC ve hukuk danışmanları NautaDutilh N.V. ile Baker & McKenzie'dir. TNT adına, Goldman Sachs International ve Lazard mali danışmanlar olarak, Allen & Overy LLP (Amsterdam) ise hukuk danışmanı olarak hareket etmektedir.

TNT Hisselerinin Amerikalı Hamillerine Hatırlatma

Teklif, Hollanda kanunu uyarınca kurulmuş bir halka açık limitet şirket olan TNT'nin menkul kıymetleri için yapılacaktır ve Amerika Birleşik Devletleri'ndekinden farklı olan Hollanda ifşa ve usul gereklerine tabidir. Teklif, değişik 1934 ABD Menkul Kıymet Borsası Yasasının (**ABD Borsa Yasası**) 14E Maddesine ve 14E Yönetmeliği dahil olmak üzere, bu kanun kapsamında yürürlüğe konmuş kural ve yönetmeliklerle uyumlu olarak yapılacak olup, ABD Borsa Kanunu kapsamındaki 14-d-1 (d) Kuralıyla ve Hollanda kanununun gereklerine uygun olarak sağlanan muafiyetlere tabi olabilecektir. Buna göre, Teklif, ABD yurtiçi ihale teklifi usulleri ve kanunları kapsamında geçerli olanlardan farklı Teklif zaman çizelgesi ve ödeme usulleri dâhil olmak üzere belli ifşa ve diğer usul gereklerine tabi olacaktır.

ABD federal gelir vergi ile ilgili olarak ve geçerli eyaletsel, yerel, yabancı ve diğer vergi kanunları kapsamında, TNT Hisselerinin bir Amerikalı hamili tarafından Teklife istinaden nakit alınması vergili bir işlem olabilir. TNT Hisselerinin her bir hamilinin, Teklifin kabulünün vergi sonuçlarıyla ilgili olarak derhal bağımsız uzman danışmanına danışması önerilir.



Ortak Basın Bülteni

7.4.2015

TNT'nin Amerika Birleşik Devletleri haricindeki bir ülkede bulunması ve tüm yetkilileri ve müdürlerinin bazılarının veya tümünün Amerika Birleşik Devletleri haricindeki ülkenin mukimleri olması nedeniyle, TNT Hisselerinin Amerikalı hamilleri ABD federal menkul kıymet kanunlarından doğan hak ve taleplerini kullanmaları zor olabilir. TNT Hisselerinin Amerikalı hamilleri ABD dışı bir şirketi veya onun yetkilileri veya müdürlerini ABD menkul kıymet kanunlarının ihlali nedeniyle ABD dışı bir mahkemede dava edemeyebilirler. Ayrıca, ABD dışı bir şirketi ve iştiraklerini kendilerini bir ABD mahkemesinin yargısına tabi kılmaya mecbur etmek zor olabilir.

ABD Borsa Yasasınının 14e-5 Kuralı dâhil olmak üzere, geçerli kanunun veya yönetmeliğin izin verdiği ölçüde, olağan Hollanda teamülüne göre, FedEx ve iştirakleri veya aracısı (geçerli olduğu üzere, FedEx veya iştirakleri için acente olarak hareket eden), bu belgenin tarihinden sonra herhangi bir zamanda ve Tekliften ayrı olarak, TNT'nin Teklife konu adi hisselerini ya da söz konusu hisselerle dönüştürülebilir, hisseler karşılığında takas edilebilir veya kullanılabilir menkul kıymetleri doğrudan veya dolaylı olarak satın alabilir veya satın alınmasını ayarlayabilir. Bu satın almalar ya açık piyasada cari fiyatlarla veya özel işlemlerde pazarlıklı fiyatlarla gerçekleşebilir. Bu tür satın almalar hiçbir durumda Teklif fiyatından büyük bir hisse başı fiyatla yapılmayacaktır. Söz konusu satın almalar veya satın alma ayarlamaları hakkındaki bilgilerin Hollanda'da halka açıklanması halinde, söz konusu bilgiler, basın bülteni yoluyla veya TNT'nin Amerikalı hissedarlarını söz konusu bilgilerden haberdar etmeye yönelik diğer yollarla ifşa edilecektir. FedEx tarafından veya onun adına Amerika Birleşik Devletleri'nde Teklif dışında hiçbir satın alma yapılmayacaktır. Bunun yanında, FedEx'in mali danışmanları, TNT'nin menkul kıymetlerinde, söz konusu menkul kıymetleri satın almayı veya satın alma ayarlamalarını içerebilecek olağan süreç ticari faaliyetleriyle uğraşabilecektir.

Kısıtlamalar

Bu basın bülteninin dağıtımı bazı ülkelerde kanunla veya yönetmelikle kısıtlanabilir. Buna göre, bu belgenin ellerine geçtiği kişiler bu kısıtlamaları öğrenip gözetmelidir. Geçerli kanunun izin verdiği azami ölçüde, FedEx ve TNT, bu tür kısıtlamaların herhangi biri tarafından ihlal edilmesine ilişkin her türlü sorumluluğu ve yükümlülüğü reddederler. Bu kısıtlamalara uyulmaması, o yargı bölgesinin menkul kıymet kanunlarının ihlalini teşkil edebilir. FedEx, TNT veya onların danışmanlarından herhangi biri, bu kısıtlamalardan herhangi birinin ihlaline ilişkin hiçbir sorumluluk üstlenmezler. Durumu hakkında şüphesi olan herhangi bir TNT hissedarı, gecikmeden uygun bir uzman danışmana danışmalıdır. Bu duyuru Kanada'da veya Japonya'da yayınlanmayacak veya dağıtılmayacaktır.

Basın bültenindeki bilgilerin eksiksiz olduğu iddia edilmemektedir. Bu duyuru, yalnızca bilgi içindir ve herhangi bir menkul kıymeti iktisap etmeye veya elden çıkarmaya ilişkin bir teklif veya davet, ya da bir yatırım tavsiyesi, yahut yatırım faaliyetine girişmeye yönelik bir teşvik teşkil etmez. Bu duyuru, herhangi bir yargı bölgesinde TNT'nin menkul kıymetlerinin satışına ilişkin bir teklif ya da satın alınmasına veya iktisap edilmesine ilişkin bir istek teşkil etmez.

İleriye Dönük Beyanlar

Bu işlemin FedEx ve TNT üzerindeki etkisiyle ilgili ifadeler gibi, bu basın bültenindeki belli beyanlar "ileriye dönük beyanlar" sayılabilir. İleriye dönük beyanlar, başında, sonunda veya içinde "öngörülmektedir",



Ortak Basın Bülteni

7.4.2015

“beklenmektedir” sözcüklerinin geçtiği ifadelerdir. Bu ileriye dönük beyanlar, yalnızca bu bültenin tarihi itibariye geçerlidir. FedEx ve TNT, ilgili mali bilgilerinin ve ilgili ileriye dönük beyanlarının dayandığı varsayımların makul olduğunu düşünseler de, bu ileriye dönük beyanların gerçekleşeceğine dair güvence veremezler. İleriye dönük beyanlar, fiili sonuçların geçmiş deneyimlerden ve ileriye dönük beyanlarda ifade veya ima edilen gelecekteki sonuçlardan ciddi ölçüde farklı olmasına neden olabilecek risklere, belirsizliklere ve diğer faktörlere tabidir. Potansiyel riskler ve belirsizlikler arasında, sınırlı olmamakla beraber, beklenmedik gecikmeler veya koşullar olmadan düzenleyici makam onaylarının alınması, FedEx'in diğer iş faaliyetlerini aksatmadan TNT'yi başarıyla işletmesi, FedEx'in TNT'nin iktisabından doğan öngörülen sonuçlara ulaşabilmesi, rekabetin etkileri (özellikle pazarda işleme olan tepki), FedEx ve TNT'nin faaliyet gösterdiği küresel piyasalardaki ekonomik koşullar ve FedEx'in, iştiraklerinin ve basın bültenlerinde ve halka açık dosyalarında bulunabilecek diğer etmenler yer almaktadır.

FedEx, TNT veya onların danışmanlarından herhangi biri, bu basın bülteninde yer alan, diğer tarafın veya ilgili gruplarının işi, operasyonlarının sonuçları veya mali durumu ile alakalı hiçbir mali bilgi için sorumluluk kabul etmezler. FedEx ve TNT, burada yer alan ileriye dönük beyanlarda, bu beyanlarla ilgili beklentilerdeki değişiklikleri veya söz konusu beyanın temel aldığı olaylar, koşullar veya durumlardaki değişiklikleri yansıtacak şekilde yapılan güncellemeleri veya revizyonları yayınlama yükümlülüğünü veya taahhüdünü açıkça reddeder.

About FedEx Corp.

FedEx Corp. (NYSE: FDX) provides customers and businesses worldwide with a broad portfolio of transportation, e-commerce and business services. With annual revenues of \$47 billion, the company offers integrated business applications through operating companies competing collectively and managed collaboratively, under the respected FedEx brand. Consistently ranked among the world's most admired and trusted employers, FedEx inspires its more than 325,000 team members to remain "absolutely, positively" focused on safety, the highest ethical and professional standards and the needs of their customers and communities. For more information, visit news.fedex.com.

Patrick Fitzgerald Media +1 901 818 7300 / patrick.fitzgerald@fedex.com

Uneke Dekkers/Vivian ten Have Media Contacts – Europe Citigate First Financial +31 (0) 20 575 40 10 / +31 (0) 6 50261626 / +31 (0) 6 4623390010

Mickey Foster FedEx Investor Relations +1 901 818 7468 / Email mickey.foster@fedex.com

TNT Hakkında:

TNT, dünya çapında şirketlere ve tüketicilere ekspres gönderileri için çok geniş bir yelpazede hizmet sunuyor. 200'den fazla ülkede yaklaşık 70,000 çalışanıyla faaliyet gösteren TNT günde 1 milyon civarında doküman, paket ve kargo taşıyor. 30,000 kara aracı, 50 uçağı ve 2600 operasyon merkezi ile Avrupa, Çin, Güney Amerika, Asya Pasifik ve Orta Doğu'da kendi hava ve karayolu ağlarının operasyonunu üstlenen TNT, 2014 yılında 6,7 milyar Avro ciro yaptı. Sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde Birleşmiş Milletler Dünya Gıda Programı ve Birleşmiş Milletler Çevre Programı'yla işbirliği yapan TNT, dünya çapında açıklık ve çevre kirliliğine karşı mücadeleye katkıda bulunuyor. Investors in People (insana yatırım yapan şirket) sertifikalı TNT hakkında ayrıntılı bilgi için lütfen internet sitesini ziyaret edin. www.tnt.com/corporate

Sepren Tansel- TNT Pazarlama Müdürü: 0533 270 2939

Cyrille Gibot TNT Media +31 (0)88 393 9390 / +31 65 113 3104
