TAV TUNUS BORÇ YAPILANDIRMASI

Borç Yapılandırması

- **30.09.2020 finansallarında TAV Tunus bilançosunda bulunan Banka Kredisi (€371,0m) ve Riskten Korunma Hesaplarına (€64,0m) ait toplam €435,1m tutarındaki bakiye aşağıda detaylandırılan enstrümanlara dönüştürülmüştür:**

1) €233,6m tutarında banka kredisi

2) borç veren kurumların, TAV Tunus'un borç ödemesi sonrası oluşacak serbest nakit akışına aşağıdaki tabloda detayları verilen şartlarda, €76m nominal değerli katılım hakkı:

Borç Ödemesi Sonrası Serbest Nakit Akışına Katılım Hakkı	Nominal Tutar Ödenene Kadar	Nominal Tutar Ödendikten Sonra
TAV Havalimanları	%75,5	%90
Borç Veren Kurumlar	%24,5	%10

3) €125m tutarında finansal yükümlülük, borç veren kurumlardan %72 oranında indirimle €35m'a satın alındı.

Borç Yapılandırması Özet Tablo

(€m)	TAV Tunus Banka Kredisi ve Riskten Korunma Hesapları	TAV Havalimanları'ndan TAV Tunus'a Aktarılan Nakit	Borç Veren Kurumların Katılım Hakkı
Yaplandırma Öncesi Durum	**435,1**		
Yapılandırma (1. adım)	-125,2	+35,4	
Yapılandırma (2. adım)	-76,3		+76,3
TAV tarafından Aktarılan Ek Nakit		+17,6	
Yaplandırma Sonrası Durum	**=233,6**	**=53,0**	**=76,3**

TAV Havalimanları'na Etkisi

- Katılım Hakkı enstrümanının ilk aşamada €23,7m olarak hesaplanması beklenen net bugünkü değeri, finansal yükümlülük olarak kaydedilecektir. TAV Tunus ve TAV Havalimanları'nın Net Borç hesaplamasında da bu tutarda gösterilecektir. (*)
- Böylece, TAV Tunus'un 30.09.2020 itibariyle €371,0m olan Brüt Borcunun, işlem sonucunda €257,3m seviyesine (€233,6m banka kredisi + €23,7m katılım hakkı) düşmesi beklenmektedir.
- Yapılandırmanın, 2021'in birinci çeyreği net kârına yaklaşık €90m veya daha fazla bir pozitif etki yapması beklenmektedir.

(*) Katılım Hakkı enstrümanının net bugünkü değeri düzenli olarak yeniden değerlenecektir ve bakiyesi değerleme varsayımlarına göre değişiklik gösterebilir.