

Minutes of the Extraordinary General Assembly Meeting of Odea Bank Anonim Şirketi

Dated June 7, 2012

Shareholders of our company, **Odea Bank Anonim Şirketi (Company)** convened at 11.00 am on Thursday June 7, 2012 at the address of Çırağan Palace Kempinski, Çırağan Caddesi No. 32 Istanbul 34349 at the Extraordinary General Assembly Meeting of the Company.

Mr. Fevzi Ülker, Commissar of the Ministry as authorized by the Authorization Letter of Istanbul Province Industry and Trade Directorate of the Ministry of Science, Industry and Technology dated 6.6.2012 and numbered 32750 is present at the meeting.

In the meeting held, it has been understood from the review and inspection of the Attendants List that among all 5.335.200.000,00 shares corresponding to the total share capital of the Company, 5.318.554.176,00 shares are represented by proxy and 16.645.824,00 shares are present in person, and that the shareholders had no objection to continue with the meeting; accordingly it has been understood that the meeting can be held pursuant to Article 370 of the Turkish Commercial Code and subsequently the meeting has started.

Discussions on the items of the agenda have commenced.

Accordingly it has been unanimously resolved that:

1. The following persons be elected to following positions:

Chairman of the Chairmanship Board	: Hüseyin Özkaya
Vote Collector	: Sezin Okkan Çalışkan
Secretary	: Sezin Güner

Beyoğlu 41. Noter
Ayhan YÜKSEL

2. The Chairmanship Board be authorized to sign the minutes of the General Assembly meeting;

3. Release of previous Board Members be added to the agenda and that the Board of Directors of the Company who have performed their duty up to the date of the meeting, namely, Raymond Audi, Samir Hanna, Marwan Ghandour, Imad

At this text Was
translated into English in
with its original.
Sworn Translator
Çağla KAYGISIZ

Aslına
ingilizce'ye

İ Tercüman
Çağla KAYGISIZ

Sayde, Hatem Ali Sadek and Abdullah Ibrahim A Alhobayb Board of Directors be released from the liabilities with respect to their transactions, acts and actions;

4. Number of Board of Directors members be determined as 11 (*eleven*) and that the following persons be appointed as members of the Board of Directors for 3 years; and no attendance/service fee be paid to themselves;

People who attended the meeting personally and declared verbally during the meeting that they are a candidate:

- **Raymond Audi**, Lebanese citizen, (Tax Identification Number: [REDACTED]), resident at the address of [REDACTED], a shareholder of the Company,
- **Samir Hanna**, Lebanese citizen, (Tax Identification Number: [REDACTED]), resident at the address of [REDACTED], a shareholder of the Company,
- **Marwan Ghandour**, Lebanese citizen, (Tax Identification Number: [REDACTED]), resident at the address of [REDACTED], to represent Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group, a shareholder of the Company,
- **Imad Itani**, Lebanese citizen, (Tax Identification Number: [REDACTED]), resident at the address of [REDACTED], to represent Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group, a shareholder of the Company,
- **Maurice Sayde**, Lebanese citizen, (Tax Identification Number: [REDACTED]), resident at the address of [REDACTED], to represent Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group, a shareholder of the Company,
- **Hatem Ali Sadek**, Egyptian citizen, (Tax Identification Number: [REDACTED]), resident at the address of [REDACTED], to represent Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group, a shareholder of the Company,

I hereby certify that this text was translated into English in its original form by the Translator and is KAYGISIZ

Aslına
İngilizce'ye
Tercüman
Şahla KAYGISIZ

- **Abdullah Ibrahim A. Alhobayb**, Saudi citizen, (Tax Identification Number: [REDACTED]), resident at the address of [REDACTED] to represent Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group, a shareholder of the Company,
- **Hüseyin Özkaya**, Turkish citizen, (Turkish Identification Number: [REDACTED]), resident at the address of [REDACTED] to represent Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group, a shareholder of the Company,
- **Ayşe Korkmaz**, Turkish citizen, (Turkish Identification Number: [REDACTED]), resident at the address of [REDACTED] to represent Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group, a shareholder of the Company,
- **Freddie Baz**, Lebanese citizen, (Tax Identification Number: [REDACTED]), resident at the address of [REDACTED] to represent Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group, a shareholder of the Company,

Person who declared in writing that he accepts the duty to serve in the Board of Directors of the Company in case he is elected as a member:

- **Youssef Nasr**, Lebanese citizen, (Tax Identification Number: [REDACTED]), resident at the address of [REDACTED] to represent Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group, a shareholder of the Company,

5. Incorporation balance sheet of the Company, which has been reviewed and discussed be approved;

6. **Egemen Selçuk Karaduman** (Turkish ID No. [REDACTED]) (Turkish ID No. [REDACTED]) who attended the meeting of the auditors of the Company to serve for 1 year until the next Assembly meeting of the Company and a yearly net fee of TL [REDACTED]

taxes if any) be paid to Egemen Selçuk Karaduman and a yearly net fee of TL 10000 (plus applicable taxes if any) be paid to Serkan Yiğit;

7. Ernst & Young (Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi) be appointed as the Company's independent auditor for the independent auditing of the balance sheet, account statements, information systems and banking activities of the Company and the related matters required under the relevant regulations and that the Board of Directors be authorized to (i) set the terms of engagement and the fees of Ernst & Young and (ii) designate one of its members to execute the agreement with Ernst & Young as per approved terms.
8. All incorporation expenses, a list of which is herewith attached, incurred before and during the incorporation of the Company be approved and that founders of the Company and Antoine Bou Farah be released of liability from said expenses;
9. Members of the Board of Directors are granted liberty to engage in transactions stated in Article 334. Pursuant to Article 335 of the Turkish Commercial Code, members of the Board of Directors are granted liberty to serve as board members or as executives of companies that are consolidated subsidiaries of Bank Audi sal – Audi Saradar Group.
10. Wishes and suggestions have been listened.

Since there is no other item on the agenda to be discussed, the meeting has been adjourned.

Chairman of the Chairmanship Board

Hüseyin Özkaya

(Signature)

Clerk

Sezin Güner

(Signature)

Vote Collector

Sezin Okkan Çalışkan

(Signature)

**Representative of the Ministry
of Science, Industry and Technology**

Fevzi Ülker

Commissar

(Signature)

Was
sh in
nal,
cor
Z

n Aslına
İngilizce'ye

li Tercüman
Çağla KAYGISIZ

№ 21030

Statement of incorporation expenses

DATE : June 7, 2012

Summary of Pre-Operating Expenses

US\$ 000's	Expense Description	Total
6740	Legal, audit, consulting and maintenance fees	57,788
6765	Marketing & Advertising	225,117
6610	Salaries and similar expenses	815,908
6710	Taxes and Similar Expenses	259,635
6750	Mail and telecommunication	10,211
6769	Sundry expenses	8,998
	Total Opex	1,377,657
GL	CAPEX and Refundable Payments	Total
2312001	Intangible Assets-Software product	3,201,318
2311007	Tangible Assets-Computer Hardware	2,312,279
2290001	Installations and fixtures	20,743
2311003	Office equipment material	665
	Windowist (Deposit Refundable amount paid)	180,000
	Total CAPEX	5,715,005
	Grand Total	7,092,662

s text Was
into English in
ts original.
n Translator
la KAYGISIZ

ndan Aslına
dan İngilizce'ye
eminli Tercüman
Çağla KAYGISIZ

ODEA BANK ANONİM ŞİRKETİ'NİN
7 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTI
TUTANAĞI

Odea Bank Anonim Şirketi unvanlı Şirketimiz (Şirket) hissedarları Olağanüstü Genel Kurul toplantısını akdetmek üzere, 7 Haziran 2012 tarihine rastlayan Perşembe günü saat 11:00'de Çırağan Palace Kempinski, Çırağan Caddesi No. 32 İstanbul 34349 adresinde toplandı.

Toplantıda T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı İstanbul İl Müdürlüğü'nün 6 Haziran 2012 tarihli ve 32750 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Komiseri Sayın Fevzi Ülker hazır.

Toplantıda Şirket sermayesinin tamamını temsilen çıkarılmış 5.335.200.000,00 adet hissedan 16.645.824,00 adedinin asaleten, 5.318.554.176,00 adedinin de vekaleten temsil edildiği, hissedarların toplantının yapılmasına itirazı bulunmadığı, bu nedenden toplantının TTK'nın 370. maddesi uyarınca ilan hakkındaki merasime uyulmaksızın yapılabileceği anlaşılarak toplantıya başlandı.

Gündem maddelerinin görüşülmesine geçildi.

Sonuçta:

1. Divan Başkanlığına : Hüseyin Özkaya'nın,
Oy Toplayıcılığına : Sezin Okkan Çalışkan'ın,
Katipliğe : Sezin Güner'in
seçilmesine;
2. Genel Kurul toplantı tutanağının imzalanması hususunda
verilmesine;

İmza
SİZ

3. Gündeme önceki Yönetim Kurulu üyelerinin ibra edilmesi hususunun ilave edilmesine ve Şirketin bu toplantı tarihine kadar görev yapmış Yönetim Kurulu üyeleri Raymond Audi, Samir Hanna, Marwan Ghandour, Imad Itani, Maurice Sayde, Hatem Ali Sadek ve Abdullah Ibrahim A Alhobayb'ın bu tarihe kadarki tüm iş, işlem ve faaliyetlerinden ötürü ibra edilmelerine;
4. Şirket Yönetim Kurulu üye sayısının 11 (*on bir*) olarak belirlenmesine ve Şirket Yönetim Kurulu üyeliklerine 3 yıl için görev yapmak üzere toplantıya bizzat katılıp aday olduğunu sözlü olarak beyan eden;
- Şirket hissedarlarından, Lübnan uyruklu, [REDACTED] adresinde ikamet eden (Vergi Kimlik No: [REDACTED]), Raymond Audi'nin,
 - Şirket hissedarlarından, Lübnan uyruklu, [REDACTED] adresinde ikamet eden (Vergi Kimlik No: [REDACTED]), Samir Hanna'nın,
 - Şirket hissedarlarından Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group'u temsilen, Lübnan uyruklu, [REDACTED] adresinde ikamet eden (Vergi Kimlik No: [REDACTED]), Marwan Ghandour'ın,
 - Şirket hissedarlarından Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group'u temsilen, Lübnan uyruklu, [REDACTED] adresinde ikamet eden (Vergi Kimlik No: [REDACTED]), Imad Itani'nin,
 - Şirket hissedarlarından Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group'u temsilen, Lübnan uyruklu, [REDACTED] adresinde ikamet eden (Vergi Kimlik No: [REDACTED]), Maurice Sayde'nin,
 - Şirket hissedarlarından Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group'u temsilen, Lübnan uyruklu, [REDACTED] adresinde ikamet eden (Vergi Kimlik No: [REDACTED]), Hatem Ali Sadek'in,

- Şirket hissedarlarından Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group’u temsilen, Suudi uyruklu, [REDACTED] Suudi Arabistan Krallığı adresinde ikamet eden (Vergi Kimlik No: [REDACTED]), **Abdullah Ibrahim A Alhobayb’in**,
 - Şirket hissedarlarından Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group’u temsilen, Türk vatandaşı, [REDACTED] adresinde ikamet eden (TC Kimlik No: [REDACTED]), **Hüseyin Özkaya’nın**,
 - Şirket hissedarlarından Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group’u temsilen, Türk vatandaşı, [REDACTED] adresinde ikamet eden (TC Kimlik No: [REDACTED]), **Ayşe Korkmaz’ın**,
 - Şirket hissedarlarından Lübnan vatandaşı, [REDACTED] adresinde ikamet eden (Vergi Kimlik No: [REDACTED]), **Freddie Baz’ın**,
- ve görevi kabul ettiğini yazılı olarak beyan eden;
- Şirket hissedarlarından Bank Audi s.a.l. – Audi Saradar Group’i temsilen, Lübnan uyruklu, [REDACTED] adresinde ikamet eden, (Vergi Kimlik No: [REDACTED]), **Youssef Nasr’ın**
- seçilmelerine, Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir ücret ödenmemesine;
5. Şirket’in okunup müzakere edilen kuruluş bilançosunun tasdik edilmesine;
 6. Şirket murakıplıklarına, bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısına kadar 1 yıl için görev yapmak üzere toplantıya bizzat katılan **Egemen Selçuk Karaduman** (T.C. Kimlik No. [REDACTED]) ve **Serkan Yiğit’in** (T.C. Kimlik No. [REDACTED]) seçilmelerine ve her bir Murakıba yıllık net 10.000 TL (artı vergiler) ücret ödenmesine;
 7. Şirket’in 2012 yılı hesapları bilanço ve kâr-zarar hesabı ile b [REDACTED] süreçlerine ilişkin olarak ve mevzuatın gerektirdiği diğer hu [REDACTED] yapmak üzere Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebe [REDACTED] Şirketi (Ernst&Young)’nin görevlendirilmesine ve Yönetim K [REDACTED]

belirlemek ve bu kuruluşla akdedilecek sözleşmeyi imzalamak için üyelerinden birini görevlendirmek üzere yetki verilmesine;

8. Şirket'in kurulmasından önce ve kuruluşu sırasında yapılan ve ekli listede belirtilen kuruluş masraflarının onaylanmasına ve bu masraflardan ötürü Şirket kurucularının ve Antoine Bou Farah'ın ibra edilmelerine;
9. Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'ne Türk Ticaret Kanunu'nun 334. maddesinde belirtilen hususlarda faaliyetlerde bulunabilmeleri için izin verilmesine ve Türk Ticaret Kanunu'nun 335. maddesinde belirtilen hususlarda ise Bank Audi sal – Audi Saradar Grup'un konsolide şirketlerinde Yönetim Kurulu üyesi veya üst düzey yönetici olarak görev alabilmeleri için izin verilmesine

oy birliği ile karar verildi.

10. Dilekler ve öneriler dinlendi.

Gündemde görülecek başkaca bir husus kalmadığından toplantıya son verildi.

Divan Başkanı
Hüseyin Özkaya



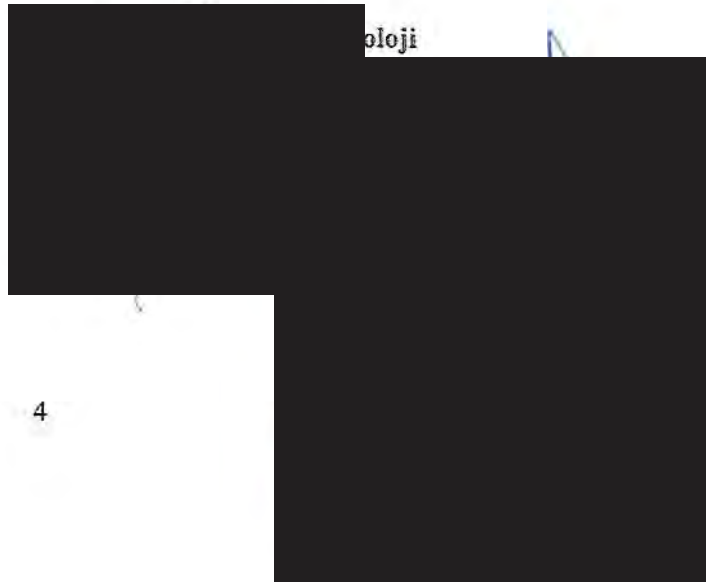
Oy Toplayıcı
Sezin Okkan Çalışkan



Katip



oloji



№21030

Odea Bank

Türkiye

KURULUŞ GİDERLERİ TABLOSU**TARİH: 7 Haziran 2012****Ön Faaliyet Giderleri Özeti**

US\$ 000's	Gider Açıklamaları	Toplam
6740	Yasal denetim, danışmanlık ve bakım ücretleri	57,788
6765	Pazarlama ve Reklam	225,117
6610	Maaşlar ve benzeri giderler	815,908
6710	Vergiler ve benzeri giderleri	259,635
6750	Posta ve telekomünikasyon giderleri	10,211
6769	Muhtelif giderler	8,998
	Toplam İşletme Gideri	1,377,657

GL	Yatırım Giderleri ve İade Edilebilir Ödemeler	Total
2312001	Maddi Olmayan Duran Varlıklar-Yazılım Ürünleri	3,201,318
2311007	Maddi Duran Varlıklar-Bilgisayar Yazılımları	2,312,279
2290001	Tesisat ve Demirbaşlar	20,743
2311003	Ofis Ekipmanları ve Malzemeleri	665
	Windowist (Ödenen depozito miktarı/iade edilebilir)	180,000
	Toplam Yatırım Giderleri	5,715,005
	Genel Toplam	7,092,662

