[redacted]

T.C. KTAŞ 11.NOTERİ URAY DEMİRTAŞ

TERCÜME

6 Ağustos 2014

MINUTES OF THE YEAR 2012 ORDINARY GENERAL ASSEMBLY MEETING OF [redacted]DEA BANK ANONİM ŞİRKETİ DATED MARCH 28, 2013

№33289

Ordinary General Assembly meeting regarding the year 2012 of the Bank, the trade name of which is Odea Bank Anonim Şirketi, convened at 10.00 am on March 28, 2013 at the Bank's head office address of Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi No:11, Olive Plaza Kat:6-7-8-9 34398 Şişli/İstanbul in the presence of Ms. Aysun Tuncer, Ministry Representative as authorized by the Authorization Letter of Istanbul Province Customs and Trade Directorate dated March 27, 2013 and numbered.

In the meeting held pursuant to Article 416 of the Turkish Commercial Code, since it has been understood from the review and inspection of the List of Attendees that whole of 5,335,200,000 shares corresponding to the total share capital of the Company in the amount of TL 533,520,000.00 have been represented by proxy and thus the meeting quorum envisaged by law and the Articles of Association of the Bank has been met; and no objection has been raised by the shareholders, discussions on the items of the agenda have been commenced by the Board of Directors member Ms.Ayşe Korkmaz.

1. It has been unanimously resolved that Ms. Ayşe Korkmaz be elected as the Chairman of the Presiding Board. The Chairman has elected Ms.Başak Burcu Kıztan as the Clerk, Ms.Ceyda Tapşın as the Vote Collector.

2. It has been unanimously resolved that the Presiding Board be authorized to sign the minutes of the Ordinary General Assembly meeting.

3. 2012 Annual Activity Report prepared by the Board of Directors has been read by the Board of Directors member Ms. Ayşe Korkmaz, who attended the meeting personally, then discussed and unanimously approved.

   2012 Activity Report of the Bank, which was prepared in accordance with the principles and procedures determined in the "Regulation on the Principles and Procedures concerning the Preparation of Annual Reports by Banks" published in the Official Gazette dated November 1, 2006 and No. 26333 and presented to the shareholders, has been read and unanimously approved.

4. 2012 Auditors' Report of the Bank has been read by the Bank's Auditor M[redacted] Serkan Yiğit, who attended the meeting personally, then discussed an[redacted] unanimously approved.

   2012 Independent Audit Report of the Bank, which was prepared in accordan[redacted] with the principles and procedures determined in the "Regulation on Authorizatio[redacted] and Activities of Institutions to Perform Independent Audit in Banks" published [redacted] the Official Gazette dated November 1, 2006 and No. 26333 and presented to the shareholders, has been read and unanimously approved.

5. Balance sheet and profit and loss statements of the Bank for the year 2012 have been reviewed, discussed and unanimously approved.

[redacted]

BEŞİKTAŞ 11. NOTERİ S. NURAY DEMİRTAŞ VEKİLİ BAŞKATİP SENEM KARAMAN

İşbu tercümenin noterliğimiz yeminli tercümanı tarafından tercüme edildiğini onaylarım

№33289

6. It has been unanimously resolved that the members of the Board of Directors be released from the liabilities with respect to their transactions, acts and actions in the year 2012. Board Members who are the shareholders of the Company have not attended to the voting which is held in favour of such Board Members with regard to their release from the liabilities with respect to their transactions, acts and actions in the year 2012.

7. It has been unanimously resolved that the auditors be released from the liabilities with respect to their transactions, acts and actions in the year 2012.

8. It has been realized that distribution of profit cannot be made due to not receiving profit from the activities within the year of 2012 which is the establishment year of the Bank, and the other items under the agenda has been proceeded to be discussed.

9. It has been unanimously resolved that the number of Board of Directors members be determined as 9 (nine) and that the following persons be appointed as members of the Board of Directors for a period of three years;

   Persons who declared in writing that they accept the duty;

   - Marwan Ghandour, Lebanese citizen resident at the address of [redacted] with tax no. [redacted]
   - Imad Itani, Lebanese citizen resident at the address of [redacted] with tax no. [redacted]
   - Hatem Ali Sadek, Egyptian citizen resident at the address of [redacted]
   - Abdullah İbrahim A. Alhobayb, citizen of Saudi Arabia resident at the address of [redacted] with tax no. [redacted]

   Persons who are the shareholder of the Bank:

   - Raymond Audi, Lebanese citizen resident at the address of [redacted] with tax [redacted]
   - Samir Hanna, Lebanese citizen resident at the address of [redacted] with tax [redacted]
   - Freddie Baz, Lebanese citizen resident at the address of [redacted] with tax no. [redacted]

   Persons who attended the meeting personally and declared their candidature:

İşb[redacted]ndan Aslına
uyg[redacted]den İngilizce'ye
terc[redacted]eminli Tercüman
Çağla KAYGISIZ

№33289

- Hüseyin Özkaya, citizen of Turkish republic resident at the address of [redacted] with Turkish ID no. [redacted]

- Ayşe Korkmaz, citizen of Turkish republic resident at the address of [redacted] with Turkish ID no. [redacted] and the persons who are the shareholders of the Bank;

10. The issues regarding the determination of bonuses, premiums and fees and remuneration rights of the Board of Directors' members have been discussed. Accordingly, it has been unanimously resolved that no payments be made to the Board of Directors' members, however for the personals of the Bank, payments shall be made in accordance with the resolution of Remunaration Committee dated March 8,2013 with no. 2013/1, under the name of bonuses and premiums be made due their duties and works performed in the Bank.

11. It has been unanimously resolved that the members of the Board of Directors be granted liberty to engage in transactions stated in Articles 395 and 396 of the Turkish Commercial Code.

12. It has been unanimously resolved that Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. be elected as the Bank's independent auditor for the independent auditing of the balance sheet, account statements of the Bank for the year 2013 and the matters required under the relevant legislation. Additionally, it has been unanimously resolved that the Bank's General Management be authorized to prepare and sign the agreement to be executed with such firm.

13. The draft Internal Directive regarding the Operation Principles and Procedures of the General Assembly of the Bank prepared by the Board of Directors has been submitted for approval and has been unanimously approved.

14. It has been unanimously resolved that the Board of Directors be authorised regarding the issuance of any kind of bonds and other debt instruments and for determining the terms and conditions thereof for 15 months as per article 505 of the Turkish Commercial Code.

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

[redacted]

№33289

Chairman of the Presiding Board
Ayşe Korkmaz

Representative of the T.R. Ministry of Customs and Trade
Aysun Tuncer

Vote Collector
Ceyda Tapşın

Clerk
Başak Burcu Kıztan

Işbu [redacted] e'ye
uyg
ter [redacted] man
sız

[redacted]

№33289

ODEA BANK ANONİM ŞİRKETİ'NİN 28 MART 2013 TARİHİNDE YAPILAN 2012 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Odea Bank Anonim Şirketi unvanlı Banka'nın 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı, 28 Mart 2013 tarihinde, saat 10:00'da, Banka'nın merkez adresi olan Maslak Mahallesi Ahi Evran Caddesi No:11, Olive Plaza Kat:6-7-8-9 34398 Şişli/İstanbul adresinde, İstanbul İl Gümrük ve Ticaret Müdürlüğü'nün 27.03.2013 tarih ve 9682 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Aysun Tuncer'in gözetiminde yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 416. maddesine istinaden yapılması istenilen bu toplantıda pay sahiplerinin herhangi bir itirazlarının bulunmadığının, Banka'nın hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, Banka'nın toplam 533.520.000,00 TL'lik sermayesine tekabül eden 5.335.200.000 adet payın tamamının toplantıda temsilen temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse Banka Ana Sözleşmesi'nde öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu üyesi Sayın Ayşe Korkmaz tarafından açılarak gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Toplantı Başkanlığı'na Sayın Ayşe Korkmaz'ın seçilmesine oybirliği ile karar verildi. Toplantı Başkanı tarafından, Sayın Başak Burcu Kıztan Tutanak Yazmanı, Sayın Ceyda Tapşın Oy Toplama Memuru tayin edildi.

2. Olağan Genel Kurul toplantı tutanağının imzalanması konusunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesine oybirliği ile karar verildi.

3. Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2012 yılına ilişkin yıllık faaliyet raporu toplantıya bizzat katılan Yönetim Kurulu üyesi Sayın Ayşe Korkmaz tarafından okundu, müzakere edildi ve oybirliği ile tasdik edildi.

   1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"de belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanan ve ortaklarımızın bilgisine sunulmuş olan Banka'nın 2012 yılına ait Faaliyet Raporu okundu ve oybirliği ile tasdik edildi.

4. Banka'nın 2012 yılına ait denetçi raporu toplantıya bizzat katılan Banka denetçisi Sayın [redacted] Serkan Yiğit tarafından okundu, müzakere edildi ve oybirliği ile tasdik edildi.

   1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetler[redacted] Hakkında Yönetmelik"de belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanmış olan 2012 yılına ait bağımsız denetim raporu okundu, müzakere edildi ve oybirliği ile tasdik edildi.

5. Banka'nın 2012 yılına ilişkin bilanço ve kâr/zarar hesapları okundu, müzakere edildi ve [redacted] oybirliği ile tasdik edildi.

İşbu [redacted] lına
uyg [redacted] ilizce'ye
terc [redacted] ercüman
[redacted] AYGISIZ

№33289

6. Banka Yönetim Kurulu üyelerinin 2012 yılı muamele, fiil ve işlerinden ötürü ibra edilmelerine oybirliği ile karar verildi. Pay sahibi olan Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmadılar.

7. Banka denetçilerinin 2012 yılı muamele, fiil ve işlerinden ötürü ibra edilmelerine oybirliği ile karar verildi.

8. Banka'nın kuruluş yılı olan 2012 yılındaki faaliyetlerinden kâr elde etmemesi sebebi ile kâr dağıtımı yapılamayacağı anlaşıldı ve gündemde yer alan diğer maddelerin görüşülmesine geçildi.

9. Yönetim Kurulu üye sayısının 9 (dokuz) olarak belirlenmesine ve Banka Yönetim Kurulu üyeliğine 3 yıl süreyle görev yapmak üzere söz konusu görevi yazılı olarak kabul ettiğini beyan eden:

- Lübnan uyruklu, [redacted] adresinde mukim, [redacted] vergi kimlik numaralı Marwan Ghandour'un.
- Lübnan uyruklu, [redacted] adresinde mukim, [redacted] vergi kimlik numaralı Imad Itani'nin.
- Mısır uyruklu, [redacted] adresinde mukim, [redacted] vergi kimlik numaralı Hatem Ali Sadek'in.
- Suudi Arabistan uyruklu, [redacted] adresinde mukim, [redacted] vergi kimlik numaralı Abdullah İbrahim A. Alhobayb'in.

Banka pay sahiplerinden:

- Lübnan uyruklu, [redacted] adresinde mukim, [redacted] vergi kimlik numaralı Raymond Audi'nin.
- Lübnan uyruklu, [redacted] adresinde mukim, [redacted] vergi kimlik numaralı Sa[redacted] Hanna'nın.
- Lübnan uyruklu, [redacted] adresi[redacted] mukim, [redacted] vergi kimlik numaralı Freddie Baz'ın.

ve toplantıya bizzat katılıp aday olduğunu sözlü olarak beyan eden:

[redacted]

[redacted]

İşb[redacted] Aslına
uy[redacted] İngilizce'ye
ter[redacted] Tercüman
KAYGISIZ

№33289

- Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı, [redacted] adresinde mukim, [redacted] TC Kimlik numaralı Hüseyin Özkaya'nın.

- Türkiye Cumhuriyeti vatandaşı, [redacted] adresinde mukim, [redacted] TC Kimlik numaralı Ayşe Korkmaz'ın.

seçilmelerine oybirliği ile karar verildi.

10. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi hakların belirlenmesi konusu görüşüldü. Buna göre, Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir ücret ödenmemesine, Banka çalışanlarına ise Banka'da yaptıkları çalışmaları ve görevleri nedeniyle ikramiye ve prim gibi adlar altında 08.03.2013 tarihli, 2013/1 sayılı Ücretlendirme Komitesi kararı kapsamında ödeme yapılmasına oybirliği ile karar verildi.

11. Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde belirtilen hususlarda faaliyetlerde bulunabilmeleri için izin verilmesine oybirliği ile karar verildi.

12. Banka'nın 2013 yılı hesap ve bilançoları ile mevzuatın gerektirdiği hususlarda bağımsız denetim yapmak üzere Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin denetçi olarak seçilmesine ve Banka Genel Müdürlüğü'nün bu kuruluşla akdedilecek sözleşmenin hazırlanması ve imzalanması konusunda yetkilendirilmesine oybirliği ile karar verildi.

13. Yönetim Kurulu'nca hazırlanan, Banka Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge taslağı onaya sunuldu ve oybirliği ile kabul edildi.

14. Türk Ticaret Kanunu'nun 505. maddesi uyarınca her çeşidi ile tahviller ve diğer borçlanma senetlerinin çıkarılması ve hükümleriyle şartlarının saptanması konusunda Banka Yönetim Kurulu'nun 15 ay için yetkilendirilmesine oybirliği ile karar verildi.

Gündemde görüşülecek başkaca bir husus kalmadığından toplantıya son verildi.

Toplantı Başkanı

Ayşe Korkmaz

[redacted]

T.C. Gümrük ve Ticaret B[redacted]
Temsilcisi
Aysun Tuncer

[redacted]

Oy Toplama Memuru
C[redacted]n

Tutanak Yazmanı
Başak Burcu Kıztan

[redacted]

İşbu Tercüme [redacted]
[redacted]den İngilizce'ye
[redacted]eminli Tercüman
Çağla KAYGISIZ