

**QNB BANK A.Ş.
ESAS SÖZLEŞMESİ**

**MADDE 1
KURULUŞ**

Bakanlar Kurulu'nun 15.9.1987 tarih ve 19575 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan, 4 Eylül 1987 tarihli ve 87/12075 sayılı izin kararına istinaden yürürlükteki kanun hükümlerine göre yönetilmek üzere bir anonim şirket kurulmuştur.

**MADDE 2
KURUCULAR VE ŞİRKETİN TESCİLİ**

Anonim Şirketin Esas Sözleşmesi İstanbul Asliye Birinci Ticaret Mahkemesi'nin 22 Eylül 1987 tarih, 1987/3582 esas ve 1987/3468 sayılı kararı ile tasdik ve İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nca 23 Eylül 1987 tarih ve 237525/185092 no ile tescil edilmiş ve (100) kurucunun adlarını, unvanlarını, ikametgahlarını ve imzalarını kapsayan ana sözleşme 25 Eylül 1987 tarih ve 1857 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

**MADDE 3
TİCARET UNVANI VE İŞLETME ADI**

Banka'nın ticaret unvanı **“QNB Bank Anonim Şirketi”dir.** Banka'nın işletme adı kısaca **“QNB”dir.**

**MADDE 4
AMAÇ VE KONU**

A) Banka'nın kuruluş amaç ve konusu, Bankacılık Kanunu ile yürürlükteki mevzuatın cevaz vermesi koşulu ile şunlardır:

- a. Her çeşit bankacılık işlemini yapmak,
- b. Her türlü ekonomik, mali, ticari, sınai, madencilik, bayındırlık, enerji, tarım, ulaştırma, dış satım, dış alım, turizm ve sigorta konuları ile ilgili teşebbüs ve taahhütlerde ve yabancı sermayenin memleketimize getirilmesi konusunda faaliyetlerde bulunmak,
- c. Memleketin kalkınması ile ilgili sosyal, kültürel ve özellikle bankacılık konusunda eğitim, organizasyon, modern bankacılık sistemlerini yaygınlaştırmak, yetenekli kişilere memleket içinde ve dışında eğitim ve staj görmeleri için burslar vermek amaçlarıyla vakıflar (tesisler) kurmak, bu amaçlarla kurulmuş olanlara katılmak, yapılacak bağışların üst sınırının Genel Kurul tarafından belirlenmesi gerektiği, bu sınırı aşan tutarda bağış dağıtılamayacağı, ve bağışların Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla her türlü nakdi ve/veya aynı yardım ve bağışlarda bulunmak,
- d. İç ve dış dünyadaki ekonomik, mali, teknik ve bankacılık alanlarındaki gelişmeleri izleyerek etüt etmek, ettirmek ve bu konularda yayınlar yapmak,

- e. Mevcut veya kurulacak yerli veya yabancı banka, şirket, kurum, kuruluş ve gerçek kişi firmaların organizasyonunu ya da reorganizasyonunu yapmak veya yaptırmak veya danışmanlıklarını üstlenmek,
- f. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak her türlü sermaye piyasası aracını, her çeşit hisse senedini (Kamu Ortaklığı Senetleri dahil), tahvilleri almak ve satmak, menkul kıymetler çıkarmak, menkul kıymetleştirme yapmak, menkul kıymetlerin alış ve satışına aracı olmak,
- g. Yukarıdaki fıkrada belirtilen konuları, doğrudan doğruya bizzat ve/veya yerli ya da yabancı gerçek veya tüzel kişilerle birlikte veya bunlar adına ve hesabına vekil sıfatıyla yapmak,
- h. SPKn. md.21/1 hükmü saklı kalmak kaydıyla, faydalı gördüğü takdirde yurt içinde veya dışında her nevi şirketi, (banka dahil) kurmak, aynı amaçla, kurulmuş şirket ve bankalara katılmak, bunların hisse senetlerini, paylarını satın almak, benzeri şirket ve bankaları kısmen veya tamamen devralmak ve bütün bunları gerektiğinde başkalarına devretmek veya satmak,
- i. Yerli veya yabancı bankaların muhabirlik veya temsilciliklerini deruhte etmek ve bunlara Banka'nın muhabirlik ve temsilciliğini vermek,
- j. SPKn. md.21/1 hükmü saklı kalmak kaydıyla, sigorta şirketleri kurmak, kurulmuş sigorta şirketlerinin hisse senetlerini satın almak, iş ortaklığı kurmak, yerli veya yabancı sigorta şirketlerinin acenteliklerini deruhte etmek,
- k. Amaç ve konusuna giren işlerle ilgili yerli veya yabancı şirket ve kuruluşların mümessillik, vekalet ve acenteliklerini deruhte etmek,
- l. Alelittlak komisyon işlemleri ile uğraşmak,
- m. Yürürlükteki kanunların ve özellikle Bankacılık Kanunu'nun cevazı dahilinde olmak koşulu ile her çeşit taşınır ve taşınmaz mallarda, gayri maddi, patent, ticari marka ve fikri (know-how dahil) haklarda, sınırsız veya sınırlı aynı haklar ile şahsi haklarda tasarruf etmek, yukarıda anılanları gerektiğinde terhin veya ipotek etmek, satmak veya kiraya vermek ve Banka lehine işletme rehni dahil her türlü rehin ve ipotek almak, kira ve satış vaadi sözleşmelerini tapuya, Banka lehine şerh verdimek.

B) Banka, ayrıca Bankacılık Kanunu'nun ve yürürlükteki mevzuatın çizdiği sınırlar içinde, kamu ve özel sektör kuruluşlarına finansman sağlanması, proje finansmanı yapılması, şirketler arası birleşmeler, özelleştirme, hisse ve hisse senedi değerlendirmeleri ve devirleri, fizibilite etüdüleri ve sektör araştırmaları yapılması ve karşılıklı ticaret (counter-trade) konularında danışmanlık ve bu işlere aracılık edebilir.

Bankanın amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

MADDE 5

MERKEZ VE ŞUBELER

Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi "Esentepe Mahallesi, Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Şişli - İstanbul"dur. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır. Banka, gerekli yasal izinleri istihsal etmek koşulu ile yurt içinde ve yurt dışında şubeler, ajanslar, iribat büroları, ofisler, acentalar kurabilir.

MADDE 6

SÜRE

Banka kesin kuruluş tarihinden itibaren süresiz olarak kurulmuştur.

MADDE 7

SERMAYE

- a. Banka, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.10.1993 tarih ve 743 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.
- b. Banka'nın kayıtlı sermaye tavanı 20.000.000.000.-TL (Yirmi Milyar Türk Lirası) olup her biri 10.-Krş (On Kuruş) itibari kıymette 200.000.000.000 (İki Yüz Milyar) nama yazılı paya bölünmüştür.
- c. Banka'nın önceki sermayesi 3.350.000.000 TL (Üç Milyar Üç Yüz Elli Milyon Türk Lirası) muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu defa artırılan 2.150.000.000 TL (İki Milyar Yüz Elli Milyon Türk Lirası) sermayesinin tamamının olağanüstü yedek akçelerden karşılanmıştır. Banka'nın çıkarılmış sermayesi, 5.500.000.000.-TL. (Beş Milyar Beş Yüz Milyon Türk Lirası) olup muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir ve 55.000.000.000.- (Elli Beş Milyar) adet nama yazılı paya bölünmüştür.
- d. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması suretiyle ilgili mevzuattaki şartları yerine getirerek artırılmasına karar verilen sermayeyi temsil eden payların tamamının doğrudan halka arz edilmesi ve itibari değerinin altında veya üstünde hisse ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Sermayeyi temsil eden paylar, kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Banka'nın sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

MADDE 8

PAYLAR

Banka paylarının tamamının nama yazılı olması, ilgili menkul kıymet borsasına kote ettirilmesi şarttır.

MADDE 9

PAYLARIN DEVRİ

- a. Payların devri, Yönetim Kurulu kararı ile pay defterine kaydedilmekle Banka'ya karşı hüküm ifade eder.
- b. Banka'nın iştirak ettiği ortaklık ve kuruluşlar Bankanın paylarını satın alamazlar, rehin olarak kabul edemezler ve karşılığında avans veremezler.
- c. Bankanın kendi paylarını temellük etmesi veya rehin olarak kabul etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır.
- d. Vefat halinde ölen hissedarın mirasçıları veya diğer hak sahipleri adına devir işlemlerinin yapılabilmesi için yetkili mahkemeden alınacak kararın aslının veya tasdikli bir suretinin Bankaya tüm hak sahipleri tarafından müştereken ibraz ve tevdi edilmesi gereklidir.
- e. Payları bunların arkalarına devreden tarafından kime devir ve ciro edildiği, ikametgahı ve tarihi yazılarak imza edildikten sonra devralan hissedar, Yönetim Kurulu Başkanlığı'na taahhütlü bir yazı ile başvurarak, devrin Bankaca onaylandığına dair Yönetim Kurulu Kararının tarih ve no.sunun ve Pay Defterine işlendiği meşruhatının hisse senedinin arkasına yazılmasını talep edebilir.

Banka paylarının devrine ilişkin olarak; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Bankacılık Kanunu hükümleri saklıdır.

MADDE 10

Bu madde Esas Sözleşme'den çıkarılmıştır.

MADDE 11

GENEL KURUL TOPLANTILARI

Banka Genel Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak olağan ya da olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul toplantıları, yıllık hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır.

MADDE 12

GENEL KURULLARIN TOPLANTIYA ÇAĞIRILMASI

- a. Genel Kurulu olağan toplantıya çağırma yetkisi, Yönetim Kurulu'na ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca tasfiye memurlarına ve kanunen öngörülen şartlar dahilinde pay sahiplerine aittir.
- b. Genel Kurul'un toplantıya çağırılması, ilan ve toplantı günleri dahil olmamak üzere, toplantı gününden, en az üç hafta önce Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Banka Merkezinin bulunduğu yerde çıkan, en az bir gazetede ve ilgili mevzuatın zorunlu kıldığı diğer mecralarda ilan olunur. İlanlarda toplantı yeri, günü, saati ve gündemine yer verilmesi zorunludur. Ayrıca Olağan Genel Kurul toplantısı çağrı ilanlarında, bilanço, kar ve zarar cetvelinin, finansal tabloların, konsolide finansal tabloların, yönetim kurulunun kar dağıtım önerisinin, yönetim kurulu yıllık faaliyet

raporunun ve denetleme raporlarının, toplantı gününden, en az onbeş gün önce Bankanın merkez ve şubelerinde hissedarların incelemesine hazır bulundurulduğu hususu da belirtilir.

- c. Genel Kurul'un toplantı yeri, günü, saati ve gündemi, toplantı gününden önce ilgili mevzuat uyarınca Ticaret Bakanlığı'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'na var ise toplantıya ilişkin diğer belgeler de eklenmek suretiyle Banka Genel Müdürlüğü'nce bildirilir. Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri saklıdır.

MADDE 13

GENEL KURUL TOPLANTILARININ YERİ

Genel Kurul, Banka merkezinde, Banka merkezinin bulunduğu ilin elverişli bir yerinde veya Yönetim Kurulu'nun kararlaştıracığı başka bir yerde toplanır. Yönetim Kurulu, Genel Kurul toplantısının Banka merkezinin bulunduğu il dışında başka bir yerde yahut yurtdışında yapılması yönünde de karar verebilir.

MADDE 14

GENEL KURUL TOPLANTI VE KARAR NİSABI

Genel Kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan toplantı ve karar nisaplarına uyulur.

MADDE 15

GENEL KURUL TOPLANTILARINA KATILMA VE OY KULLANMA ŞEKLİ

A) Genel Kurul toplantılarına yönetim kurulu tarafından hazırlanan genel kurula katılabilecekler listesinde yer alan tüm pay sahiplerinin katılma hakkı vardır. Pay sahipleri Genel Kurul toplantılarına bizzat kendileri katılabilecekleri gibi ilgili mevzuatın cevaz verdiği şekilde üçüncü bir kişiyi de temsilci olarak gönderebilir.

B) Genel Kurul Toplantılarına Elektronik Ortamda Katılım:

Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca, hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında Esas Sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

C) Oy Kullanma Şekli:

Genel Kurul toplantılarına fiziken katılanlar oylarını el kaldırmak suretiyle kullanırlar. Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılanlar ise; ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde oylarını Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinden kullanırlar.

MADDE 16

GENEL KURUL TOPLANTILARININ YÖNETİMİ VE TUTANAKLAR

Genel Kurul toplantıları, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat ile Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde hazırlanan “QNB Bank A.Ş. Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge” hükümlerine uygun olarak yönetilir.

Genel Kurul toplantı tutanağı ilgili mevzuat ve “QNB Bank A.Ş. Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge” hükümlerine uygun olarak düzenlenir.

Genel Kurul toplantılarında T.C. Ticaret Bakanlığı temsilcisinin hazır bulunması zorunludur.

MADDE 17

YÖNETİM KURULUNUN OLUŞMASI VE GÖREVLERİ

a) Banka Yönetim Kurulu, Genel Müdür dahil en az beş üyeden oluşur. Genel Müdür, bulunmadığı zamanlarda vekili Yönetim Kurulu’nun tabii üyesi olup, oy hakkına da sahiptir. Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu’nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Bankacılık Kanunu’nun, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatın ve Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili hükümleri saklıdır.

b) Yönetim Kurulu, yürürlükteki kanunlar ve bu Esas Sözleşme hükümleri uyarınca Banka işlerinin ve mallarının idaresi ve kuruluş maksat ve konusuna ilişkin her türlü akid ve işlemleri yapmakta mutlak bir yetkiye sahip olduğu gibi hakeme gitmek, sulh olmak ve ibra etmek yetkisine de sahiptir.

c) Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat çerçevesinde; ikramiyeli, primli, hisse senedi ile değiştirilebilen ve diğer türlerde nama veya hamiline yazılı tahvil, finansman bonusu, kar/zarar ortaklığı belgesi, banka bonusu, kar paylarına katımlı veya katılsız veya hisse senedine dönüştürülebilir tahviller, altın, gümüş ve platin bonolar ve sair her türlü sermaye piyasası araçlarının ihracı ve ayrıca yurt dışında hisse senedi ile değiştirilebilir tahviller de dahil olmak üzere sair her türlü menkul kıymet ihraç etme, menkul kıymetleştirme yapma ve sermaye benzeri kredi alma hususlarında karar almaya süresiz olarak yetkili kılınmıştır.

MADDE 18

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN YEMİN ETMELERİ VE MAL BEYANINDA BULUNMALARI

Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Üyeleri, Bankacılık Kanunu uyarınca yemin etmedikçe göreve başlayamazlar.

Yönetim Kurulu Başkan, Başkan Vekili ve Üyeleri, Bankacılık Kanunu uyarınca mal beyanında bulunmak zorundadırlar. Bu zorunlulukları, görevleri süresince devam eder ve ilgili mevzuat uyarınca bildirimlerini yenilerler.

MADDE 19

YÖNETİM KURULUNUN GÖREV TAKSİMİ, TOPLANTILARI, KARARLARI

Yönetim Kurulu, seçimi takip eden ilk toplantısında, kendi arasından bir başkan ve başkanın bulunmadığı hallerde başkanlık görevlerini yürütecek bir başkan vekili seçer.

Yönetim Kurulu, Banka işlerinin ve işlemlerinin gerektirdiği hallerde şirket merkezinde toplanır. Yönetim Kurulu, Başkan, Başkan Vekili ve Üyelerin tamamına yazılı bildirimde bulunulmak koşulu ile Banka merkezinin bulunduğu ilin elverişli bir yerinde, bir başka ilde veya yurtdışında da toplanabilir. Banka'nın Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Banka, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak elektronik toplantı sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır. Yönetim Kurulu'nun toplanabilmesi için üye tam sayısının çoğunluğunun toplantıda hazır bulunması şarttır. Yönetim Kurulu kararları toplantıda hazır bulunanların çoğunluğunun olumlu oyu ile alınır. Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir.

Yönetim Kurulu Kararları, ilgili mevzuat uyarınca imza edilir.

MADDE 20

BANKANIN TEMSİLİ

Banka, Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam edilir. Bankacılık Kanunu'nun, Türk Ticaret Kanunu'nun bölge ve şube müdürleri ile Genel Müdür'ün Banka'yı temsil ve ilzama yetkili kılınmasına dair hükümleri ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili madde hükümleri saklıdır. Banka adına düzenlenen belgelerin, kağıtların, senetlerin ve akdedilen sözleşmelerin muteber olabilmesi ve Banka'yı ilzam edebilmesi için, Yönetim Kurulu'nca derece, yer ve şekilleri kararlaştırılarak Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen imza yetkilileri tarafından, Banka unvanı altına vaazedecekleri imzaları ile imzalanması zorunludur.

MADDE 21

YÖNETİM KURULUNUN GÖREV SÜRESİ VE ÜCRETİ

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilebilirler. Üyelerin yeniden seçilmeleri mümkündür. Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresini belirler. Görev süresi sona ermeden açılan üyeliklerin yerine, ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere, Türk Ticaret Kanunu uyarınca, kanuni şartları haiz yeni üye seçilir.

Yönetim Kurulu üyelerine huzur hakkı, ücret, ikramiye, prim ve yıllık kârdan pay ödenebilir. Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin ücretler Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu ilgili mevzuat çerçevesinde düzenleyeceği bir İç Yönerge ile, Türk Ticaret Kanunu'nda öngörülen Yönetim Kurulu'nun devredilemez görev ve yetkileri hariç olmak üzere, yönetimi kısmen veya tamamen üyeleri arasından seçeceği bir veya birkaç murahhas üyeye veya Banka Genel Müdürü'ne münferiden veya birlikte vazife görmek üzere bırakabilir. Bu durumda, Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesine uygun bir yönerge düzenler. Gerekliğinde üyelerden bazılarının Banka'da belirli iş ve vazifeleri üstlenmelerine karar verebilir. Murahhas üyelere, Yönetim Kurulu üyelerinden Banka'da muayyen bir iş ve görev üstlenmiş olanlara ve Yönetim Kurulu kararıyla belirlenen diğer personele verilecek maaş, ücret, ikramiye, prim, tazminat ve sair ödemeler Yönetim Kurulu'nca ya da görevlendireceği bir Komite tarafından tayin ve tespit edilir.

MADDE 22

BANKANIN DENETİMİ

a) Banka'nın denetimi; Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca yapılır.

b) Bankacılık işlemlerinin ve mevduat kabulünün bankacılık ilkelerine, iç denetim sistemine ve mevzuata uygunluğunu denetlemek üzere yeter sayıda personel atanır.

MADDE 23

HESAP DÖNEMİ

Banka'nın hesap dönemi takvim yılıdır.

MADDE 24

BİLANÇO VE KAR ZARAR HESAPLARI, FİNANSAL TABLOLAR YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU VE DENETLEME RAPORLARI

Her hesap dönemi sonunda, o hesap dönemine ait bilanço, kar zarar hesabı, finansal tablolar, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporu ve denetleme raporları düzenlenir. Bilanço, kar-zarar hesabı, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporu ve denetleme raporları, Genel Kurul toplantısının yapılacağı günden en az onbeş gün önce, Bankanın merkez ve şubelerinde hissedarların incelemesine hazır bulundurulur.

MADDE 25

YILLIK KARIN TESPİTİ

Bankanın bir hesap döneminde elde ettiği gelirlerden, ödenen veya tahakkuk eden her türlü giderler, amortismanlar, çeşitli karşılıklar, Yönetim Kurulu Başkan, Başkan Vekili ve üyelerinin ücret ve huzur hakları, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarının, memur ve çalışanların, bağımsız denetçinin ve sair ücretlilerin ücretleri, faizler, primler, risturnlar, kazanç payları ve sair giderler düşüldükten ve vergi ve diğer mali yükümlülükler indirildikten sonra kalan meblağ, Bankanın yıllık karıdır.

MADDE 26

YILLIK KARIN TAHSİS VE TEVZİİ

Bankanın yıllık karı ilgili kanuni yükümlülükler çerçevesinde, aşağıda belirtildiği üzere tahsis ve tevzi olunur:

a) Yıllık karın % 5'i genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır,

b) Kalandan, Bankanın ödenmiş sermayesinin %5'i oranında bir meblağ, sermayenin ödendiği tarihler dikkate alınmaksızın Birinci Kar Payı olarak hissedarlar için ayrılır,

c) Yukarıdaki fıkralara istinaden ayrılan tutarlardan sonra kalan meblağın azami %5'i tabii üye Genel Müdür dahil Yönetim Kurulu Üyeleri ve Murahhaslara Genel Kurulca tahsis olunabilir,

d) Yukarıdaki fıkralarda belirtilen ayırım ve tahsislerden sonra kalan yıllık kardan Genel Kurulca tespit edilecek bir meblağ, sermayenin ödendiği tarihler dikkate alınmaksızın, İkinci Kar Payı olarak hissedarlar için ayrılabilir

e) Bu maddenin “c” ve “d” fıkraları uyarınca dağıtılması kararlaştırılan Kar Paylarının onda biri Türk Ticaret Kanunu gereği olarak genel kanuni yedek akçeye eklenir.

f) Genel Kurul, bu maddenin “a” fıkrasındaki yedek akçeleri ve “b” fıkrasındaki kar paylarını tefrik ve tahsis ettikten sonra kalacak safi karın tamamını veya bir kısmını gelecek yıla devire veya olağanüstü yedek akçeye ayırmaya yetkilidir. Gerekli görür ise bu amaçla Yönetim Kurulu, Genel Kurula önerilerde bulunabilir.

g) Bu maddenin “c” fıkrası uyarınca, tabii üye Genel Müdür dahil, Yönetim Kurulu üyeleri ve Murahhaslara tahsis olunan kar payının ilgililere ne şekilde tahsis olunacağı hususu Yönetim Kurulu’na kararlaştırılır.

h) Kar payı ancak yıllık kardan ödenir. Bu maddenin “a” fıkrasında belirtilen yedek akçeler ayrılmadan kar payı dağıtılamaz.

i) Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve Esas Sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine ve Banka çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

j) Bu madde hükmüne göre dağıtılacak kar paylarının ödeneceği tarihi Genel Kurul saptar.

k) Olağanüstü yedek akçelerden, hissedarlara Genel Kurul Kararı ile dağıtılmasına karar verilen kar payları hakkında da bu maddenin “d” ve “e” fıkraları hükümleri uygulanır.

l) Bu Esas Sözleşme hükümlerine göre dağıtılan kar payları geri alınamaz. Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili hükümleri saklıdır.

MADDE 27

YEDEK AKÇELER VE KULLANILMA ŞEKLİ

a) Banka tarafından, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçe ayrılır. Genel kanuni yedek akçenin, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisinin altına düşmesi halinde, noksan kısım tamamlanıncaya kadar kanuni yedek akçe ayırmaya devam edilir.

b) Genel kanuni yedek akçe, ödenmiş sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadıkça, sadece zararların kapatılmasında, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi idame ettirmeğe veya işsizliği önlemeye ve neticelerini hafifletmeye elverişli tedbirlerin alınması için sarfolunabilir.

c) Yönetim Kurulu, yedek akçelerin kullanımı konusunda ve gerekli gördüğü kısmının ortaklara kar payı olarak dağıtılması hususlarında Genel Kurul’a öneride bulunabilir. Yedek akçe, sermayenin tedrici surette itfası ve kurucu (intifa) senetlerini satın alarak imhası için dahi kullanılabilir.

MADDE 28

BANKA İŞLEMLERİ İLE İLGİLİ İLANLAR

a) Bankacılık ve Sermaye Piyasası Mevzuatının, Bankanın internet sitesi veya Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilanını zorunlu kıldığı hususlar saklı kalmak ve yasalarda aksi emredilmemiş olmak koşulu ile Bankaya ait ilanlar, kanuni süreler dikkate alınarak, Banka merkezinin bulunduğu yerde çıkan günlük gazetelerden biri ile yapılır.

b) Bankanın ilgili mevzuat uyarınca hazırlanan yıl sonu konsolide ve konsolide olmayan finansal raporlarının, ara dönem finansal raporlarının, mali tablolarının, bilanço ve gelir gider tablolarının ve

denetçi tarafından hazırlanan denetim raporlarının tescil, tevdi ve yayım esasları, BDDK düzenlemelerine tabidir.

c) Yapılacak ilanlarda Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

MADDE 29

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun bu husustaki düzenlemeleri ve sair ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.

MADDE 30

ESAS SÖZLEŞMENİN TEVDİİ

Esas Sözleşme bastırılarak birer nüshası T. C. Ticaret Bakanlığı'na, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ve Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilir.

MADDE 31

KANUN HÜKÜMLERİNE ATIF

Bu Esas Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde, Bankacılık Kanunu'nun, Türk Ticaret Kanunu'nun, Sermaye Piyasası Kanunu'nun ve sair mevzuatın ilgili hükümleri uygulanır. Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnameler ile sair mevzuattaki emredici nitelikteki değişiklik halinde mevzuatın değiştirilen hükümlerine göre uygulama devam eder.

QNB BANK A.Ş.
ARTICLES OF ASSOCIATION

ARTICLE 1
FOUNDATION

A joint stock company has been founded to be operated under the provisions of legislation in force in accordance with the Council of Ministers' permission resolution dated September 4, 1987 and numbered 87/12075 which was published in the Official Gazette dated September 15, 1987 and numbered 19575.

ARTICLE 2
FOUNDERS AND REGISTRATION OF THE COMPANY

Articles of Association of the Joint Stock Company has been certified with the order of Istanbul First Commercial Court dated September 22, 1987, merits no. 1987/3582 and numbered 1987/3468 and registered with Istanbul Trade Registry on September 23, 1987 with no. 237525/185092 and the Articles of Association containing the names, surnames, domicile addresses and signatures of (100) founders have been published in the Turkish Trade Registry Gazette dated September 25, 1987 numbered 1857.

ARTICLE 3
COMMERCIAL TITLE AND TRADE NAME

The Bank's commercial title is "QNB Bank Anonim Şirketi". The Bank's trade name is shortly "QNB".

ARTICLE 4
SUBJECT AND PURPOSE

A) To the extent allowed by the Banking Law and the applicable legislations, subject and purpose of the Bank's incorporation is as follows:

- a. To perform any and all banking transactions,
- b. To engage in activities concerning enterprises and undertakings focused on any and all economic, financial, commercial, industrial, mining, public works, energy, agriculture, transportation, exportation, importation, tourism and insurance matters as well as to bring foreign capital into our country,
- c. For the purpose of the country's development; to extend training, organization, modern banking systems on social, cultural and particularly banking matters, to establish and to participate in the previously established funds (facilities) that provide scholarships to skilled individuals for obtaining trainings and internships within the country and abroad, to give charities and donations in cash and/or in kind, provided that upper limits of such donations are determined by the General Assembly and no donation is made that exceeds such limits, donations made are not against the regulations of the Capital Markets Law on profit shifting, necessary public disclosures and information to the shareholders at the general assembly is provided;

- d. To follow up and study the domestic and international developments in economic, financial, technical and banking matters, to have them studied and to make publications thereon,
- e. To engage or have others engage in the organization and reorganization of the existing and future domestic and foreign banks, companies, agencies, institutions and real persons and firms, and to provide consultancy to the same,
- f. In accordance with the Capital Markets Law and the relevant provisions of the legislations, to purchase and sell all kinds of capital market instruments, all types of securities (including State Partnership Bonds), bonds, to issue securities, to perform securitizations, to establish mutual funds, to act as an intermediary in the purchase and sale of securities,
- g. To perform the foregoing matters directly in person and/or together with domestic or foreign real or legal persons or as an agent in their name and on their account,
- h. Save for Article 21 of the Capital Markets Law, if it deems beneficial, to incorporate all types of companies (including banks) inside the country or abroad, to participate in already established companies and banks for the same purpose, to purchase their stocks, shares, to acquire, partially or totally, similar companies and banks, and to transfer or sell these to others, when necessary,
- i. To act as a correspondent or representative for domestic or foreign banks, and to provide correspondence and representation services of the Bank to the same,
- j. Save for Article 21 of the Capital Markets Law, to establish insurance companies and joint ventures, to purchase the shares of already established insurance companies, to act as the agency of domestic or foreign insurance companies,
- k. To act as the representative, agent and agency of domestic and foreign companies and enterprises that fall into the scope of its subject and purpose,
- l. To engage in ordinary commissioning transactions,
- m. Provided that it is permitted by the applicable laws, in particular, the Banking Law, to make dispositions on all kinds of movable and immovable properties, intangible and intellectual rights, patent, trade mark (including know-how), limited and unlimited real rights and personal rights, to pawn or mortgage, sell or lease the foregoing, and to receive all kinds of pledges and mortgages, including enterprise pledge, in favor of the Bank, to annotate lease and promise of sale contracts to the land registry in favor of the Bank.

B) Within the limits set by the Banking Law and applicable legislations, the Bank may also provide consultancy and intermediation services in relation to financing public and private sector enterprises, project finance, inter-company mergers, privatizations, valuation and transfer of shares and stocks, feasibility studies and sector researches and counter-trade matters.

In case of a change in the purpose and subject of the bank, it is necessary to obtain the required permissions from the Ministry of Trade, the Capital Markets Board, and the Banking Regulation and Supervision Agency.

ARTICLE 5

HEAD OFFICE AND BRANCHES

The Company's Head Office is in Istanbul. Its address is "Esentepe Mahallesi, Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Şişli - İstanbul". In case of a change in the address, the new address shall be registered with the trade registry and announced in the Turkish Trade Registry Gazette and also notified to the Ministry of Trade. Notifications served to the registered and announced address shall be deemed as having been served to the Company. Failure to register the new address in due time despite leaving the registered and announced address shall constitute a ground for termination for the Company.

The Bank may establish branches, agencies, liaison offices, offices and agents inside the country and abroad, provided that it obtains the necessary legal permissions.

ARTICLE 6

TERM

The Bank has been established for an indefinite term as from its definite date of foundation.

ARTICLE 7

SHARE CAPITAL

- a. The Bank has adopted the registered capital system as per the provisions of the Capital Markets Law and this matter has been approved by the permission dated October 14, 1993 and numbered 743 of the Capital Markets Board.
- b. The Bank's registered share capital is TL 20,000,000,000.- (Twenty Billion Turkish Lira), represented by 200,000,000,000 (Two Hundred Billion) registered shares each with a nominal value of 10 Kuruş.
- c. The Bank's previous capital of 3,350,000,000 TL (Three Billion Three Hundred Fifty Million Turkish Lira) has been totally paid-in without any collusion. This time, out of the increased capital of TL 2,150,000,000 (Two Billion One Hundred Fifty Million Turkish Lira), the entire amount was covered by extraordinary reserves. The Bank's issued capital is divided into 55,000,000,000.- (Fifty-Five Billion) registered shares with a totally paid-in nominal value of TL 5,500,000,000.- (Five Billion Five Hundred Million Turkish Lira).
- d. Registered capital permission granted by the Capital Markets Board is valid between 2022 - 2026 (for 5 years). Even if the permitted registered capital ceiling is not reached by the end of 2026, in order for the Board of Directors to resolve to increase the capital after 2026; it must be authorized by the general assembly upon obtaining the permission of the Capital Markets Board, for the previously permitted ceiling or a new ceiling amount.

When it deems necessary, the Board of Directors is authorized increase the issued capital by issuing shares up to the registered capital ceiling and also resolve on issues such as, restriction of rights of shareholders to purchase the newly issued shares, directly offering to public all of the shared representing the increased capital by restricting the preemption rights upon satisfying the conditions set out in the relevant legislation and issuing shares above the nominal value in compliance with the provisions of the Capital Markets Law. The authority to restrict the preemptive rights shall not be exercised in a manner leading to in equality among shareholders.

Shares representing the share capital shall be monitored in accordance with principles of dematerialization.

When deemed necessary the capital of the Bank may be increased or decreased within the scope of related articles of the Turkish Commercial Code and Capital Markets legislation.

ARTICLE 8 SHARE CERTIFICATES

All of the Bank's share certificates must be registered and listed on the Stock Exchange.

ARTICLE 9 TRANSFER OF SHARES

- a. Transfer of the share certificates shall be valid towards the Bank upon registration thereof into the share book based on the affirmative decision of the Board of Directors.
- b. Partnerships and entities that are the subsidiaries of the Bank cannot purchase, take as pledge and provide advances against the share certificates of the Bank.
- c. Relevant provisions of the Turkish Commercial Code shall apply to the acquisition or acceptance as pledge by the Bank of its own shares.
- d. In case of death, in order to make a share transfer for the successors of the deceased shareholder or other right holders, original or a certified copy of the decision obtained from the competent court must be submitted and entrusted with the Bank collectively by all right holders.
- e. After the share certificates are signed by the transferor on the back, by writing down the name, domicile of the person to whom they have been transferred and endorsed and the date thereof, the acquiring shareholder may apply to the Chairmanship of the Board of Directors with a registered letter and request that the date and number of the decision of the Board of Directors, demonstrating the approval of the transfer by the Bank and registration thereof into the share book, be inscribed on the back of the share certificate.

ARTICLE 10

This Article has been removed from the Articles of Association.

ARTICLE 11 MEETINGS OF THE GENERAL ASSEMBLY

The Bank's General Assembly shall convene ordinary and extraordinary meetings, with the quorum set forth in the relevant legislation. Ordinary General Assembly meetings shall be held within three months following the annual accounting period.

ARTICLE 12 INVITATION TO GENERAL ASSEMBLY MEETINGS

- a. The authority to invite the General Assembly to convene an ordinary or extraordinary meeting is vested with the Board of Directors, and in accordance with the relevant provisions of the Turkish Commercial Code, the liquidators and subject to the conditions set forth in the laws, the shareholders.

- b. Invitations for General Assembly meetings shall be announced in the Turkish Trade Registry Gazette, at least one newspaper published in the place of the Bank's Head Office as well as other media required by the relevant legislations, three weeks before the date of the meeting including the announcement and meeting dates, at the latest. Announcements must contain the place, day, hour and agenda of the meeting. Moreover, in invitations for Ordinary General Assembly meetings, it shall also be stated that the balance sheet, profit and loss statement, financial statements, consolidated financial statements, profit distribution proposal of the board of directors, annual report of the board of directors and audit reports, are kept available for the examination of the shareholders at the head office and branches of the Bank at least fifteen days prior to the meeting day.
- c. Place, day, hour and agenda of the meeting of the General Assembly shall be notified prior to the meeting day, by the Bank's General Management, to the Ministry of Trade and the Banking Regulation and Supervision Board, in accordance with the relevant legislations, by enclosing other documents concerning the meeting, if any.

ARTICLE 13

PLACE OF GENERAL ASSEMBLY MEETINGS

General Assembly shall convene at the Bank's head office, at an appropriate place in the city of the Bank's head office, or such other place to be designated by the Board of Directors. Board of Directors may decide to hold the General Assembly meeting in a city other than that of the Bank's head office or abroad.

ARTICLE 14

GENERAL ASSEMBLY MEETING AND DECISION QUORUMS

At General Assembly meetings, meeting and decision quorums written in the Turkish Commercial Code and other applicable legislations shall be observed

ARTICLE 15

ATTENDANCE TO AND VOTING AT GENERAL ASSEMBLY MEETINGS

A) All shareholders contained in the list of persons entitled to attend the general assembly, prepared by the board of directors are entitled to attend the meetings of the General Assembly. Shareholders may attend the meetings of the General Assembly in person or send a third party as a representative, as permitted by the relevant legislations.

B) Attendance to General Assembly Meetings in an Electronic Medium:

Holders of the right to attend the Company's General Assembly meetings, may also attend such meetings in an electronic medium as per article 1527 of the Turkish Commercial Code. Pursuant to the Regulation on General Assemblies to be Held by Joint Stock Companies in an Electronic Medium, the Company may establish an electronic general assembly system that will enable the right holders to electronically attend, express opinions, make proposals and cast votes at General Assembly meetings or procure services from systems established for such purpose. At all General Assembly meetings, the right holders and their representatives shall be enabled to exercise the rights set forth in the aforementioned Regulation through the systems established under this provision of the articles of association.

C) Method of Voting:

Those who physically attend the General Assembly meeting shall cast votes by raising hands. Whereas, those who attend the General Assembly meeting in an electronic medium shall cast their votes through the Electronic General Assembly System in line with the provisions of the pertinent legislations.

ARTICLE 16

MANAGEMENT OF GENERAL ASSEMBLY MEETINGS AND MEETING MINUTES

General Assembly meetings shall be managed in accordance with the provisions of the “Internal Directive on the Principles Concerning the Working Principles and Procedures of the General Assembly of QNB Bank A.Ş.”, as prepared in line with the provisions of the Turkish Commercial Code and other pertinent legislations as well as the provisions of these Articles of Association.

Minutes of the General Assembly meeting shall be prepared in accordance with the relevant legislations and the provisions of the “Internal Directive on the Principles Concerning the Working Principles and Procedures of the General Assembly of QNB Bank A.Ş.”.

A representative of the Ministry of Trade of the Republic of Turkey must be present at the meetings of the General Assembly.

ARTICLE 17

COMPOSITION AND DUTIES OF THE BOARD OF DIRECTORS

a) The Bank’s Board of Directors is composed of at least five members, including the General Manager. When the General Manager is not available, its deputy shall be an ordinary member of the Board of Directors and have a voting right. General Assembly may change the members of the Board of Directors at any time.

Relevant provisions of the Banking Law and the Turkish Commercial Code are preserved.

b) Board of Directors has absolute authority to manage the business and assets of the Bank in accordance with the provisions of applicable laws and these Articles of Association, and to execute all kinds of contracts and transactions related to the subject and purpose of its incorporation, and is entitled to resort to arbitration, make reconciliation and grant releases.

c) Within the scope of the Capital Markets Law and other pertinent legislations, Board of Directors is authorized, for an unlimited duration, to issue registered or bearer bonds convertible into share certificates with a bonus or premium or of other types, financing bills, profit/loss sharing certificate, bank bills, bonds with or without participation to dividends or convertible to share certificates, gold, silver and platinum bills and all kinds of other capital market instruments and also to issue all kinds of other securities including bonds exchangeable with share certificates abroad, and to obtain sub-ordinated loans.

ARTICLE 18

OATH AND DECLARATION OF PROPERTY BY THE MEMBERS OF BOARD OF DIRECTORS

Chairman, Vice-Chairman and Members of the Board of Directors cannot commence their duties unless they have given an oath as per the Banking Law.

Chairman, Vice-Chairman and Members of the Board of Directors must declare property as per the Banking Law. This requirement continues throughout their term of office and they shall renew their declarations in accordance with the relevant legislations.

ARTICLE 19

DISTRIBUTION OF THE DUTIES, MEETINGS AND DECISIONS OF BOARD OF DIRECTORS

At its first meeting following the election, the Board of Directors shall elect a chairman and a vice-chairman who shall perform the chairman's duties in his absence, from amongst its members.

Board of Directors shall convene at the company's head office, at such times as may be required by the Bank's business and transactions. Board of Directors may also convene at another place within the city of the Bank's head office or in another city or abroad by serving a written notice to the Chairman, Vice-Chairman and all of the Members. Those who have the right to attend the Bank's Board meeting, may attend such meetings in an electronic medium as per article 1527 of the Turkish Commercial Code. The Bank may establish an electronic meeting system that will enable the right holders to electronically attend, express opinions and cast votes at these meetings pursuant to the provisions of the Communiqué on Meetings to be Held by Commercial Companies in an Electronic Medium other than General Assemblies of Joint Stock Companies, or procure services from systems established for such purpose. At the meetings to be held as such, the right holders shall be allowed to exercise the rights set forth in the legislations through the systems established under this provision of the Articles of Association or the system procured as a support service, within the scope provided in the provisions of the Communiqué. In order for the Board of Directors to convene, majority of the all Board members must be present at the meeting. Decisions of the Board are passed with affirmative vote of the majority of the members present at the meeting. Unless any of the members request a meeting, Board decisions may be passed by obtaining the written consent of at least the majority of all of the members, on a proposal made by a member on a certain matter, as drafted in the form of a decision.

Decisions of the Board of Directors shall be signed in accordance with the relevant legislations.

ARTICLE 20 REPRESENTATION OF THE BANK

The Bank is managed, represented and bound by the Board of Directors. Provisions of the Banking Law and Turkish Commercial Code regarding the authorization of regional and branch managers and the General Manager to represent and bind the Bank, and provisions of the relevant articles of the Turkish Commercial Code are preserved. In order for the documents, papers, bills issued and contracts executed in the name of the Bank to be valid and binding upon the Bank, they must be signed under the Bank's title, by the signature authorities, the levels, places and forms of which are to be designated by the Board of Directors and registered with the Trade Registry and announced in the Turkish Trade Registry Gazette.

ARTICLE 21 TERM OF OFFICE AND REMUNERATION OF BOARD OF DIRECTORS

Board members are elected for a maximum period of three years. Members can be re-elected. General Assembly designates the term of office of the Board members. For vacancies in memberships that occur prior to the end of a term of office, a new member bearing the legal conditions shall be elected to serve until the first general assembly meeting, in accordance with the Turkish Commercial Code.

Members of the Board of Directors may be paid a remuneration, salary, bonus, Premium and a dividend from the annual profit. Amounts of such payments are determined as per the relevant legislation. Save for the non-transferrable duties and authorities of the Board of Directors as set forth in the Turkish Commercial Code, Board of Directors may partially or totally delegate the management to one or more executive directors elected from amongst its members or the Bank's General Manager, who shall serve collectively or individually, under an Internal Directive to be prepared in accordance with the pertinent legislations. When necessary, it may decide various members to assume certain businesses and duties at the Bank.

Remuneration, salaries, bonuses, premiums and other payments to be made to the managing directors, Board members who have assumed a certain business and duty at the Bank and other personnel designated by a Board decision shall be determined and designated by the Board of Directors or a Committee appointed by it.

ARTICLE 22

AUDIT OF THE BANK

a) Audit of the Bank shall be conducted in accordance with the Turkish Commercial Code, the Banking Law, the Capital Markets Law and the pertinent legislations.

b) Sufficient number of personnel shall be appointed to audit the compliance of the banking transactions and acceptance of deposits with banking principles, internal audit system and the legislations.

ARTICLE 23

ACCOUNTING PERIOD

The Bank's accounting period is a calendar year.

ARTICLE 24

BALANCE SHEET AND PROFIT-LOSS STATEMENTS, FINANCIAL STATEMENTS, BOARD'S ANNUAL REPORT AND AUDIT REPORTS

At the end of each accounting period, balance sheet, profit and loss statement, financial statements, annual report of the board of directors and audit reports pertaining to such accounting period shall be prepared. Balance sheet, profit and loss statement, annual report of the board of directors and audit reports shall be kept available for the examination of the shareholders, at the head office and branches of the Bank, at least fifteen days prior to the date of the General Assembly meeting.

ARTICLE 25

DETERMINATION OF ANNUAL PROFIT

Amount remaining after deducting all kinds of paid and accrued costs, amortizations, various provisions, remunerations and attendance fees of the Chairman, Vice-Chairman and members of the Board of Directors, wages of General Manager and Assistant General managers, officers and employees, independent auditors and other workers, interests, premiums, returns, jouissance shares and other costs as well as taxes and other financial liabilities, from the revenues generated within a Bank's accounting period, is the Bank's annual profit.

ARTICLE 26

ALLOTMENT AND DISTRIBUTION OF ANNUAL PROFIT

The Bank's annual profit is allotted and distributed as described below within the scope of relevant legislative obligations;

a) 5% of the annual profit is set aside as general legal reserve funds,

b) A sum equal to 5% of the Bank's paid-in capital is set aside for the shareholders as First Dividend, regardless of the payment dates of the capital,

c) Maximum of 5% of the amount remaining after the amounts set aside as per the foregoing provisions, may be allocated by the General Assembly to the Board Members and Managing Directors, including the ordinary member General Manager,

d) Out of the annual profit remaining after the amounts set aside and allocated as described in the foregoing paragraphs, an amount designated by the General Assembly, may be set aside for the shareholders as Second Dividend, regardless of the payment dates of the capital,

e) One tenth of the Dividends decided to be distributed as per paragraphs “c” and “d” of this article shall be added to general legal reserve funds pursuant to the Turkish Commercial Code.

f) General Assembly is entitled to transfer to the subsequent year or set aside as extraordinary reserve funds, all or a part of the net profit remaining after setting aside and distributing the reserve funds in paragraph “a” and dividends in paragraph “b” of this article. If it deems necessary, Board of Directors may make suggestions to the General Assembly to such extent.

g) The manner of distributing the dividend allocated to the Board Members and Executive Directors, including the ordinary member General Manager, as per paragraph “c” of this article, to the relevant parties shall be determined by the Board of Directors.

h) Dividends shall only be paid out of annual profit. No dividend can be distributed unless the reserve funds mentioned in paragraph “a” of this article are set aside.

i) Unless and until reserve funds which should be set aside as per law and dividends specified for the shareholders under the Articles of Association are not set aside, no resolution in regard to setting aside other reserve funds, transferring profit to subsequent year and distributing dividends to members of Board of Directors and employees of the Bank shall be adopted. No dividends shall be distributed to such persons unless and until specified dividend is fully paid.

j) General Assembly shall determine the payment date of the dividends, to be distributed as per the provisions of this article.

k) Provisions of paragraphs “d” and “e” hereof shall also apply to dividends that have been resolved by a General Assembly Resolution to be distributed to the shareholders out of extraordinary reserve funds.

l) The profit distributed in accordance with the provisions of these Articles of Association cannot be taken back. Relevant provisions of the Turkish Commercial Code are preserved.

ARTICLE 27

RESERVE FUNDS AND THEIR UTILIZATION

a) The Bank shall set aside general legal reserve funds until their amount reach twenty percent of the paid-in capital. If general legal reserve funds fall below twenty percent of the paid-in capital, the Bank shall continue to set aside legal reserve funds until the missing portion is completed.

b) Unless and until the general legal reserve funds exceed half of the paid-in or issued capital, they can only be spent on covering the losses, sustaining the business in times of hardship or preventing unemployment and taking measures to mitigate its consequences.

c) Board of Directors is entitled to use the reserve funds in such manner and for such purpose, as it deems fit and propose the distribution of a portion thereof, as it deems necessary, to the shareholders as dividend to the General Assembly. Reserve funds may also be used for gradual redemption of the capital and purchase and elimination of founders' (jouissance) certificates.

ARTICLE 28

ANNOUNCEMENTS REGARDING THE BANK'S TRANSACTIONS

- a) Save for the matters whose announcement on the Bank's website or the Turkish Trade Registry Gazette is mandatory under the legislations and unless otherwise required by the laws, the Bank's announcements shall be made on one of the daily newspapers published in the place of the Bank's head office, with due regard to legal periods.
- b) Principles on registration, delivery and publication of the year-end consolidated and unconsolidated financial reports, interim period financial reports, financial statements, balance sheets and income-loss statements of the Bank, as prepared in accordance with the relevant legislations as well as the audit reports prepared by the auditor, are subject to the regulations of the BRSA.
- c) In the announcements to be made, provisions of the Capital Markets Law and pertinent legislations shall apply.

ARTICLE 29

COMPLIANCE WITH CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES

The Bank shall comply the obligatory Corporate Governance Principles as per the relevant legislation and; also comply with obligatory corporate governance regulations in respect of transactions that are deemed significant for the purpose of complying with corporate governance principles and all of the Bank's related-party transactions and transactions related to the setting up of a collateral, pledge, mortgage in favor or third parties,

Number and qualifications of independent members to take office in the Board of Directors shall be determined in accordance with the relevant regulations provided that it is deemed obligatory.

Regulations of the Banking Regulation and other relevant legislations regarding the matter are preserved.

ARTICLE 30

DELIVERY OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The Articles of Association shall be printed and a copy thereof shall be sent to the Ministry of Trade of the Republic of Turkey, Banking Regulation and Supervision Board and the Capital Markets Board.

ARTICLE 31

REFERENCE TO LEGAL PROVISIONS

For matters that are not regulated under these Articles of Association, relevant provisions of the Banking Law, the Turkish Commercial Code and the other pertinent legislations shall apply. In case of imperative amendments to the Law and Decrees and other legislations, provisions of the legislations shall continue to apply, as amended.