

AKBANK T.A.Ş.

2016 YILINA AİT 28 MART 2017 TARİHLİ

OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME DÖKÜMANI

Bankamızın 2016 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı 28 Mart 2017 Salı günü saat 14:00'da aşağıdaki gündemde belirtilen hususları görüşmek üzere Sabancı Center 4.Levent/İstanbul adresindeki Genel Müdürlük binasında yapılacaktır.

Genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan pay sahiplerimiz, yukarıda belirtilen adreste toplanacak olan genel kurula şahsen veya temsilcileri aracılığı ile katılabilir veya dilerlerse güvenli elektronik imzalarını kullanarak Merkezi Kayıt Kuruluşu ("MKK") tarafından sağlanan Elektronik Genel Kurul Sistemi ("EGKS") üzerinden de genel kurula elektronik ortamda şahsen veya temsilcileri aracılığı ile katılabilirler.

Pay sahipleri, temsilcilerini; EGKS'ni kullanarak yetkilendirebileceği gibi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-30.1 Tebliğ hükümleri çerçevesinde Banka merkezimiz ile Bankamızın www.akbank.com internet adresinden temin edebilecekleri vekâletname formunu doldurup imzalarını notere onaylatarak veya noterce onaylı imza sirkülerini kendi imzalarını taşıyan vekâletname formuna ekleyerek de toplantıda kendilerini temsil ettirebilirler.

Genel Kurul Toplantısına fiziken katılacak;

- Gerçek kişi pay sahipleri kimliklerini,
- Tüzel kişi pay sahipleri, tüzel kişiyi temsil ve ilzama yetkili olan kişilerin kimlikleri ile beraber yetki belgelerini,
- Gerçek ve tüzel kişilerin temsilcileri kimlik belgeleri ile temsil belgelerini,
- EGKS'nden yetkilendirilen temsilciler ise kimliklerini,

ibraz ederek hazır bulunanlar listesini imzalamak suretiyle katılabilirler.

EGKS üzerinden elektronik ortamda genel kurula katılacak pay sahiplerimiz katılım, temsilci tayini, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar hakkında MKK'nın internet adresi olan www.mkk.com.tr bağlantısından bilgi alabilirler.

Toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik", 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir.

Bankamızın 2016 yılı Finansal Tablolarını içeren yıllık rapor ve denetçi raporları, Yönetim Kurulunun Kâr Dağıtım Önerisi ve Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı toplantı tarihinden en az yirmibir gün önce MKK'nın internet sitesinde EGKS sayfasında, Bankamızın internet adresi olan www.akbank.com bağlantısında "Yatırımcı İlişkileri" sayfasında, İstanbul'da Mali Koordinasyon ve Uluslararası Raporlama Bölümü ile Ankara Ticari, Adana Ticari ve İzmir Ticari şubelerimizde Sayın Ortaklarımızın incelemelerine hazır bulundurulacaktır. Ayrıca söz konusu yıllık rapor Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda da yayımlanacaktır.

SPK DÜZENLEMELERİ KAPSAMINDA EK AÇIKLAMALARIMIZ

SPK'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" uyarınca yapılması gereken bildirim ve açıklamalardan, gündem maddeleri ile ilgili olanlar aşağıda ilgili gündem maddesinde yapılmış olup, genel açıklamalar da bu bölümde pay sahiplerimizin bilgisine sunulmaktadır:

1. Hissedarlık Yapısı ve Oy Hakları (06.03.2017 tarihi itibarıyla)

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.630.020.902,85	40,75
Diğer	2.369.979.097,15	59,25
TOPLAM	4.000.000.000,00	100,00

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

2. Bankanın ve Önemli İştirak ve Bağlı Ortaklıklarının Gerçekleşen veya Gelecek Dönemde Planladığı, Faaliyetlerini Önemli Ölçüde Etkileyecek Değişiklikler Hakkında Bilgi

2016 yılı içerisinde Bankamızda ve önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarımızda faaliyetlerimizi önemli ölçüde etkileyecek bir değişiklik olmamıştır. Gelecek döneme ilişkin planlanan, faaliyetleri önemli ölçüde etkileyecek değişiklik bulunmamaktadır.

3. Pay Sahiplerinin, SPK ve Diğer Kamu Otoritelerinin Gündeme Madde Konulmasına İlişkin Talepleri Hakkında Bilgi

Pay sahipleri, SPK ve diğer kamu otoritelerinden Gündem'e madde konulmasına ilişkin herhangi bir talep iletilmemiştir.

4. Ana Sözleşme Değişikliğine İlişkin Bilgiler

Bankamız Yönetim Kurulu'nun 11.01.2017 tarihli toplantısında;

- Bankamızın kayıtlı sermaye tavanının 2.000.000.000.- TL. artırılarak 8.000.000.000.- TL.'den 10.000.000.000.- TL.'ye yükseltilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Bankamıza verilen kayıtlı sermaye tavanı izninin 2016 yılında dolmuş olması nedeniyle kayıtlı sermaye tavanı izin süresinin 2021 yılı sonuna kadar uzatılmasına,
- Bankamız Ana Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Sermayenin Ödeme Şekil ve Şartları" başlıklı 9uncu maddesi ve "Umum Müdürlük" başlıklı 48inci maddesinde ekte belirtilen değişikliklerin yapılmasına,
- Söz konusu değişiklikleri gerçekleştirmek amacıyla yetkili merciler nezdinde işlemleri yürütmek üzere Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına

karar verilmiştir.

Bu kapsamda; ilgili merciler nezdinde gerekli başvurular yapılmış ve onaylar alınmış olup, yetkili merciler tarafından onaylanan maddelerinin eski ve yeni şekli Ek.3'te ekte yer almaktadır.

AKBANK T.A.Ş. 28 MART 2017 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEM MADDELERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), ana sözleşme hükümleri ve Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümleri çerçevesinde Genel Kurul toplantısını yönetecek Toplantı Başkanlığı oluşturulacaktır.

2. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun Okunması ve Müzakeresi

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde MKK'nun internet sitesinde Elektronik Genel Kurul Sistemi sayfasında, Bankamızın internet adresi olan www.akbank.com bağlantısında "Yatırımcı İlişkileri" sayfasında, İstanbul'da Mali Koordinasyon ve Uluslararası Raporlama Bölümü ile Ankara Ticari, Adana Ticari ve İzmir Ticari şubelerimizde ortaklarımızın incelemelerine sunulan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu okunarak ortaklarımızın görüşüne sunulacaktır. Söz konusu rapor, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nun da yer aldığı faaliyet raporunun içinde olup, ilgili diğer belgeler ile birlikte Bankamız internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ortaklarımızın incelemesine sunulmuştur.

3. Denetçi Raporlarının Okunması

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde MKK'nun internet sitesinde Elektronik Genel Kurul Sistemi sayfasında, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Bankamızın internet adresi olan www.akbank.com bağlantısında "Yatırımcı İlişkileri" sayfasında, İstanbul'da Mali Koordinasyon ve Uluslararası Raporlama Bölümü ile Ankara Ticari, Adana Ticari ve İzmir Ticari şubelerimizde ortaklarımızın incelemelerine sunulan Denetçi Raporları okunacaktır. Söz konusu raporlar, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nun da yer aldığı faaliyet raporunun içinde olup, ilgili diğer belgeler ile birlikte Bankamız internet sitesinde ortaklarımızın incelemesine sunulmuştur.

4. 2016 Yılı Finansal Tablolarının Okunması, Müzakere Edilip Tasdiki

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde MKK'nun internet sitesinde Elektronik Genel Kurul Sistemi sayfasında, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Bankamızın internet adresi olan www.akbank.com bağlantısında "Yatırımcı İlişkileri" sayfasında, İstanbul'da Mali Koordinasyon ve Uluslararası Raporlama Bölümü ile Ankara Ticari, Adana Ticari ve İzmir Ticari şubelerimizde ortaklarımızın incelemelerine sunulan 2016 yılı Finansal Tabloları Genel Kurul'da okunarak ortaklarımızın görüşüne ve onayına sunulacaktır. Söz konusu Finansal Tablolar, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nun da yer aldığı faaliyet raporunun içinde olup, ilgili diğer belgeler ile birlikte Bankamız internet sitesinde ortaklarımızın incelemesine sunulmuştur.

5. Yönetim Kurulu Üyelerinin İbrası

Yönetim Kurulu Üyelerinin 2016 yılı faaliyetleri, işlem ve hesaplarından ötürü ayrı ayrı ibra edilmeleri Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

6. 2016 Yılı Kârının Dağıtım Hakkında Karar Alınması

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından denetlenen 01.01.2016 – 31.12.2016 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 4.528.712.188,29 "Net Dönem Kârı" elde edilmiş olup, Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul'a teklif edilecek kâr dağıtım önerisine ilişkin tablo Ek.1'de yer almaktadır.

7. Görev Süreleri Dolan Yönetim Kurulu Üyeleri İçin Seçim Yapılması

Görev süreleri dolan Yönetim Kurulu Üyeleri için seçim yapılacaktır.

Bağımsız üye ile ilgili olarak, II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği”nin 6ncı maddesinin 3üncü fıkrasının b) bendi gereği bir Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi için “Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 4.3.6, 4.3.7 ve 4.3.8. numaralı ilkelerinin uygulanması gerekmektedir. Bu kapsamda Banka’nın Bağımsız Yönetim Kurulu Üye adayı İsmail Aydın Günter olup, özgeçmişi Ek.2’de sunulmaktadır.

8. Yönetim Kurulu Üyelerine Yapılacak Ödemelerin Tespit Edilmesi

Mevcut Yönetim Kurulu üyelerine aylık brüt 10.000 TL ücret ödenmekte olup, yeni dönemde seçilecek üyelere ödenecek ücret Genel Kurul’da belirlenecektir. Buna ilave olarak seçilecek Yönetim Kurulu Üyelerinin Bankamızda muayyen bir görev üstlenmeleri halinde görev üstlenen üyelere bu görevleri ile ilgili yapılacak ödemeler hususunda Genel Kurul tarafından karar alınması beklenmektedir.

9. Denetçinin Seçilmesi

Yönetim Kurulumuzun 29.09.2016 tarihli toplantısında, Denetim Komitesi’nin görüşü alınarak, Bankamızın 2017 yılına ilişkin denetimi için seçilen “Yetkili Kuruluş” olarak, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Eski ünvanı: “Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers)”) firması Genel Kurul’un onayına sunulacaktır.

10. Banka Ana Sözleşmesi’nin 9 ve 48inci maddesinde değişiklik yapılması

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’ndan alınan izinler doğrultusunda; Banka kayıtlı sermaye tavanının 2.000.000.000.- TL. artırılarak 8.000.000.000.- TL.’den 10.000.000.000.- TL.’ye yükseltilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Bankamıza verilen kayıtlı sermaye tavanı izninin 2016 yılında dolmuş olması nedeniyle kayıtlı sermaye tavanı izin süresinin 2021 yılı sonuna kadar uzatılması için Banka Ana Sözleşmesi’nin "Sermaye ve Sermayenin Ödeme Şekil ve Şartları" başlıklı 9uncu maddesi ve ayrıca "Umum Müdürlük" başlıklı 48inci maddesinde yapılan değişiklikler Genel Kurul’un onayına sunulacaktır. Söz konusu değişiklikler Ek.3’te yer almaktadır.

11. Yönetim Kurulu Üyelerinin TTK’nun 395 ve 396ncı Maddeleri Kapsamına Giren Hususlarda Mezun Kılınmaları Hakkında Yönetim Kurulu’na Yetki Verilmesi

Yönetim Kurulu üyelerimizin TTK’nun “Şirketle İşlem Yapma, Şirkete Borçlanma Yasağı” başlıklı 395 ve “Rekabet Yasağı” başlıklı 396ncı maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri ancak Genel Kurul’un onayı ile mümkündür. Bu düzenlemelerin gereğini yerine getirebilmek amacıyla, söz konusu iznin verilmesi Genel Kurul’da ortaklarımızın onayına sunulacaktır.

12. Banka’nın Bağış Sınırının Belirlenmesi

Sermaye Piyasası Kanunu’nun 19uncu maddesinin 5inci fıkrası gereği Bankanın yapabileceği bağış sınırının Genel Kurul’un onayına sunulması gerekmektedir. Bankacılık Kanunu gereği bankalar bir mali yılda özkaynaklarının azami %0.4’üne kadar bağış yapabilmekte olup, Genel Kurul’da bağış sınırı için Bankacılık Kanunu hükümlerini dikkate alan bir öneri yapılması beklenmektedir.

Bankamızın 2014, 2015 ve 2016 yıllarında yaptığı bağış tutarları ve özkaynaklara oranları, sırasıyla, 318.390 TL (%0,0013), 481.834,62 TL (%0.0018) ve 5.109.306,54 TL (%0,0167)’dir.

13. 2016 Yılında Yapılan Bağışlar İle İlgili Olarak Bilgi Verilmesi

2016 yılı içinde vakıf, dernek ve benzeri kurumlara yapılan bağış tutarı 5.109.306,54 TL'dir. Söz konusu husus Genel Kurul onayı gerektirmemekte olup, sadece bilgilendirme amacını taşımaktadır.

AKBANK T.A.Ş. 2016 Yılı Kâr Payı Dağıtım Tablosu (TL)	
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	4.000.000.000,00
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	1.322.027.260,68
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi	-
	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3. Dönem Kârı	5.697.550.732,52
4. Vergiler (-)	1.168.838.544,23
5. Net Dönem Kârı (=)	4.528.712.188,29
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00
7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	0,00
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	4.528.712.188,29
9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	
10. Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	
11. Ortaklara Birinci Kâr Payı	200.000.000,00
-Nakit	200.000.000,00
-Bedelsiz	0,00
-Toplam	200.000.000,00
12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	0,00
13. Dağıtılan Diğer Kâr Payı	0,00
- Yönetim Kurulu Üyelerine	0,00
- Çalışanlara	0,00
- Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	0,00
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	0,00
15. Ortaklara İkinci Kâr Payı	700.000.000,00
16. Genel Kanuni Yedek Akçe	70.000.000,00
17. Statü Yedekleri	0,00
18. Özel Yedekler (İştirak ve Gayrimenkul Satış Kazançları ile Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Alım Bedeli Karşılığı)	139.884.859,73
19. OLAĞANÜSTÜ YEDEK	3.418.827.328,56
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	
- Geçmiş Yıl Kârı	-
- Olağanüstü Yedekler	
- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	

AKBANK T.A.Ş. 2016 Yılı Kâr Payı Oranları Tablosu

	TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KÂR PAYI	
	NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)	ORANI (%)	TUTARI (TL)	ORAN (%)
BRÜT	900.000.000,00	-	19,87	0,22500	22,50000
NET (*)	765.000.000,00		16,89	0,19125	19,12500

(*) Tam mükellef kurumlara yapılan nakit kâr payı ödemeleri üzerinden (% 15) nispetinde gelir vergisi kesintisi yapılmayacaktır.

YÖNETİM KURULU ÜYE ADAYLARININ ÖZGEÇMİŞLERİ

II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği”nin 6ncı maddesinin 3üncü fıkrasının b) bendi gereği bir Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi için “Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 4.3.6, 4.3.7 ve 4.3.8. numaralı ilkelerinin uygulanması gerekmektedir. Bu kapsamda Banka’nın Bağımsız Yönetim Kurulu Üye adayı İsmail Aydın Günter olup, özgeçmişi aşağıda sunulmaktadır.

İsmail Aydın Günter (Bağımsız Üye Adayı)

27 Mart 2014 tarihinde Akbank'a Yönetim Kurulu Üyesi olarak katılmıştır. İsmail Aydın Günter, Sabancı Holding bünyesinde 1974-1994 yılları arasında Mali İşler ve Finansmandan Sorumlu Daire Başkanlığı dahil olmak üzere çeşitli görevlerde bulunduktan sonra, 1994 yılında kendi danışmanlık şirketini kurmuş ve 1998 yılından itibaren çeşitli yönetim kurulu üyelikleri görevlerinde bulunmuştur. İsmail Aydın Günter Grup Bünyesine katılmadan önce Hesap Uzmanı olarak Maliye Bakanlığı'nda çalışmıştır. İsmail Aydın Günter, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi mezunudur.

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
Sermaye ve Sermayenin ödeme şekil ve şartları: Madde : 9- A- Banka, 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2/12/1999 tarih ve 116/1376 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Bankanın kayıtlı sermaye tavanı 8.000.000.000.-(Sekizmilyar) TL. olup, her biri 1 Kuruş itibari değerinde nama yazılı 800.000.000.000 (Sekizyüzmilyar) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Banka kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. B- Bankanın çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kuruş itibari değerinde 400.000.000.000 (Dört yüz milyar) nama yazılı paya bölünmüş 4.000.000.000.-(Dört milyar) TL.'dan ibarettir. C- 4.000.000.000.-(Dört milyar) TL.'lık çıkarılmış sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. 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. D- Bankanın mevcut ortakları -aksine Genel Kurul kararı olmadıkça- nakdi sermaye karşılığı yeniden ihraç olunacak paylardan sahip oldukları paylar nispetinde pay almak hakkını haizdirler. Bu paylar için, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleriyle Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri mucibince ve mezkur mevzuatlarda öngörülen olgudan itibaren başlamak üzere 15 günden az 60 günden fazla olmamak üzere Yönetim Kurulunca tesbit edilecek müddet içinde rüçhan haklarını kullanmayan pay sahiplerinin söz konusu hakları zail olur. Hakların kullanılmamasından dolayı serbest kalan kısma mevzuat hükümleri uygulanır. E- Bütün payların nama yazılı olmaları ve Menkul Kıymetler Borsasında kote edilmiş bulunmaları mecburidir.	Sermaye ve Sermayenin ödeme şekil ve şartları: Madde : 9- A- Banka, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2/12/1999 tarih ve 116/1376 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Bankanın kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000.000.-(Onmilyar) TL. olup, her biri 1 Kuruş itibari değerinde nama yazılı 1.000.000.000.000 (Bir trilyon) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2021 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım 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 alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırım yapılamaz. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. B- Bankanın çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kuruş itibari değerinde 400.000.000.000 (Dört yüz milyar) nama yazılı paya bölünmüş 4.000.000.000.-(Dört milyar) TL.'dan ibarettir. C- 4.000.000.000.-(Dört milyar) TL.'lık çıkarılmış sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. 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. D- Bankanın mevcut ortakları -aksine Genel Kurul kararı olmadıkça- nakdi sermaye karşılığı yeniden ihraç olunacak paylardan sahip oldukları paylar nispetinde pay almak hakkını haizdirler. Bu paylar için, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleriyle Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri mucibince ve mezkur mevzuatlarda öngörülen olgudan itibaren başlamak üzere 15 günden az 60 günden fazla olmamak üzere Yönetim Kurulunca tesbit edilecek müddet içinde rüçhan haklarını kullanmayan pay sahiplerinin söz konusu hakları zail olur. Hakların kullanılmamasından dolayı serbest kalan kısma mevzuat hükümleri uygulanır. E- Bütün payların nama yazılı olmaları ve Menkul Kıymetler Borsasında kote edilmiş bulunmaları mecburidir.

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
Umum Müdürlük Madde : 48 İdare Meclisi Banka İdare ve muamelerini Türk Ticaret Kanunu, Bankalar Kanunu hükümleri ile diğer alakalı mevzuat ile bu esas mukavelename hükümleri ve kendine tanınacak salahiyetler dahilinde yürütmek üzere ve icabında kendi vazife müddetlerini de aşan müddetlerle bir Umum Müdür tayin edebilir. Ve icabında azil eder. Tayin ve azil keyfiyetleri tescil ve ilan olunur. Umum Müdür : a) Bankanın İdare Meclisinden sonra enbüyük idare ve icra amiri olup mezkur meclisten aldığı salahiyetler dairesinde Bankayı temsil eder. b) Banka faaliyet ve muamelelerine ve mesai taksimine ait talimatname ve prensipleri, tespit, tadil, ikmal ve gerekenlerini İdare Meclisinin tasvibine arz eder. c) Türk Ticaret Kanunu'nun 345'nci maddesi uyarınca muayyen işler için vekalet verebilirse de, müdürlük vazifesini devredemez. d) Kendisine yükletilen veya teveccüh eden mükellefiyetleri gereği gibi veya hiç yerine getirmemiş olması halinde, İdare Meclisi azasının mesuliyetine ait hükümler gereğince Bankaya, pay sahiplerine ve Banka alacaklarına karşı mesul olup İdare Meclisinin emri ve nezareti altında bulunması bu mesuliyeti bertaraf etmez. e) Umum Müdür ve Muavinleri Bankalar Kanunu hükümlerine göre yemin ederler.	Umum Müdürlük Madde : 48 İdare Meclisi Banka İdare ve muamelerini Türk Ticaret Kanunu, Bankalar Kanunu hükümleri ile diğer alakalı mevzuat ile bu esas mukavelename hükümleri ve kendine tanınacak salahiyetler dahilinde yürütmek üzere ve icabında kendi vazife müddetlerini de aşan müddetlerle bir Umum Müdür tayin edebilir. Ve icabında azil eder. Tayin ve azil keyfiyetleri tescil ve ilan olunur. Umum Müdür : a) Bankanın İdare Meclisinden sonra en büyük idare ve icra amiri olup mezkur meclisten aldığı salahiyetler dairesinde Bankayı temsil eder. b) Banka faaliyet ve muamelelerine ve mesai taksimine ait talimatname ve prensipleri, tespit, tadil, ikmal ve gerekenlerini İdare Meclisinin tasvibine arz eder. c) Muayyen işler için vekalet verebilirse de, müdürlük vazifesini devredemez. d) Kendisine yükletilen veya teveccüh eden mükellefiyetleri gereği gibi veya hiç yerine getirmemiş olması halinde, İdare Meclisi azasının mesuliyetine ait hükümler gereğince Bankaya, pay sahiplerine ve Banka alacaklarına karşı mesul olup İdare Meclisinin emri ve nezareti altında bulunması bu mesuliyeti bertaraf etmez. e) Umum Müdür ve Kanun'da öngörülen diğer yetkililer Bankalar Kanunu hükümlerine göre yemin ederler.

AKBANK T.A.Ş.

INFORMATION DOCUMENT ON THE ORDINARY GENERAL MEETING OF THE YEAR 2016 DATED MARCH 28, 2017

The Shareholders' Ordinary General Meeting of 2016 of our bank shall be held on March 28, 2017, Tuesday, at 14:00, at the address of Sabancı Center 4. Levent, Istanbul, at the Head Office to discuss the issues in the agenda mentioned below.

Our shareholders who have the right to participate in the Ordinary General Meeting may attend the Ordinary General Meeting to be held at the above mentioned address personally, by proxy or by proxy in electronic environment over Electronic General Meeting System ("EGMS") provided by Central Registry Agency ("CRA"), by using their safe electronic signatures, if they wish.

The shareholders may authorize their representatives by using EGMS or have their representatives represent themselves at the Ordinary General Meeting by filling up the proxy form which might be found at our Head Office or at our web site at www.akbank.com and notarize their signature, or by attaching the notarized signatory circular to the proxy form bearing their signatures, within the framework of the provisions of the Communiqué II-30.1 of the Capital Market Board ("CMB").

Those who shall attend the Ordinary General Meeting physically may attend by submitting;

- Their identity cards if they are real persons,
- Identity cards along with their certificates of representation of those who are authorized to represent and bind the legal entity, if they are legal entity shareholders,
- Identity cards and their certificates of representation of the representatives of real persons and legal entities,
- Identity cards if they're representatives authorized through EGMS,

And by signing the attendance list.

Our shareholders who shall attend the Ordinary General Meeting in electronic environment over EGMS may obtain information on procedures and principles about attendance, assigning proxy, making suggestions, expressing opinions and voting from www.mkk.com.tr link which is the website of CRA.

Shareholders or representatives who wish to attend the meeting in electronic environment should fulfill their obligations published on the Official Gazettes dated 28th of August 2012, no: 28395, "Regulation for the Ordinary General Meeting for Incorporated Companies in Electronic Environment" and dated 29th of August 2012, no: 28396, "Official Statement on Electronic Ordinary General Meeting system to be applied for General Meeting of Incorporated Companies"

The annual report including Financial Statements of 2016 and the Auditor's reports of our Bank shall be ready for our Shareholders' review at the website of the CRA, on EGMS page, on our Bank's internet address; www.akbank.com link, on "Investor Relations" page, at the Financial Coordination and International Reporting Department in Istanbul, as well as at Ankara Commercial, Adana Commercial and İzmir Commercial branches, at least twenty-one days before the meeting date. In addition, the annual report will be available on Public Disclosure Platform as well.

ADDITIONAL EXPLANATIONS AS PER CMB REGULATIONS

The notifications and explanations required by the “Communiqué on Principles for Corporate Governance” No: II-17.1 of the Capital Market Board regarding the agenda items are specified under the related agenda item. Other general explanations are also presented in this document for the attention of shareholders.

1. Ownership Structure and Voting Rights (as of 06.03.2017)

Corporate Title/Name/Surname of the Shareholder	Share in the Capital (TL)	Share in the Capital (%)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.630.020.902,85	40,75
Other	2.369.979.097,15	59,25
TOTAL	4.000.000.000,00	100,00

There are no privileged shares.

2. Information on Changes occurred in the Bank or in its major Equity Participations and Subsidiaries or planned for the future period which might materially affect our activities

In 2016, there has been no change in our Bank or in its major equity participations and subsidiaries which could materially affect our activities. There are no planned changes for the following periods which may materially affect our activities.

3. Information on Claims of the Shareholders, CMB and Other Public Authorities on Adding an Item to the Agenda

Shareholders, CMB and Other Public Authorities have not requested any additional topic to be included to the General Meeting Agenda.

4. Information regarding the amendment in the articles of association

On the date of 11.01.2017, our Board of Directors has decided;

- To increase the registered capital ceiling by TL 2.000.000.000 from TL 8.000.000.000 to TL 10.000.000.000 and to extend the date of capital ceiling registration granted by Capital Markets Board which expired as of end of 2016 to the end of 2021,
- To make necessary amendments stated at the attachment regarding the article 9 “Capital and Mode and Terms of Payment of Capital” and article 48 “General Management”,
- To authorize the General Directorate to conduct operations with relevant official authorities to make necessary amendments.

In this context, necessary applications to related authorities have been made and approvals have been granted. The old and new version of articles that are approved can be found at Annex.3

EXPLANATIONS ON AGENDA ITEMS OF THE ORDINARY GENERAL MEETING OF AKBANK T.A.Ş DATED MARCH 28, 2017

1. Appointment of the Presidential Board

Presidential Board shall be constituted to conduct the Ordinary General Meeting within the framework of Turkish Commercial Code No: 6102, provisions of the Articles of Association, Procedures and Principles of Ordinary General Meetings of Incorporated Companies and Provisions of the Regulations on Representatives of the Ministry of Customs and Trade who shall Attend these Meetings ("Regulation")

2. Communication and discussion of the Report of the Board of Directors

The report of the Board of Directors which has been submitted for the review of our shareholders at the website of the CRA, on EGMS page, on our Bank's internet address www.akbank.com link on "Investor Relations" page, at the Financial Coordination and International Reporting Department in Istanbul, as well as at Ankara Commercial, Adana Commercial and İzmir Commercial branches within the scope of the provisions of Turkish Commercial Code and Regulations shall be read at the Ordinary General Meeting and submitted to the review of our shareholders'. The aforementioned report which is an integral part of the Annual Report which itself includes the Corporate Governance Principles Compliance Report and other documents are also submitted to our website and to the Public Disclosure Platform for the review of our shareholders.

3. Communication of the Independent Auditors' Report

The Independent Auditors' Report which has been submitted for the review of our shareholders' at the website of the CRA, on EGMS page, on the Public Disclosure Platform, on our Bank's internet address; www.akbank.com link, on "Investor Relations" page at the Financial Coordination and International Reporting Department in Istanbul, as well as at Ankara Commercial, Adana Commercial and İzmir Commercial branches within the scope of the provisions of Turkish Commercial Code and Regulations shall be read at the Ordinary General Meeting. The aforementioned report which is an integral part of the Annual Report which itself includes the Corporate Governance Principles Compliance Report and other documents are also submitted to our website and to the Public Disclosure Platform for the review of our shareholders.

4. Communication, discussion and ratification of the Financial Statements of 2016

The Financial Statements of 2016 which has been submitted for the review of our shareholders' at the website of the CRA, on EGMS page, on the Public Disclosure Platform, on our Bank's internet address of www.akbank.com; link on "Investor Relations" at the Financial Coordination and International Reporting Department in Istanbul, and at Ankara Commercial, Adana Commercial and İzmir Commercial branches within the scope of the provisions of Turkish Commercial Code and Regulations, shall be read at the Ordinary General Meeting and submitted to the review and approval of our shareholders'. The aforementioned report which is an integral part of the Annual Report which itself includes the Corporate Governance Principles Compliance Report and other documents are also submitted to our website and to the Public Disclosure Platform for the review of our shareholders.

5. Discharge of liability of the members of the Board of Directors

The Discharge of liability of every member of the Board of Directors separately for 2016 regarding their operations, transactions and accounts will be presented to the approval of the Ordinary General Meeting.

6. Decision on the appropriation of 2016 net profit

According to our financial statements which are audited by Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of Ernst & Young Global Limited) the “Net Period Profit” for the accounting period 01.01.2016-31.12.2016 is TL 4.528.712.188,29 The profit distribution proposal of the Board of Directors to the Ordinary General Meeting is shown in Annex 1.

7. Appointment of the Members of the Board of Directors whose terms have expired

Appointment will be done for the Members of the Board of Directors whose terms have expired.

Regarding the independent Member of the Board of Directors, according to Item b, Clause 3 and Article 6 of the “Communiqué on Corporate Governance” No: II-17.1 principle clauses 4.3.6, 4.3.7 and 4.3.8. of “Corporate Governance Principles of the Capital Markets Board” shall be applied. Within this scope, the Independent Member Candidate of the Board of Directors of the Bank is İsmail Aydın Günter and his Curriculum Vitae is shown in Annex 2.

8. Determination of the compensation of the Members of the Board of Directors

A monthly gross salary of TL 10.000 is paid to the current Board of Directors Members. The salary to be paid to the members to be elected in the new period will be determined at the Ordinary General Meeting. In addition, Ordinary General Meeting is expected to make a decision regarding the payments to the Board Members who have taken a specific duty in the Bank.

9. Appointment of the Independent Auditors

The appointment of PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Formerly known as: “Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers)”) for 2017 in line with the decision of the Board of Directors held on 29.09.2016 which itself included the opinion of the Bank’s Audit Committee regarding the subject matter shall be submitted to the approval of the Ordinary General Meeting.

10. Amendments in the Bank's articles of association on article 9 and article 48

In accordance with the approvals by Banking Regulation and Supervision Agency, Capital Markets Board and Ministry of Customs and Trade, increasing the registered capital ceiling by TL 2.000.000.000 from TL 8.000.000.000 to TL 10.000.000.000 and extending the date of capital ceiling registration granted by Capital Markets Board which expired as of end of 2016 to the end of 2021, and making necessary amendments stated at the attached document regarding the article 9 “Capital and Mode and Terms of Payment of Capital” and article 48 “General Management”, is submitted to the approval of the Ordinary General Meeting. The said amendments can be found at Annex.3

11. Empowerment of the Board of Directors in connection with matters falling within the scope of articles 395 and 396 of the Turkish Commercial Code

Our members of the Board of Directors can carry out operations within the framework of the Article 395 of Turkish Commercial Code titled “Prohibition on Operation with a Company, Borrowing to a Company” and Article 396 of Turkish Commercial Code titled “Prohibition of Competition” with the approval of the Ordinary General Meeting. The aforementioned permission will be submitted to the approval of the Ordinary General Meeting in order to comply with the requirements of the regulation above.

12. Determining the limits of donation for 2017

In accordance with clause 5 of the article 19 of Capital Markets Law, donation limit of the Bank should be submitted for the approval of the Ordinary General Meeting. According to the Banking Law, the banks can make donations up to maximum 0.4% of their shareholder's equity in a financial year. It is expected that a proposal which takes into account the provisions of Banking Law for the donation limit will be made at the Ordinary General Meeting.

The donations realized by our Bank in the years 2014, 2015 and 2016 and their ratio to shareholder's equity are, respectively, TL 318,390.00 (0.0013%), TL 481,834.62 (0.0018%) and TL. 5.109.306,54 TL (%0,0167)

13. Information regarding the donations realized in 2016

The amount of donations realized by our Bank in 2016 stood at TL 5.109.306,54 The said matter is for information purposes and is not subject to Ordinary General Meeting approval.

AKBANK T.A.Ş. Profit Distribution Table for the Year 2016 (TL)		
1. Paid/Issued Capital		4.000.000.000,00
2. Total Reserve Funds (According to Legal Records)		1.322.027.260,68
According to the Articles of the Association, if there is any privilege in the profit distribution, information related with the mentioned privilege		-
		According to Legal Records (LR)
3.	Profit for the Fiscal Period	5.697.550.732,52
4.	Tax Payable (-)	1.168.838.544,23
5.	Net Profit for the Fiscal Period (=)	4.528.712.188,29
6.	Losses for the Previous Years (-)	0,00
7.	First Scheme Legal Reserve (-)	0,00
8.	NET DISTRIBUTABLE PROFIT FOR THE FISCAL PERIOD (=)	4.528.712.188,29
9.	Donations made during the year (+)	
10.	Net distributable period profit in which the donations are added to the primary dividend	
11.	Primary Dividend to the Shareholders'	200.000.000,00
	- Cash	200.000.000,00
	- Bonus shares	0,00
	- Total	200.000.000,00
12.	Dividend Distributed to the Privileged Shareholders	0,00
13.	Other Distributed Dividend	0,00
	- Board Members	0,00
	- Employees	0,00
	- People other than shareholders	0,00
14.	Dividend Distributed to Founders Shares	0,00
15.	Secondary Dividend to the Shareholders'	700.000.000,00
16.	Second Scheme Legal Reserve Fund	70.000.000,00
17.	Statutory Reserves	0,00
18.	Special Reserve Account (Affiliate and Real Estate Sales Profits and Venture Capital Fund Acquisition Cost	139.884.859,73
19.	EXCESS RESERVE	3.418.827.328,56
20.	Other Sources Proposed to be Distributed	
	- Profit for the Previous Year	-
	- Extraordinary Reserves	
	- Other Reserves Distributed According to the Law and Articles of Association	

AKBANK T.A.Ş. Profit Distribution Table for the Year 2016 (TL)					
	TOTAL DIVIDEND AMOUNT (TL)		TOTAL DIVIDEND / NET DISTRIBUTABLE PROFIT	DIVIDEND CORRESPONDING TO 1 TL NOMINAL VALUE SHARE	
	CASH (TL)	BONUS SHARES (TL)	PERCENTAGE (%)	AMOUNT (TL)	PERCENTAGE (%)
GROSS	900.000.000,00	-	19,87	0,22500	22,50000
NET (*)	765.000.000,00		16,89	0,19125	19,12500

(*) In cash dividend payments made to the fully accountable corporations, (15%) income tax deduction will not be made.

CURRICULUM VITAE OF THE BOARD OF DIRECTORS

According to Item b, Clause 3 and Article 6 of the “Communiqué on Corporate Governance”, No: II-17.1; the principles number 4.3.6, 4.3.7 and 4.3.8. of the “Corporate Governance Principles of the Capital Markets Board” shall be applied for the selection of an independent member to the Board of Directors. Within this scope, the Independent Member Candidate of the Board of Directors of the Bank is İsmail Aydın Günter and his Curriculum Vitae is shown below.

İsmail Aydın Günter (Independent Board Member)

Aydın Günter served at Sabancı Holding and held various positions including Executive Vice President in charge of Financial Control and Finance from 1974 to 1994. In 1994, he founded his own consulting firm and served as a Member of the Board of Directors in various companies beginning from 1998. Prior to joining the Sabancı Group, Aydın Günter worked at the Ministry of Finance as a Tax Inspector. Aydın Günter is a graduate of the Faculty of Political Sciences at Ankara University.

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
Capital and Mode and Terms of Payment of Capital Article: 9	Capital and Mode and Terms of Payment of Capital Article: 9
A. The Bank adopted the authorized capital system in accordance with the provisions of Law No. 2499 and implemented the authorized capital system pursuant to the Capital Markets Board's permission No. 116/1376 dated December 2, 1999. The authorized capital of the Bank is TL 8,000,000,000 (eight billion) divided into 800,000,000,000 (Eight hundred billion) registered shares each with a nominal value of 1 Kuruş. Capital Markets Board's approval of the authorized capital is valid between 2012 and 2016 (5 years). Even if the authorized capital has not been reached at the end of 2016, in order for the Board of Directors to take a decision to raise the Bank's capital after 2016, the Board is required obtain get the authorization of the General Assembly for a new time period after obtaining the permission of the Capital Markets Board for the previously approved authorized capital or a new authorized capital level. In case the aforementioned authorization is not obtained, the Bank is considered to have abandoned the authorized capital system. The Board of Directors is authorized to issue new shares and raise the issued capital up to the authorized capital in accordance with the provisions of the Capital Markets Law. B. The issued capital of the Bank is TL 4,000,000,000 (four billion) divided into 400,000,000,000 (four hundred billion) registered shares each with a nominal value of 1 Kuruş. C. The issued capital of TL 4,000,000,000 (four billion) is paid fully and in cash, free from collusion. The shares which represent the capital are registered in accordance with the principles of dematerialization. When necessary, the Bank's capital can be raised or lowered within the framework of the provisions of the Turkish Commercial Code and the Capital Markets Law. D. Unless resolved otherwise by the General Assembly, the existing shareholders of the Bank are entitled to acquire, in proportion to their current shareholding, new shares to be issued against new cash capital injection. The unused preemptive rights of the shareholders entitled to these shares - in accordance with the related communiqués of the Capital Markets Board and the applicable provisions of the Turkish Commercial Code, by addressing the Bank in the time period to be determined by the Board of Directors which is not to be	A. The Bank adopted the authorized capital system in accordance with the provisions of Capital Market Law and implemented the authorized capital system pursuant to the Capital Markets Board's permission No. 116/1376 dated December 2, 1999. The authorized capital of the Bank is TL 10,000,000,000 (ten billion) divided into 1,000,000,000,000 (one trillion) registered shares each with a nominal value of 1 Kuruş. Capital Markets Board's approval of the authorized capital is valid between 2017 and 2021 (5 years). Even if the authorized capital has not been reached at the end of 2021, in order for the Board of Directors to take a decision to raise the Bank's capital after 2021, the Board is required obtain get the authorization of the General Assembly not longer than 5 years for a new time period after obtaining the permission of the Capital Markets Board for the previously approved authorized capital or a new authorized capital level. In case the aforementioned authorization is not obtained, the Bank shall not increase its capital with a Board of Directors' resolution. The Board of Directors is authorized to issue new shares and raise the issued capital up to the authorized capital in accordance with the provisions of the Capital Markets Law. B. The issued capital of the Bank is TL 4,000,000,000 (four billion) divided into 400,000,000,000 (four hundred billion) registered shares each with a nominal value of 1 Kuruş. C. The issued capital of TL 4,000,000,000 (four billion) is paid fully and in cash, free from collusion. The shares which represent the capital are registered in accordance with the principles of dematerialization. When necessary, the Bank's capital can be raised or lowered within the framework of the provisions of the Turkish Commercial Code and the Capital Markets Law. D. Unless resolved otherwise by the General Assembly, the existing shareholders of the Bank are entitled to acquire, in proportion to their current shareholding, new shares to be issued against new cash capital injection. The unused preemptive rights of the shareholders entitled to these shares - in accordance with the related communiqués of the Capital Markets Board and the applicable provisions of the Turkish Commercial Code, by addressing the Bank in the time period to be determined by the Board of Directors which is not to be shorter than 15 or longer than 60 days commencing from

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
shorter than 15 or longer than 60 days commencing from the event depicted by the aforementioned legislation - shall be void. The shares released due to unused preemptive rights shall be subject to the applicable legislation. E. All shares must be registered and listed on the Stock Exchange.	the event depicted by the aforementioned legislation - shall be void. The shares released due to unused preemptive rights shall be subject to the applicable legislation. E. All shares must be registered and listed on the Stock Exchange.
General Management Article: 48	General Management Article: 48
The Board of Directors may appoint a General Manager to run the management and transactions of the Bank in accordance with the Turkish Commercial Code, provisions of the Banking Code and other relevant legislation, provisions of this Articles of Association and within powers to be granted to such person and where necessary, with a term of office which exceeds that of the Board of Directors. The Board of Directors may remove the General Manager if deemed necessary. The appointment and removal shall be registered and announced. The General Manager: a) is the highest officer of management and execution after the Board of Directors and represents the Bank within the framework of the powers conferred upon it by such Board. b) determines, amends, reinforces and if necessary submits to approval of the Board of Directors, regulations and principles concerning the Bank's activities and transactions and distribution of work. c) may give mandate for certain transactions in accordance with article 345 of the Turkish Commercial Code but may not transfer the duty of management. d) is liable, under the provisions concerning the liability of the members of the Board of Directors, to the Bank, shareholders and creditors of the Bank for non or insufficient fulfillment of the obligations imposed or conferred on him. The fact that the General Manager is under the orders and supervision of the Board of Directors does not eliminate this liability. e) the General Manager and his Assistants make an oath according to the Banking Code.	The Board of Directors may appoint a General Manager to run the management and transactions of the Bank in accordance with the Turkish Commercial Code, provisions of the Banking Code and other relevant legislation, provisions of this Articles of Association and within powers to be granted to such person and where necessary, with a term of office which exceeds that of the Board of Directors. The Board of Directors may remove the General Manager if deemed necessary. The appointment and removal shall be registered and announced. The General Manager: a) is the highest officer of management and execution after the Board of Directors and represents the Bank within the framework of the powers conferred upon it by such Board. b) determines, amends, reinforces and if necessary submits to approval of the Board of Directors, regulations and principles concerning the Bank's activities and transactions and distribution of work. c) may give mandate for certain transactions but may not transfer the duty of management. d) is liable, under the provisions concerning the liability of the members of the Board of Directors, to the Bank, shareholders and creditors of the Bank for non or insufficient fulfillment of the obligations imposed or conferred on him. The fact that the General Manager is under the orders and supervision of the Board of Directors does not eliminate this liability. e) the General Manager and other officials accepted by the law make an oath according to the Banking Code.