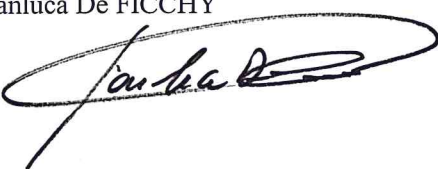


ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU KARARI	ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ BOARD OF DIRECTORS DECISION
Toplantı Tarihi: 17.02.2016 Karar Numarası: 2016/ 4 Karar Konusu : Tahvil İhracı Hakkında Katılanlar : Philippe Jean-Claude BUROS Celalettin ÇAĞLAR Gianluca DE FICCHY Güney ARIK Doğa SOYSAL Özgür ÖZTÜRK Sayın Michel Lucas geçerli mazereti nedeniyle toplantıya iştirak edememiştir. KARAR : “Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından aşağıdaki kararlar oybirliği ile alınmıştır: 1- Şirket Esas Sözleşmesinin 8.maddesince Yönetim Kurulumuza verilen yetkiye dayanarak, Şirketimizin Türk Lirası cinsinden 475.000.000’a kadar, farklı vadelerde, yurt içinde, nitelikli yatırımcıya satış yöntemiyle azami 36 ay vadeli olmak üzere, çeşitli vadelerde, değişken ve/veya sabit kuponlu veya iskontolu, ihraç tarihindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek faiz oranına sahip borçlanma araçlarının, bir veya birden fazla ihraç yolu ile gerçek ve tüzel kişilere satışının yapılmasına, 2- Bu kapsamda ihracın onaylanması ve gerçekleştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurumu’na, Takasbank, Borsa İstanbul, Merkezi Kayıt Kuruluşu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve diğer resmi ve özel kurumlar nezdinde başvurularda bulunulmasına, 3-İhracın gerçekleştirilmesi için aracı kurumların seçimi dahil olmak üzere tüm hukuksal ve idari işlem ve prosedürlerin gerçekleştirilmesi için Genel Müdürlüğün görevlendirilmesine, oy birliği ile karar verilmiştir.	Meeting Date : 17.02.2016 Decision Number: 2016/ 4 Scope of the decision : Related to Bond Issuance Participants : Philippe Jean-Claude BUROS Celalettin ÇAĞLAR Gianluca DE FICCHY Güney ARIK Doğa SOYSAL Özgür ÖZTÜRK Mr. Michel Lucas could not participate to the meeting due to his valid excuse. DECISION : The members of the Board of Directors have unanimously decided to: 1-Issue TL bonds to local qualified investors for an amount up to TL 475.000.000, in different tenors up to 36 months, with floating and/or fixed coupon payments or discounted, rate to be determined according to market conditions, through a single or multiple tranche issues in accordance with the authority given by Articles of Association to Board of Directors. 2- Make an application to the Capital Markets Board of Turkey, Takasbank, Borsa İstanbul, Central Securities Depository and Banking Regulation and Supervision Agency for the approval and realization of the issue, 3- Authorize the General Directorate of Orfin for carrying out the whole legal and administrative transactions and procedures including the appointment of the arranger institutions.”
YÖNETİM KURULU	
Yönetim Kurulu Başkanı/ Chairman of the Board of Directors Philippe Jean-Claude BUROS 	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/ Vice-Chairman of the Board of Directors Celalettin ÇAĞLAR 
Yönetim Kurulu Üyesi/ Member of the Board of Directors Gianluca De FICCHY 	Yönetim Kurulu Üyesi / Member of the Board of Directors Doğa SOYSAL 
Yönetim Kurulu Üyesi / Member of the Board of Directors Güney ARIK 	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür/ Member of the Board of Directors and General Manager Özgür ÖZTÜRK 