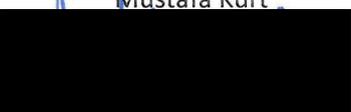
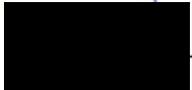
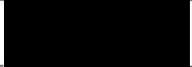
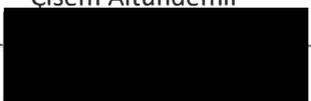


HDI SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ'NİN 28/09/2015 TARİHLİ OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI	HDI SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL ASSEMBLY MEETING DATED 28/09/2015
HDI Sigorta Anonim Şirketi'nin ("Şirket") Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 28/09/2015 tarihinde saat 13.00'da şirket merkezi adresi Tatlısu Mahallesi, Arif Ay Sokak, No.6 Ümraniye, İstanbul adresinde, İstanbul Valiliği İl Ticaret Müdürlüğü'nün 21/09/2015 tarih ve 10649641 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Mustafa Kurt gözetiminde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 416. maddesine göre ilansız olarak yapılmıştır.	The Extraordinary General Assembly Meeting of HDI Sigorta Anonim Şirketi (the "Company") has convened according to article 416 of the Turkish Commercial Code at the Company's registered address Tatlısu Mahallesi, Arif Ay Sokak, No.6 Ümraniye, İstanbul on 28/09/2015 at 13.00, with the presence of Mustafa Kurt the Ministry Representative appointed by the letter of İstanbul Governorship Regional Directorate of Commerce dated 21/09/2015 and numbered 10649641.
Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden Şirket'in 221.403.100 TL'lik sermayesine tekabül eden 44.280.620 adet payın toplamının toplantıda vekaleten temsil edildiği ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması ve pay sahiplerinden hiçbirinin toplantının ilansız olarak gerçekleştirilmesine bir itirazı bulunmaması üzerine, toplantı Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinden Ahmet Ceyhan Hancıoğlu tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.	Upon the examination of the list of attendees, it has been understood that all 44,280,620 shares corresponding to TRY 221,403,100 of the Company are represented in proxy, and hence the meeting quorum required by Turkish Commercial Code and the articles of association of the Company is reached and none of the shareholders has made an objection with respect to convening the meeting without invitation. Ahmet Ceyhan Hancıoğlu, a Board of Directors' member has opened the meeting and discussions on the agenda items have started.
1. Toplantı Başkanlığına Ahmet Ceyhan Hancıoğlu'nun ve Tutanak Yazmanlığı'na Çisem Altundemir'in seçilmelerine oybirliği ile karar verildi.	1. It has been unanimously resolved that Ahmet Ceyhan Hancıoğlu to be elected as Chairman of the Board, and Çisem Altundemir as the Clerk.
2. Toplantı Başkanlığı'nın toplantı sonunda genel kurul tutanaklarının imzalanması için yetkilendirilmesine oybirliği ile karar verildi.	2. It has been unanimously resolved to authorize the presidential board to sign general assembly meeting minutes at the end of the meeting.
3. Şirketimizin T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na yapılan birleşme başvurusu ile ilgili olarak T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından verilen 70761236-301.08/23528 sayı ve 4 Ağustos 2015 tarihli izin yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı	3. In relation to merger application before Republic of Turkey Undersecretariat of the Treasury and in accordance with the Republic of Turkey Undersecretariat of the Treasury's approval letter numbered 70761236-301.08/23528 and dated 4 August 2015, and



<p>tarafından 67300147/431.02 sayı ve 8 Eylül 2015 tarihli izin yazısı uyarınca, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155 ve 156. Hükümleri ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde; İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'na 633728 sicil numarası ile kayıtlı, merkezi Tatlısu Mahallesi, Arif Ay Sokak No.3B Kat.5-6 Ümraniye – İstanbul adresinde bulunan CiV Hayat Sigorta Anonim Şirketi'nin Şirketimiz tarafından kolaylaştırılmış birleşme yoluyla devralınması sureti ile bu şirketle birleşmesine, ve bu kapsamda Şirketimiz ve CiV Hayat Sigorta Anonim Şirketi Yönetim Kurulu tarafından 10 Temmuz 2015 tarihinde imzalanan Birleşme Sözleşmesinin onaylanmasına oybirliği ile karar verildi.</p>	<p>in accordance with the Republic of Turkey, Customs and Trade Ministry's approval letter numbered 67300147/431.02 and dated 8 September 2015 it has been unanimously resolved to merge with CiV Hayat Sigorta Anonim Şirketi, a company registered with İstanbul Trade Registry under registration number 633728 and having its registered office at Tatlısu Mahallesi, Arif Ay Sokak No.3B Kat.5-6 Ümraniye – İstanbul by way of acquisition in short form of merger as per Article 155 and Article 156 of Turkish Commercial Code numbered 6102 and as per relevant provisions of Corporate Tax Law numbered 5520, to approve the Merger Agreement signed on 10 July 2015 by the Board of Directors of our Company and CiV Hayat Sigorta Anonim Şirketi.</p>
<p>4. Birleşme işlemi sonucunda, Şirket sermayesinin 221.403.100- TL'den 245.192.800- TL'ye arttırılmasına oy birliğiyle karar verildi.</p> <p>Bu kapsamda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 7. Maddesinin tadil edilmesinin görüşülerek yönetim kurulu tarafından önerilen ekli tadil tasarısının onaylanarak kabul edilmesine oybirliği ile karar verildi.</p>	<p>4. It has been unanimously resolved to increase the Company's share capital from TRY 221.403.100 to TRY 245.192.800, as a result of merger transaction.</p> <p>Accordingly, it has been unanimously resolved to approve the attached draft articles of association offered by the board of directors through amendment of Article 7 titled "Share Capital".</p>
<p>5. Dilek ve temenniler dinlendi ve toplantıya son verildi.</p>	<p>5. The Meeting was closed following the wishes.</p>
<p>Bakanlık Temsilcisi/Ministry Representative</p>	<p>Toplantı Başkanı/Chairman of the Meeting</p>
<p>Mustafa Kurt</p> 	<p>Ahmet Ceyhan Hancıoğlu</p> 
<p>Tutanak Yazmanı / Clerk</p>	
<p>Çisem Altundemir</p> 	

HDI SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ

ESKİ METİN	YENİ METİN									
<p>Madde 7: Sermaye:</p> <p>Şirketin sermayesi her biri 5 TL (Beş Türk Lirası) nominal değerde 44.280.620 adet paya bölünmüş ve tamamı ödenmiş 221.403.100 TL'dir.</p> <p>Önceki sermayeyi teşkil eden 221.403.100 TL'nin tamamı ödenmiştir.</p> <p>Bu defa Türk Ticaret Kanununun 473 ve 474. Maddesinin 2. fıkra hükümlerine göre şirketin 07.05.2013 tarihli YMM 1328/2013/1777 sayılı, 07.05.2013 tarihli ve YMM 1328/2013/1778 sayılı ve 02.05.2013 tarihli ve YMM 1328/2013/1524 sayılı yeminli mali müşavir raporlarıyla sabit zararlarından dolayı oluşan açığın kapatılması amacıyla 221.403.100 TL olan şirket sermayesinin 152.576.000 TL azaltılarak, 68.827.100 TL'ye indirilmiş ve şirket sermayesi eş zamanlı olarak 152.576.000 TL arttırılarak 221.403.100 TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan 152.576.000 TL sermayenin tamamı ortaklardan Talanx International AG tarafından muvazaadan ari olarak taahhüt edilmiş ve tamamı Özel fonlar (yedekler) hesabında bulunan zarar itfa fonu ile ödenmiştir. Artış, diğer hissedarların rüçhan haklarını kullanmamaları suretiyle yapılmış olduğundan arttırılan sermayeye tekabül eden yeni hisselerin tamamı Talanx International AG'ye tahsis edilmiştir.</p> <p>Şirket hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır. Hisse senetleri yönetim kurulu kararı ile bir veya birden çok payı ihtiva eden kupürler halinde bastırılabilir.</p>	<p>Madde 7 Sermaye</p> <p>Şirketin sermayesi her biri 5 TL (Beş Türk Lirası) nominal değerde 49.038.560 adet paya bölünmüş ve tamamı ödenmiş 245.192.800 TL'dir.</p> <p>Önceki sermayeyi teşkil eden 221.403.100 TL'nin tamamı ödenmiştir.</p> <p>Bu defa arttırılan 23.789.700 TL, İstanbul Ticare Sicili Müdürlüğü'ne 633728 sicil numarası ile kayıtlı CiV Hayat Sigorta Anonim Şirketi'nin aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde, Türk Ticare Kanunu'nun 136 ila 158'inci maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ila 20. maddeleri 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 10. maddes ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak hazırlanmış birleşme sözleşmesi ve Yetkin Mal Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan; 16 Haziran 2015 tarihli Şirket Birleşmesinde Sermayenin Ödendiğinin Tespitine ilişkin YMM Raporu ve 22 Haziran 2015 tarihli Birleşme Oranının Tespitine İlişkin Özel Amaçlı Rapor hükümleri çerçevesinde devralınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme sonucunda karşılanmıştır.</p> <p>Birleşme nedeniyle ihraç edilecek her biri 5 TL değerinde 4.757.940 adet nama yazılı pay, birleşme sözleşmesinde belirtilen esaslara göre birleşme ile infisah eden CiV Hayat Sigorta Anonim Şirketi pay sahibi Talanx International AG'ye verilecektir.</p> <p>Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:</p> <table border="1"><thead><tr><th>Pay Sahibi</th><th>Pay Adedi</th><th>Sermaye Tutarı</th></tr></thead><tbody><tr><td>Talanx International AG</td><td>49.038.560</td><td>245.192.800</td></tr><tr><td>Toplam</td><td>49.038.560</td><td>245.192.800</td></tr></tbody></table> <p>Şirket paylarının tamamı nama yazılıdır. Pay senetlerinin kolay saklanması için Yönetim Kurulu tarafından alınacak karar ile birden fazla payı kapsayan kupürler halinde pay senedi ihraç edilebilir.</p>	Pay Sahibi	Pay Adedi	Sermaye Tutarı	Talanx International AG	49.038.560	245.192.800	Toplam	49.038.560	245.192.800
Pay Sahibi	Pay Adedi	Sermaye Tutarı								
Talanx International AG	49.038.560	245.192.800								
Toplam	49.038.560	245.192.800								



HDI SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ
AMENDMENT TEXT OF ARTICLES OF ASSOCIATION

FORMER TEXT	AMENDED TEXT									
<p>Article 7: Share Capital:</p> <p>The share capital of the Company is TRY 221.403.100 divided into 44.280.620 shares each with a nominal value of TRY 5 (5 Turkish Lira) and fully paid.</p> <p>The former share capital of the Company amounting to TRY 221,403,100 is fully paid.</p> <p>As per Article 473 and Article 474 Paragraph 2 of Turkish Commercial Code, the share capital of the Company amounting to TRY 221,403,100 is decreased to TRY 68,827,100 by deducting TRY 152,576,000 and then simultaneously increased to TRY 221,403,100 to indemnify the losses of the Company determined by the Accountant Report of the Company dated 07.05.2013 and numbered YMM 1328/2013/1777, dated 07.05.2013 and numbered 1328/2013/1524 and dated 07.05.2013 and numbered YMM 1328/2013/1524 and the capital of the Company. TRY 221,403,100 of the increased capital has been subscribed s by the Company's one of the shareholder Talanx International AG free from any encumbrances and has been fully paid with the amortization set in the reserves account (reserves). All the new shares are corresponding to the increased capital distributed to Talanx International AG since none of the shareholders exercised its the pre-emption right.</p> <p>All share certificates of the Company are in registered form. The shares certificates may be issued in one or more denominations including more than one share with the Board of Director resolution.</p>	<p>Article 7 Share Capital:</p> <p>The share capital of the Company is TRY 245,192,800 divided into 49.038.560 shares each with a nominal value of TRY 5 and fully paid.</p> <p>The former share capital of the Company amounting to TRY 221,403,100 is fully paid.</p> <p>The increased amount of TRY 23,789,700 was fully covered as a result of the merger by taking over all the assets and liabilities of CiV Hayat Sigorta Anonim Şirketi registered with Istanbul Trade Registry under the number 633728 in accordance with the Merger Agreement prepared in line with Articles 155 and 156 of the Turkish Commercial Code, Articles 18 and 20 of the Corporate Tax Law numbered 5520 and Article 10 of the Insurance Law numbered 5684 and the accountant reports prepared by Yetkin Mali Müşavirlik A.Ş regarding Determination of Payment of Share Capital (dated 16 June 2015), and Determination of Merger Ratio (dated 22 June 2015).</p> <p>4,757,940 number of registered shares each having a nominal value of TRY 5 issued due to the merger will be distributed to Talanx International AG, the shareholder of the CiV Hayat Sigorta Anonim Şirketi that dissolved after the merger in accordance with the merger agreement.</p> <p>The shareholding structure of the Company is as follows:</p> <table border="1" data-bbox="842 1592 1501 1809"><thead><tr><th>Shareholder</th><th>Number of Shares</th><th>Capital Amount</th></tr></thead><tbody><tr><td>Talanx International AG</td><td>49.038.560</td><td>245,192,800</td></tr><tr><td>Total</td><td>49.038.560</td><td>245,192,800</td></tr></tbody></table> <p>All the share certificates of the Company are in registered form. The shares certificates may be issued in one or more denominations including more than one share for the purpose of keeping them easily with the Board of Director resolution.</p>	Shareholder	Number of Shares	Capital Amount	Talanx International AG	49.038.560	245,192,800	Total	49.038.560	245,192,800
Shareholder	Number of Shares	Capital Amount								
Talanx International AG	49.038.560	245,192,800								
Total	49.038.560	245,192,800								