

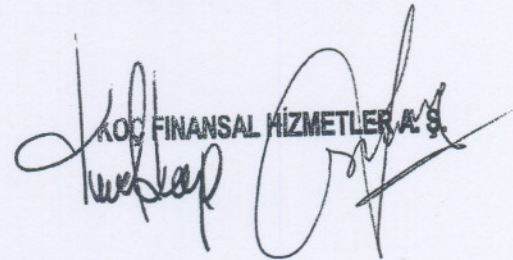
**KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
2005 YILI GENEL KURUL
FAALİYET RAPORU**

İçindekiler:

- 1- Olağan Genel Kurul Gündemi**
- 2- Yönetim Kurulu Raporu**
- 3- Denetçi Raporu**
- 4- Gelir Tablosu**
- 5- Bilanço**
- 6- Kar Dağıtım Önerisi**

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
31 MART 2006 TARİHLİ
YILLIK OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ

- 1- Açılış ve Başkanlık Divanı seçimi,
- 2- 2005 yılı faaliyet ve hesapları hakkında Yönetim Kurulu Raporu ve Denetçi Raporu'nun okunması ve görüşülmesi, Yönetim Kurulu'nun 2005 yılı Bilanço, Gelir Tablosu ve kar dağıtımıyla ilgili önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,
- 3- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin, Şirketin 2005 yılı faaliyetlerinden dolayı ibraları,
- 4- 2006 yılı faaliyetlerini incelemek için toplanacak Genel Kurul'a kadar vazife görmek üzere Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi,
- 5- 2006 yılı faaliyetlerini incelemek için toplanacak Genel Kurul'a kadar vazife görmek üzere Denetçilerin seçimi,
- 6- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Denetçilerin ücretlerinin belirlenmesi,
- 7- Yönetim Kurulu'nca uygun görülecek Bağımsız Dış Denetim Kuruluşunun görevlendirilmesi için Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi,
- 8- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335 inci Maddeleri gereğince izin verilmesine dair karar alınması,
- 9- Genel Kurul toplantı tutanağının Başkanlık Divanı'nca imzalanması ve bununla yetinilmesi hususunda yetki verilmesi.

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.


KOÇ FİNANSAL HİZMETLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2006 TARİHİNDE TOPLANACAK
OLAĞAN GENEL KURUL'A SUNULACAK
YÖNETİM KURULU RAPORU

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
2005 YILI FAALİYETİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

Sayın Ortaklarımız,

2005 yılı ile ilgili faaliyetlerimizin ve hesaplarımızın sizlere takdim edileceği bu toplantıya teşriflerinizden dolayı teşekkür ederiz.

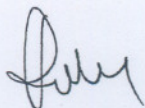
2005 yılı, uzun ve kısa vadeli hedeflerin son derece iddialı olduğu, şirketimizin kuruluş amacı doğrultusunda önemli faaliyetlerin gerçekleştirildiği bir yıl olmuştur. Bilançomuzun aktif toplamı yıl içinde 1.818,83 milyon YTL artarak, 2005 yılı sonunda 2.868,59 milyon YTL olarak gerçekleşmiş, özkaynaklarımız 2.816,46 milyon YTL'na ulaşmıştır. Vergi sonrası 139,72 milyon YTL kar elde edilmiştir.

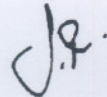
Bilançomuzdaki aktif değerlerin en önemli kısmını 2.787,11 milyon YTL ile "bağlı ortaklıklarımız" (sermayelerinin % 50'sinden fazlasına sahip olduğumuz şirketler) oluşturmaktadır.

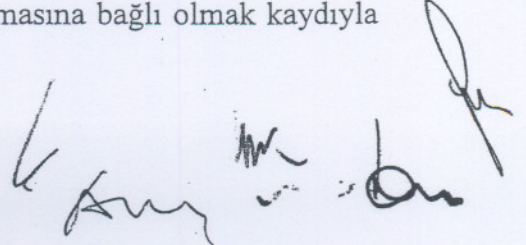
İştirak bakiyelerimizdeki, 2005 yılı ile ilgili değişiklikler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

İŞTİRAK ŞİRKETLERİMİZ	EDİLEN	İştirak Yüzdesi (%) 31.12.2005	(Milyon YTL)			
			31.12.2004 Bakiyesi	Yeni Hisse Alımı	Sermaye Artışı	31.12.2005 Bakiyesi
KOÇBANK A.Ş.		99.78	744.5	0.4	1,759.1	2,504.0
KOÇ LEASE		99.00	78.0	0.0	0.0	78.0
KOÇ YATIRIM		99.92	52.7	0.0	0.0	52.7
KOÇ FAKTOR		99.92	16.4	0.0	0.0	16.4
KOÇBANK N.V.		100.00	131.5	0.0	0.0	131.5
KOÇBANK AZERBAIJAN		79.80	4.4	0.0	0.0	4.4
			1,027.0	0.4	1759.1	2,787.0

8 Mayıs 2005 tarihinde satıcı Çukurova Holding A.Ş. ve çeşitli Çukurova Grubu şirketleri ile Hisse Satım Anlaşması imzalanmış ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Yapı Kredi) sermayesinin %57.4'ünü temsil eden hisselerin Koçbank'a devri, söz konusu anlaşmaya istinaden, 8 Eylül 2005 tarihinde gerçekleşmiştir. Hisse devir bedeli, Yapı Kredi hisselerinin %100'ü için belirlenen €2,059,858,516 üzerinden hesaplanıp ödenmiştir. Her iki bankanın yetkili organlarında karar alınmasına ve ilgili mercilerden izinlerin çıkmasına bağlı olmak kaydıyla Koçbank ve Yapı Kredinin birleştirilmesi planlanmaktadır.

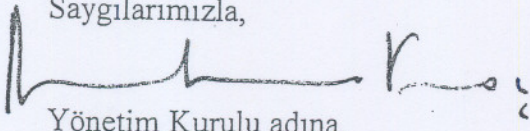




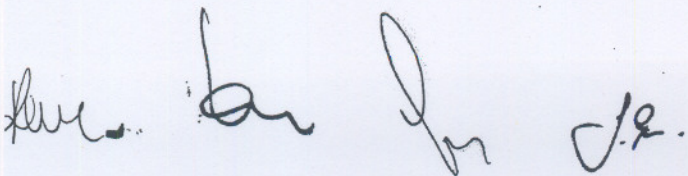


Yönetim Kurulu olarak, 2005 yılı net karının ihtiyatlara aktarılmasını önerir, 2005 yılına ilişkin mali tablolarımızı onaylarınıza sunarız.

Saygılarımızla,



Yönetim Kurulu adına,
Başkan
Mustafa V. KOÇ



K O Ç F İ N A N S A L H İ Z M E T L E R A . Ş .

D E N E T Ç İ

R A P O R U

Koç Finansal Hizmetler A.Ş. Genel Kurulu'na

10.03.2006

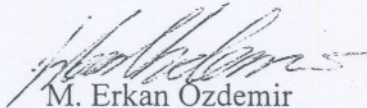
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin 01.01.2005 - 31.12.2005 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu, Şirket esas sözleşmesi ve diğer mevzuat ile BDDK'nın düzenlemelerine göre incelemiş bulunmaktayız.

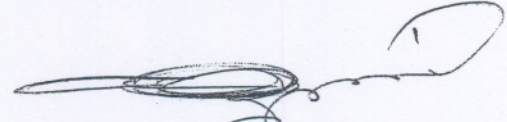
1. Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat gereğince tutulması zorunlu defter ve kayıtların kanunların icaplarına uygun bir şekilde tutulduğu ve kayıtları tevsik edici belgelerin muntazam bir şekilde muhafaza edildiği görülmüştür.
2. Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Raporu'na ekli 31.12.2005 tarihli bilançosu ile 2005 yılı kar ve zarar hesabının ve bunlar ile ilgili Yönetim Kurulu Raporu'nda verilen izahatın muhasebe kayıtlarına uygun olduğu anlaşılmıştır.
3. Şirketin yönetimi ile ilgili kararların usulüne uygun şekilde tutulan karar defterine geçirildiği görülmüştür.
4. Dönem içerisinde denetçiliğimize herhangi bir ihbar ve şikayet intikal etmemiştir.

Görüşümüze göre içeriğini benimsediğimiz ekli 31.12.2005 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilanço, Şirketin anılan tarihteki gerçek mali durumunu, 01.01.2005 - 31.12.2005 dönemine ait kar-zarar tablosu da anılan döneme ait gerçek faaliyet sonuçlarını yansıtmaktadır.

2005 yılı bilanço ve kar-zarar tablosunun onaylanması ile Yönetim Kurulunun karar dağıtımını ile ilgili önerilerinin tasvibini ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını onaylarınıza arz ederiz.

Saygılarımızla,


M. Erkan Özdemir
Denetçi


Adil G. Öztoprak
Denetçi

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
31 ARALIK 2005 GELİR TABLOSU (YTL)

CARİ DÖNEM
KÜMÜLE
31 Aralık 2005

A- BRÜT SATIŞLAR	0,00
B- SATIŞ İNDİRİMLERİ (-)	0,00
C- NET SATIŞLAR	0,00
D- SATIŞLARIN MALİYETİ (-)	0,00
BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI	0,00
E- FAALİYET GİDERLERİ (-)	244.877,63
-Memur Maaşları	53.950,02
-Memur Maaşlarına İlaveler	2.770,27
-İkramiye	78.966,64
-İhbar Tazminatı	18.651,42
-Kıdem Tazminatı	11.130,08
-Yönetim Kurulu Ücretleri	53.760,00
-İzin	12.832,08
-Prim	4.000,00
-SSK İşveren	7.020,71
-İşsizlik Sigortası İşveren Payı	720,03
-Özel Emeklilik İşveren Payı	695,51
-BES-KURUM	380,87
FAALİYET KARI VEYA ZARARI	244.877,63
F- DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KARLAR	141.526.132,37
-Temettü Geliri	137.644.317,81
-Mevduat Faiz Gelirleri	3.462.166,48
-Hazine Bonosu Faiz Gelirleri	329.660,36
-Kambiyo Karları	79.741,11
-Reeskont Faiz Gelirleri	0,00
-İştirak Hissesi Satış Karları	0,00
-Diğer Olağan Gelir ve Karlar	10.246,61
G- DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR (-)	1.560.884,86
-Diğer Giderler	1.506.729,60
-Amortisman Gideri	833,64
-Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.820,25
-Vergi, Resim ve Harçlar	1.093,35
-Kambiyo Zararları	46.407,97
-YTL Farkları	0,04
-Diğer Olağan Gider ve Zararlar	0,01
H- FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	0,00
OLAĞAN KAR VEYA ZARAR	139.720.369,88
İ- OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR	0,00
J- OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)	0,00
DÖNEM KARI VEYA ZARARI	139.720.369,88
K- DÖNEM KARI VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜK KARŞ.(-)	0,00
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	139.720.369,88

Flakmet TAŞCI
Müdür Yardımcısı

...na ibraz
edilmek üzere 2005... Takvim yılına ait
Bilanço, Gelir Tablosu
Dosyadaki asıllarına uygunluğu tevsik
olunur.
BEŞİKTAŞ VERGİ DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ

YTL... # 7104... Damga Vergisi
tarafımızdan makbuz karşılığı ödenecektir.
Defter Sıra No. 2006/011...

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.

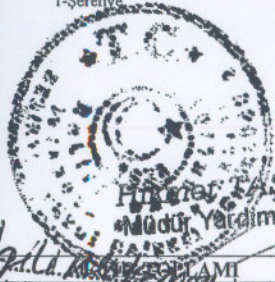
KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş. 31 ARALIK 2005 BİLANÇO (YTL)

AKTİF

PASİF

AKTİF			PASİF			
I-DÖNEN VARLIKLAR			32.142.837,94	I-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR		52.128.706,07
A-Hazır Degerler		29.007.055,70		A-Ticari Borçlar	771.531,77	771.531,77
1-Kasa				1-Ticari Borçlar	771.531,77	
2-Bankalar	29.007.055,70			2-Diğer Ticari Borçlar		
B-Ticari Alacaklar				B-Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler		49.544.211,11
1-Alıcılar				1-Personele Borçlar		
C-Diğer Alacaklar		2.359.858,40		2-Ödenecek Vergi ve Fonlar	253.630,65	
1-Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	1.871.625,65			3-Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesinti.	1.159,46	
2-Diğer Alacaklar	488.232,75			4-Ödenecek Diğer Yükümlülükler.	49.289.421,00	
D-Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		24.635,50		C-Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		1.812.963,19
1-Gelecek Aylara ait Giderler				1-Gider Tahakkukları	1.812.963,19	
2-Gelir Tahakkukları	24.635,50					
E-Diğer Dönen Varlıklar		751.288,34		II-UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR		
1-Devreden KDV	389.518,21			A-Borç ve Gider Karşılıkları		5.820,25
2-Pesin Ödenen Vergi	361.770,13			1-Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.820,25	
3-Personel İş Avansları				III-ÖZ KAYNAKLAR		
4-Personel Avansları				A-Ödenmiş Sermaye		2.571.541.254,36
5-Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar				1-Sermaye	2.511.274.868,44	
II-DURAN VARLIKLAR			2.836.448.826,46	2-Ödenmemiş Sermaye (-)		
A-Mali Duran Varlıklar		2.787.158.691,59		3-Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	60.266.385,92	
1-İştirakler	46.325,00			B-Sermaye Yedekleri		50.360.325,64
2-Bağlı Ortaklıklar	2.787.112.366,59			1-M.D.V. Yeniden Deg. Artışları		
B-Maddi Duran Varlıklar		713,87		2-İştirakler Yeniden Deg. Artışları		
1-Demirbasar	4.168,18			3-İştirak Maliyet Artış Fonu		
2-Birikmiş Amortismanlar (-)	-3.454,31			4-Diğer Sermaye Yedekleri	50.360.325,64	
C-Maddi Olmayan Duran Varlıklar		49.289.421,00		C-Kar Yedekleri		54.835.188,20
1-Şerefiye	49.289.421,00			1-Yasal Yedekler	2.741.759,41	
				2-Statü Yedekleri		
				3-Olağanüstü Yedekler	52.093.428,79	
				4-Diğer Kar Yedekleri		
				5-Özel Fonlar		
				D-Geçmiş Yıllar Karları		
				E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)		
				F-Dönem Net Karı (Zararı)	139.720.369,88	139.720.369,88
				PASİF TOPLAMI		
			2.868.591.664,40	2.868.591.664,40		



...ile ilgili olarak...
 edilmek üzere...na ibraz
 Bilanço, Gelir Tablosu
 Dosyadaki asıllarına uygunluğu tasdik
 olunur.
BEŞİKTAŞ VERGİ DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ

YTL...#1530...Damga Vergisi
 tarafımızdan makbuz karşılığı ödenecektir.
 Defter Sıra No. 2006/1007
KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
 [Signature]

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
2005 YILI KAR DAĞITIM ÖNERİSİ (YTL)

2005 YILI KAR DAĞITIM ÖNERİSİ

VERGİ SONRASI KAR	139.720.369,88
GEÇMİŞ YIL ZARARLARI	0,00
ZARARLARIN MAHSUBUNDAN SONRA KALAN KAR	139.720.369,88
A) I. TERTİP KANUNİ YEDEK AKÇE	(6.986.018,49)
139.720.369,88 x 5%	
B) II. TERTİP KANUNİ YEDEK AKÇE	-
Dağıtılacak karın %10'u	
C) CARİ YIL KARINDAN DAĞITILACAK NET NAKİT TEMETTÜ	-
D) CARİ YIL KAZANCINDAN AYRILAN FEVKALADE YEDEK AKÇELER	(132.734.351,39)
E) DAĞITILACAK NET NAKİT TEMETTÜ	-

Handwritten signatures and initials:
Kaly, CR, Aug, M. Be, Jy