

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.

2006 YILI GENEL KURUL

FAALİYET RAPORU

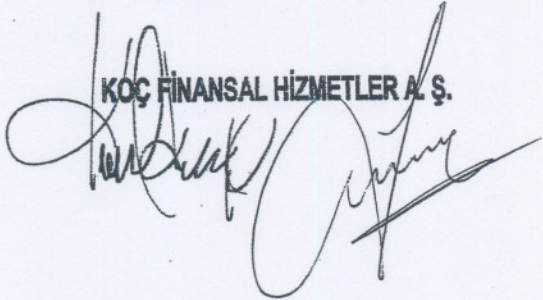
İçindekiler:

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

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER ANONİM ŞİRKETİ'NİN 29 MART 2007 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURULU'NUN TOPLANTI GÜNDEMİ

- 1- Açılış ve Başkanlık Divanı seçimi,
- 2- 2006 yılı faaliyet ve hesapları hakkında Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu ve Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu rapor özetinin okunması ve görüşülmesi, Yönetim Kurulu'nun 2006 yılı Bilanço ve Gelir Tablosu ile ilgili önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,
- 3- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin, Şirketin 2006 yılı faaliyetlerinden dolayı ibraları,
- 4- Görev süreleri dolmuş bulunan Yönetim Kurulu üyelerinin tekrar seçilmeleri veya değiştirilmeleri ve görev sürelerinin belirlenmesi,
- 5- Görev süreleri dolmuş bulunan Denetçilerin tekrar seçilmeleri veya değiştirilmeleri ve görev sürelerinin belirlenmesi,
- 6- Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri ile Denetçilerin yıllık ücretlerinin tespit edilmesi,
- 7- Yönetim Kurulu tarafından 2007 yılı mali tablolarını denetlemek üzere seçilen Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun onaylanması,
- 8- Yönetim Kurulu üyelerine şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu tür işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri konusunda TTK' nun 334. ve 335. maddeleri uyarınca izin verilmesi,
- 9- Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın hissedarlar adına Başkanlık Divanı'nca imzalanması ve bununla yetinilmesi konusunda yetki verilmesi,
- 10- Dilekler.

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.



KOÇ FİNANSAL HİZMETLER ANONİM ŞİRKETİ
29 MART 2007 TARİHİNDE TOPLANACAK
OLAĞAN GENEL KURUL'A SUNULACAK
YÖNETİM KURULU RAPORU

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
2006 YILI FAALİYETİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

Sayın Ortaklarımız,

2006 yılı ile ilgili faaliyetlerimizin ve hesaplarımızın sizlere takdim edileceği bu toplantıya teşriflerinizden dolayı teşekkür ederiz.

2006 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 149,13 milyon YTL artarak, 2006 yılı sonunda 3.017,72 milyon YTL olarak gerçekleşmiş, özkaynaklarımız 2.830,94 milyon YTL'ye ulaşmıştır. Vergi sonrası 14,49 milyon YTL kar elde edilmiştir.

Bilançomuzdaki aktif değerlerin en önemli kısmını 2.793,62 milyon YTL ile "bağlı ortaklıklarımız" (sermayelerinin %50'sinden fazlasına sahip olduğumuz şirketler) oluşturmaktadır.

İştirak bakiyelerimizdeki, 2006 yılı ile ilgili değişiklikler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

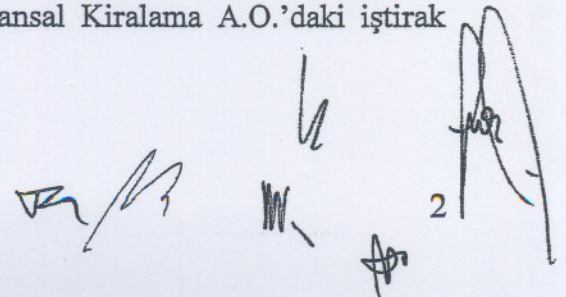
İŞTİRAK EDİLEN ŞİRKETLERİMİZ	İştirak Yüzdesi (%)	(Milyon YTL)			
		31.12.2005 Bakiyesi	Yeni Hisse Alımı	Sermaye Artışı	31.12.2006 Bakiyesi
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	80.18	2.504.8	0.0	3.0	2,507.8
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	73.10	78.0	0.0	0.0	78.0
KOÇ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	99.94	52.7	0.2	0.0	52.9
YAPI KREDİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.	59.47	16.4	0.0	0.0	16.4
KOÇBANK N.V.	100.00	131.5	0.0	0.0	131.5
KOÇBANK AZERBAYCAN	99.80	3.6	3.3	0.0	6.9
		2,787.0	3.5	3.0	2,793.5

2006 Yılında İştiraklerimizde Gerçekleştirilen İşlemler:

- 27.03.2006 tarihinde Koçbank Azerbaycan'da %20 ortaklığı bulunan IFC ile bu hisselerin 2.503.340 ABD Doları bedelle satın alınması hususunda anlaşma imzalanmış ve hisse devri gerçekleştirilmiştir.
- Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile Çukurova Holding A.Ş. arasında imzalanan anlaşmalar çerçevesinde;

- a) Bankacılık Dışı Varlıklara İlişkin Opsiyon Anlaşması'na konu işlemler neticesinde Çukurova lehine bir fark olduğu takdirde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. tarafından Çukurova Grubu kredi borcundan düşülecek fark kayıtsız şartsız gayrikabili rücu olarak Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye ödeneceği Şirketimizce kabul ve taahhüt edilmiştir.
- b) Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı'na ilişkin tüm yükümlülüklerinin sona ermesine yönelik olarak Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. tarafından ilgili kamu kurumlarına tam ödemenin yapılması, bu ödemenin 350 milyon Euro'dan az olması ve bu kapsamda Çukurova Grubu kredi borçlarına herhangi bir indirim yapılması halinde yapılacak bu indirim tutarına tekabül eden miktarı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye Şirketimizce ödeneceğini kayıtsız şartsız gayrikabili rücu olarak kabul ve taahhüt edilmiştir.
3. Koçbank A.Ş. ile Credit Suisse Holdings (Nederland) BV, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin (YKB) Borsa'da işlem gören paylarından 54.759.643 adedini 445.534.023 YTL karşılığı Borsa dışında Koçbank tarafından satın alınması hususunda anlaşmış ve bu işlem 6 Nisan 2006 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu hisselerin iktisap edilmesi sonucu Koçbank A.Ş.'nin Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'deki doğrudan ve dolaylı pay sahipliği %58,22'den % 65,50'ye yükselmiştir.
4. Koçbank A.Ş. 25 ve 26 Nisan 2006 tarihlerinde 19.561.111 YTL nominal değerli hisseyi beher hisse 8.15 – 8.35 fiyat aralığında toplam 161.218.462,6 YTL bedelle Borsa'dan satın almış ve bu işlem sonucu Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'deki doğrudan pay sahipliği %65,50'den %67,31'e yükselmiştir.
5. Koçbank A.Ş.'nin tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri ve birlikte Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye devri suretiyle iki bankanın birleştirilmesi ve bu birleşme neticesinde Koçbank A.Ş.'nin tasfiyesiz infisah etmesi ile Koçbank A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile diğer hak ve yükümlülüklerinin Bankacılık Kanunu'nun 19. Maddesi hükümleri ile ilgili mevzuat doğrultusunda Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye devir edilmesi suretiyle Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin sermayesinin 1.896.662.493,80 YTL'den 3.142.818.454,10 YTL'ye artırılmasına ilişkin BDDK onayı 01.10.2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış ve İstanbul Ticaret Sicili Memurluğunca 02.10.2006 tarihinde tescil edilmiştir.
6. Koçbank A.Ş.'devir sonucu birleşmek suretiyle tasfiyesiz infisah ettiğinden ticaret sicilinden kaydı 02.10.2006 tarihinde silinmiştir.
7. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile Koçbank A.Ş.'nin birleşme çalışmalarının tamamlanmasını müteakiben; Şirketimiz ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin aynı sektörlerde faaliyet gösteren şirketlerin de birleşme işlemleri gerçekleştirilmiştir.
- a) Koç Finansal Kiralama A.Ş. tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi suretiyle ve tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleriyle birlikte Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. tarafından devralınmış ve birleşme işlemi 27.12.2006 tarihinde tescil edilmiştir. Birleşme neticesinde Şirketimizin Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'daki iştirak payı %73.10 olmuştur.

2



- b) Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi suretiyle ve tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleriyle birlikte Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından devralınmış ve birleşme işleminin 12.01.2007 tarihinde tescil edilmiştir. Birleşme neticesinde Şirketimizin Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki iştirak payı %35,38 olmuştur.
- c) Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi suretiyle ve tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleriyle birlikte Koç Faktoring Hizmetleri A.Ş. tarafından devralınmış, Koç Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin unvanı Yapı Kredi Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiş ve birleşme işlemleri 29.12.2006 tarihinde tescil edilmiştir. Birleşme neticesinde Şirketimizin Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'deki iştirak payı %59,47 olmuştur.
- d) Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi suretiyle ve tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleriyle birlikte Koç Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından devralınmasına ilişkin olağanüstü genel kurul toplantıları 22.12.2006 tarihlerinde gerçekleştirilmiş, Koç Portföy Yönetimi A.Ş.'nin unvanı Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiş ve birleşme işlemleri 29.12.2006 tarihinde tescil edilmiştir.
8. Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin yurtdışı iştiraklerinin yeniden yapılandırılması çalışmaları çerçevesinde;
- a) Hollanda'da kurulu olan Yapı Kredi Bank Nederland N.V. Koçbank Nederland N.V.'nin birleştirilmeleri,
- b) Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin iştiraki olan Yapı Kredi Bank (Deutschland) AG'nin tasfiye edilmesi,

kararlaştırılmıştır.

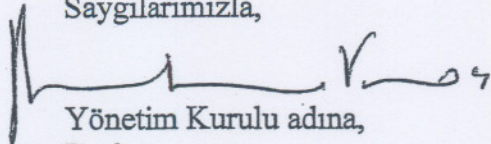
Ortaklık Yapımızda Meydana Gelen Önemli Değişimler:

Şirketimizde Unicredito Italiano S.p.A. (UCI)'ın sahip olduğu %50 oranındaki paylar, UCI'nin kontrolü altındaki Bank Austria Creditanstalt AG'ye 26.02.2007 tarihinde devredilmiştir.

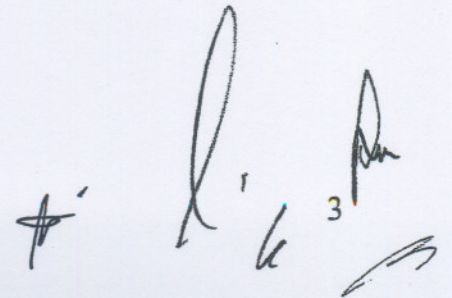
Sonuc:

Yönetim Kurulu olarak, 2006 yılı net karının ihtiyatlara aktarılmasını önerir, 2006 yılına ilişkin mali tablolarımızı onaylarınıza sunarız.

Saygılarımızla,



Yönetim Kurulu adına,
Başkan
Mustafa V. KOÇ



KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
29 MART 2007 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURULU
DENETÇİ RAPORU

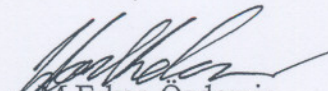
Genel Kurul Başkanlığına,

Şirketin 2006 yılı hesap dönemi ile ilgili murakabe çalışmalarımızın sonuçları aşağıda yüksek görüşlerine sunulmuştur.

1. Şirketin statüsünde yazılı çeşitli konularda gösterdiği faaliyet başarılı neticelere ulaşmıştır.
2. Türk Ticaret 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.
3. Envanter, bilanço, kar - zarar cetvellerinde gösterilen değerler defter kayıtlarına uygun olup, bunların düzenlenmesinde ana sözleşme, Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hareket edilmiştir. Yönetim Kurulu'nca Genel Kurula sunulan şirket mali tablolarının T.T. Kanununun 75. maddesinde sözü edilen açıklık ve doğruluk ilkeleri ile Vergi Usul Kanunu hükümleri uyarınca düzenlendiği ve resmi defter kayıtlarına uygun olduğu görülmüştür.
4. Yedek akçelerin ayrılmasında, karın dağıtımında, ana sözleşme ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulmuştur.
5. Şirket yönetimi ile ilgili kararların usulüne uygun şekilde tutulan karar defterine geçirildiği görülmüştür.

Netice olarak, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmış bulunan raporda özetlenen şirket çalışmalarını ve buna bağlı olarak sunulan mali tabloları ve Yönetim Kurulu'nun karın dağıtımını ile ilgili önerilerini Genel Kurulun yüksek görüşlerine sunarız. İstanbul, 12.03.2007

Saygılarımızla,


M. Erkan Özdemir
Denetçi


Adil G. Öztoprak
Denetçi

31 Aralık 2006

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 (-)	148.142,94
	-Memur Maaşları	54.791,31
	-Memur Maaşlarına İlaveler	16.786,28
	-Yönetim Kurulu Ücretleri	56.550,00
	-İkramiye	0,00
	-İhbar Tazminatı	0,00
	-Kıdem Tazminatı	0,00
	-İzin	0,00
	-Prim	10.000,00
	-SSK İşveren	8.076,48
	-İşsizlik Sigortası İşveren Payı	828,36
	-Bes - Kurum	1.102,43
	-Sağlık Yardımı	7,36
	-Hayat Sigortası	0,72
	FAALİYET KARI VEYA ZARARI	148.142,94
F-	DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KARLAR	44.133.479,93
	-Temettü Geliri	35.522.566,19
	-Mevduat Faiz Gelirleri	6.393.104,91
	-Hazine Bonosu Faiz Gelirleri	158.594,51
	-Kambiyo Karları	189.758,40
	-Reeskont Faiz Gelirleri	0,00
	-İştirak Hissesi Satış Karları	0,00
	-Diğer Olağan Gelir ve Karlar	1.869.455,92
G-	DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR (-)	29.497.106,47
	-Diğer Giderler	29.121.434,65
	-Amortisman Gideri	713,87
	-Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.296,51
	-Vergi, Resim ve Harçlar	0,00
	-Kambiyo Zararları	372.661,12
	-YFL Farkları	0,00
	-Diğer Olağan Gider ve Zararlar	0,32
H-	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	0,00
	OLAĞAN KAR VEYA ZARAR	14.488.230,52
İ-	OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR	0,00
J-	OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)	0,00
	DÖNEM KARI VEYA ZARARI	14.488.230,52
K-	DÖNEM KARI VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜK KARŞ.(-)	0,00
	DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	14.488.230,52

2010 YTL Damga Vergisi
Şirketimiz tarafından Makbuz
karşılığı yatırılmıştır.
Defter Sıra No: 2007/10

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş. 31 ARALIK 2006 BİLANÇO (YTL)

AKTİF				PASİF			
I-DÖNEN VARLIKLAR				I-KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR			
A-Hazır Değerler		32.528.450,94	34.821.926,96	A-Ticari Borçlar			186.773.082,45
1-Kasa				1-Ticari Borçlar	254.576,56	5.564.576,56	
2-Bankalar	32.528.450,94			2-Diğer Ticari Borçlar	5.310.000,00		
B-Ticari Alacaklar		216,94		B-Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler		175.812.105,89	
1-Alıcılar	216,94			1-Personel Borçlar			
C-Diğer Alacaklar				2-Ödenecek Vergi ve Fonlar	49.484,88		
1-Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar				3-Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesinti.	1.259,80		
2-Diğer Alacaklar				4-Ödenecek Diğer Yükümlülükler.	175.761.361,21		
D-Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		80.420,75		C-Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		5.396.400,00	
1-Gelecek Aylara ait Giderler	1.800,00			1-Gider Tahakkukları	5.396.400,00		
2-Gelir Tahakkukları	78.620,75						
E-Diğer Dönen Varlıklar		2.212.838,33		II-UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR			8.116,76
1-Devreden KDV	1.553.700,83			A-Borç ve Gider Karşılıkları		8.116,76	
2-Pesin Ödenen Vergi	659.137,50			1-Kıdem Tazminatı Karşılığı	8.116,76		
3-Personel İş Avansları							
4-Personel Avansları				III-ÖZ KAYNAKLAR			2.830.945.368,60
5-Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar				A-Ödenmiş Sermaye		2.571.541.254,36	
				1-Sermaye	2.511.274.868,44		
II-DURAN VARLIKLAR		2.982.904.640,85		2-Ödenmiş Sermaye (-)			
A-Mali Duran Varlıklar		2.793.625.761,05		3-Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	60.266.385,92		
1-İştirakler	46.325,00			B-Sermaye Yedekleri		50.360.325,64	
2-Bağlı Ortaklıklar	2.793.579.436,05			1-M.D.V. Yeniden Değ. Artışları			
B-Maddi Duran Varlıklar		0,00		2-İştirakler Yeniden Değ. Artışları			
1-Denkbaşlar	4.168,18			3-İştirak Maliyet Artış Fonu			
2-Birikmiş Amortismanlar (-)	-4.168,18			4-Diğer Sermaye Yedekleri	50.360.325,64		
C-Maddi Olmayan Duran Varlıklar		189.278.879,80		C-Kar Yedekleri		194.555.558,08	
1-Şerefiye	189.278.879,80			1-Yasal Yedekler	9.727.777,90		
				2-Statü Yedekleri			
				3-Olağanüstü Yedekler	184.827.780,18		
				4-Diğer Kar Yedekleri			
				D-Geçmiş Yıllar Karları			
				E-Geçmiş Yıllar Zararları (-)			
				F-Dönem Net Karı (Zararı)	14.488.230,52	14.488.230,52	
AKTİF TOPLAMI			3.017.726.567,81	PASİF TOPLAMI			3.017.726.567,81

16.10.2007 YTL. Damga Vergisi
Şirketimiz tarafından Makbuz
kargılığı yatırılacaktır.
Defter Sıra No: 2007/15
KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
29 MART 2007 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURULU
2006 YILI KAR DAĞITIMI ÖNERİSİ

2006 YILI KAR DAĞITIMI ÖNERİSİ

VERGİ ÖNCESİ KAR	14.488.230,52
GEÇMİŞ YIL ZARARLARI	0,00
ZARARLARIN MAHSUBUNDAN SONRA KALAN KAR	
A) I. TERTİP KANUNİ YASAL YEDEK AKÇE	724.411,53
14.488.230,52*5%	
B) II. TERTİP KANUNİ YASAL YEDEK AKÇE	--.--
Dağıtılacak karın %10'u	
C) CARİ YIL KARINDAN DAĞITILACAK NET NAKİT TEMETTÜ	--.--
D) CARİ YIL KAZANCINDAN AYRILAN FEVKALADE YEDEK AKÇELER	13.763.818,99
E) DAĞITILACAK NET NAKİT TEMETTÜ	--.--

Handwritten signatures and initials:
#i
h
P
B
M