

KARANFİL SOKAK NO: 56, BAKANLIKLAR-ANKARA • TELEFON: 417 77 00/237 (Dama); 371 (Abone-Posta) • TELGRAF: SİCİL ANKARA

İSTANBUL

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğundan

Sicil Numarası: 265852-213424

Ticaret Unvanı
AKTİF FINANS FACTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

Ticari Merkezi: İstanbul İli Dahilinde İstanbul Levent Cad. No: 4-5 1. Levent

Ticari Merkezi ile sicil numarası ve Unvanı yukarıda yazılı bulunan Şirketin 19.11.1993 tarih ve 155/873 sayılı hisse senetlerinin kayda alınmasına ilişkin belgesinin ve izahnamesinin tescil ve ilanı

6782 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak ve memurluğumuzdaki belgelere dayanarak 19.11.1993 tarihinde tescil edilmiş ilanı olunur.

Aktif Finans Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin Çıkarılmış Sermayesinin 30.000.000.000.-Türk Lirası'ndan 50.000.000.000.-Türk Lirası'na Artırılması ve Artırılan 20.000.000.000.-Türk Liralık Sermayeyi Temsil Edecek Hisse Senetlerinin Satışı ile ilgili izahnamedir.

Bu Sermaye Artırımı Nedeniyle Çıkarılacak Hisse Senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'na 19.11.1993 Tarih ve 155/873 Sayılı ile Kayda Alınmıştır. Ancak Kayda Alınma Ortaklığımızın ve Hisse Senetlerinin Kurul veya Kamuca Tekeffülü Anlamına Gelmez.

I. ORTAKLIĞINIZ HAKKINDA BİLGİLER

A. TANITICI BİLGİLER

1. Ticaret unvanı : AKTİF FINANS FACTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
2. Merkez adresi : Levent Cad. Yasemin Sok. No:4/6 1. Levent - İSTANBUL
3. Tescil tarihi, sicil numarası ve ticaret sicil memurluğu : 04.08.1990,265852/213424, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
4. Süresi : Süresiz.
5. Bilinen Ortak sayısı : 10 (on)

B. MEVCUT SERMAYE VE PAYLAR İLE İLGİLİ BİLGİLER

1. I) Kayıtlı sermaye toplamı : 250.000.000.000.-TL
- II) Çıkarılmış sermayeyi : 30.000.000.000.-TL

2. Son iki olağan genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla çıkarılmış sermayenin ortaklar arasında dağılımı:

Ticaret Unvanı/ Ada Soyadı	29.06.1992		Sermaye Payı 02.04.1993		30.09.1993				
	(Bin TL)	(%)	(Bin TL)	(%)	(Bin TL)	(%)			
Vakıfbank	2.250.000	15	3.000.000	15	4.500.000	15			
G.S.D.	3.000.000	20	4.000.000	20	6.000.000	20			
Ekimbank	2.250.000	15	3.000.000	15	4.500.000	15			
Finans Leasing	2.250.000	15	1.000.000	5	1.500.000	5			
Finansbank	—	—	2.000.000	10	3.000.000	10			
Garanti Bankası	2.250.000	15	3.000.000	15	4.500.000	15			
Vakıf Leasing	1.350.000	9	1.800.000	9	2.700.000	9			
Bünyeli Sigorta	750.000	5	1.000.000	5	1.500.000	5			
Vakıflar Yardım Sandığı Vakfı	750.000	5	1.000.000	5	1.500.000	5			
Ortağın Ticaret Unvanı/ Ada Soyadı	29.06.1992	(Bin TL)	(%)	Sermaye Payı 02.04.1993	(Bin TL)	(%)	30.09.1993	(Bin TL)	(%)
Vakıflar Sosyal Yard. Vakfı	150.000	1	200.000	1	300.000	1			
TOPLAM	15.000.000	100	20.000.000	100	30.000.000	100			

3. Sermayede ki payları toplamı 100' e fazlası olan gerçek kişi ortakların birbirleriyle akrabalık ilişkileri yoktur.

4. Sermayeyi temsil eden payların :

Hama/Hamline Olduğu	Tertibi	Pay Grubu	Pay Nominal Değeri (TL)	Nominal Değerleri Toplamı (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Hama	I	A	1.000	4.500.000.000	15
Hama	I	B	1.000	6.000.000.000	20
Hama	I	C	1.000	4.500.000.000	15
Hama	I	D	1.000	4.500.000.000	15
Hama	I	E	1.000	4.500.000.000	15
Hama	I	F	1.000	6.000.000.000	20

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 08.10.1993 tarih ve 709 sayılı Kurul Kararı ile şirketimizin Kayıtlı Sermaye Sistemi'ne geçiş uygun görülmüştür. Kayıtlı Sermaye Sistemi'ne geçiş ile ilgili esas sözleşme maddelerinde yaptığımız değişiklikler de 27.10.1993 tarih ve 3393 sayılı T.T.S.G.'nde ilan edilmiştir. 383konusu esas sözleşmenin 6 numaralı sermaye maddesinde yapılan değişiklik ile beher hissenin pay değeri 1.000.000.-TL.'den 1.000.-TL.'na düşürülmüştür.

5. İmtiyazlı paylar ve İmtiyazın niteliği : Esas sözleşmenin 9. maddesi uyarınca; Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri Genel Müdür dışındaki Üyelerden biri A grubu hissedarların, İkinci B grubu hissedarların, biri C grubu hissedarların, biri D grubu hissedarların, biri E grubu hissedarların, biri de F grubu hissedarların göstereği adaylar arasından seçilir.

6. Ortaklık esas sözleşmesine göre yönetim ve denetim organlarının seçimi : Esas sözleşmenin 9. maddesi uyarınca ; Şirketin İşleri ve Yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen yedi Üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yapılır. Şirketin Genel Müdür'ü Yönetim Kurulu'nun tabii üyesidir ve oy hakkı vardır. Genel Müdürlük dışındaki Üyelerden;

biri (A) grubu hissedarların
ikinci (B) grubu hissedarların
biri (C) grubu hissedarların
biri (D) grubu hissedarların
biri (E) grubu hissedarların
biri de (F) grubu hissedarların

göstereceği adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulu'nda herhangi bir üyelik açılırsa, Yönetim Kurulu aynı grup hissedarlar arasından kanuni şartları haiz bir kimseyi ilk toplanacak Genel Kurul'un onayına sunmak üzere geçici olarak üye seçer. Bu suretle seçilen üye, Genel Kurul toplantısına kadar görev yapar ve Genel Kurul'ca seçimin onaylanması halinde yerine seçildiği Üyelerin kalan süresini tamamlar. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan yardımcısı seçer. Yönetim Kurulu'nun görev süresi iki yıldır. Bu sürenin sonunda görevi biten Üyelerin yeniden seçilmeleri mümkündür.

Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilirler. Genel Kurul gerek pay sahipleri arasından gerek dışarıdan bir yıl için görev yapmak üzere üç denetçi seçer.

7. Türk Ticaret Kanunu'nun 402 - 403.'üncü maddeleri uyarınca ihdas edilen intifa senetlerine sağlanan haklar : Yoktur.

8. Nama yazılı hisse senetlerinin devir esasları : A, B, C, D, E ve F grubu hisse senetleri nama yazılıdır.

Nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortak bulunduğu takdirde, nama yazılı hisse sahibi diğer ortakların, devredilecek hisseleri kendi payları oranında ve rayiç bedelleri üzerinden öncelikle satın alma hakları vardır. Bunun için hisselerini devretmek isteyen ortak, durumu önce ve Noter aracılığı ile diğer nama yazılı hisse sahibi ortaklara ihbar etmek zorundadır. Bu ihbardan itibaren bir ay içerisinde mevcut ortaklar arasında talep çıkmaz ise Yönetim Kurulu'nun izin kararından sonra, hisseler üçüncü kişilere devredilebilir.

II. ARTIRILAN SERMAYE PAYLARI İLE HALKA ANZA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Artırılan sermayeyi temsil eden paylar ve bu payları temsilen ihraç edilen II. tertip hisse senetleri ile ilgili bilgiler:

Hama/Hamline Olduğu	Pay Grubu	Pay Nominal Değeri (TL)	F.y Sayısı	Nominal Değeri Toplamı (TL)
Hama	A	1.000	1.500.000	1.500.000.000
Hama	B	1.000	2.000.000	2.000.000.000
Hama	C	1.000	1.500.000	1.500.000.000
Hama	D	1.000	1.500.000	1.500.000.000
Hama	E	1.000	1.500.000	1.500.000.000
Hama	F	1.000	2.000.000	2.000.000.000
Hamline	B	1.000	10.000.000	10.000.000.000
TOPLAM				20.000.000.000

2. a) Bu sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilen II. tertip hisse senetlerinin üzerinde 2' den 17' ye kadar numaralı yeni pay alma kuponu bulunmaktadır.

b) Hisse senetlerinin üzerinde 1993 yılından 2002 yılına kadar kar payı kuponu bulunmakta olup, ilk kez 1993 yılının karından temettü verilecektir.

3. Bu artırımda ihraç edilen imtiyazlı paylar : Artırılan 20.000.000.000.-TL.'lik sermayenin 10.000.000.000.-TL.'sini oluşturan II. tertip A, B, C, D, E, F grubu hisse senetleri imtiyazlı, halka arz edilecek olan diğer 10.000.000.000.-TL.'lik sermayeyi temsil eden II. tertip G grubu hisse senetleri İhtiyazsızdır (esas sözleşmenin 9. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu'na aday gösterme hakkı yoktur).

4. Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı : Yoktur.

5. Ortakların yeni pay alma haklarını kullanma esasları :

a) Yeni pay alma haklarının kullanma süresi : 15 gündür.

(Başarılı 241. sayfada)

b) Ortakların çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı : Esas sözleşmenin 6. maddesinin verdiği yetkiye istinaden Yönetim Kurulu' nca ortakların yeni pay alma hakları % 50 oranında sınırlandırılmıştır. Ortaklar artırılan sermayenin 10.000.000.000.-TL.' lik kısmı için mevcut payları oranında yeni pay alma haklarını kullanacaklardır.

c) Pay bedellerinin yatırılacağı banka şubesi : Vakıflar Bankası Mecidiyeköy Şubesi 2014007 no.lu hesap.

d) Başvuru Şekli : II. tertip A, B, C, D, E, F grubu hisse senetleri şirket merkezinden ortaklara, rüçhan hakkı bedellerini bankaya ödediklerini gösteren makbuzun ibraz edilmesiyle teslim edilecektir.

e) Başvuru Yerleri : Şirket merkezi : Levent Cad. No : 41. Levent - İstanbul

6. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arz esasları :

a) Talep toplama süresi : Şirketin ilanından itibaren 3 iş günü sonra talep toplama süresi başlar ve 2 iş günü sürer.

b) Pay bedellerinin yatırılacağı banka şubesi : Vakıflar Bankası Mecidiyeköy Şubesi 2014007 no.lu hesap.

c) Başvuru Şekli : Bu halka arzda pay alma suretiyle, ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin, yukarıda belirtilen, talep toplama süresi içinde, aşağıda belirtilen, başvuru yerlerinden birine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Talep edilen miktarın 1 lot ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcılardan; talep edilen miktar üzerinden, aşağıda belirtilen yerlere talep formunu doldurdıkları anda bedelleri tahsil edilecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde, talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

d) Başvuru Yerleri :

Vakıfbank : İstanbul Menkul Kıymetler Merkezi İnönü Cad. Gümüşsuyu Vakıf İşhanı No : 2 Kat : 4 Taksim / İstanbul

Finansbank : Genel Müdürlük Menkul Kıymetler Merkezi Büyükdere Cad. No : 123 Mecidiyeköy / İstanbul

Elmadag Şubesi : Cumhuriyet Cad. No : 18 Kat : 1 Elmadag / İstanbul Telefon : (1) 233 11 20 (15 Hat)

Ankara Şubesi : Cinnah Cad. No : 1/3-6 Çankaya / 06680 Ankara Telefon : (4) 468 45 60

İzmir Şubesi : Akdeniz Cad. No : 1 Kat : 5 Kordon / 35210 İzmir Telefon : (51) 89 20 00

Tekellbank : Şişli Şubesi : Abdül Hürriyet Cad. Geçit Sok. No : 10 Şişli / İstanbul

Garantli Menkul : Garantli Menkul Kıymetler A.Ş. Büyükdere Cad. Stad Han 85/1-2 Mecidiyeköy / İstanbul

IV. MALİ DURUM İLE İLGİLİ BİLGİLER

1. Ortaklığın son 3 yıllık bilançoları 30/09/1992 ve 30/09/1993 tarihli hesap durumuna göre aktif ve pasifi:

	31.12.1990	31.12.1991	31.12.1992	30.09.1992	30.09.1993
(MİLYON TL)					
AKTİF (VARLIKLAR)					
I. DÖNEN VARLIKLAR	10.249	146.101	627.921	328.940	1.037.049
A. Hazır Değerler	6	7.003	6.238	4.131	3.633
1. Kasa ve Banka	6	7.003	6.938	4.131	3.633
B. Menkul Kıymetler	4.870	11.267	31.790	12.612	32.655
1. Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	4.870	11.267	31.068	12.612	32.065
2. Yatırım Fonları			722		590
C. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	5.379	124.008	597.711	311.209	222.369
1. Yurtiçi Factoring Alacakları	2.602	77.787	378.647	211.298	764.709
2. Yurtdışı Factoring Alacakları	2.967	47.000	109.164	99.902	227.669
D. Diğer Dönen Varlıklar	104	2.026	1.472	297	8.282
II. DURAN VARLIKLAR	1.092	1.022	1.070	1.397	2.396
A. Haddi Duran Varlıklar	552	298	852	508	1.630
1. Öğeme ve Damirbağlar	668	1.196	1.669	994	828
2. Diğer H. Duran Varlıklar					1.901
3. Birikmiş Amortismanlar	(111)	(340)	(700)	(329)	(1.197)
B. Haddi Olmayan Duran Varlıklar	1.338	1.026	791	292	808
1. Kuruluş ve Teşkilatlanma Giderleri (Net)	882	647	449	808	281
2. Diğer Haddi Olmayan Duran Varlıklar (Özel Maliyet Bedelleri) (Net)	479	379	252	288	828
AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI	13.141	147.003	629.491	329.737	1.039.388
PASİF (KAYNAKLAR)					
I. KISA VADELİ BORÇLAR	4.611	328.397	491.230	301.120	974.789
A. Finansal Borçlar	2.912	29.812	327.938	201.371	898.648
1. Banka Kredileri	2.912	29.812	317.778	193.643	808.648
2. Tahvil Anapara Takatleri ve Faizleri					

(Devamı 243. sayfada)

III. Satış Hakkında Bilgiler

1. Satış Fiyatı

a) Yeni pay alma hakkının kullanılmasında 1.000.-TL. nominal değerli bir payın satış fiyatı : 1.000.-TL.' dir.

b) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan payların satışında 1.000.-TL. nominal değerli bir payın satış fiyatı : 7.000.-TL.' dir.

2. Fiyatların tespitinde kullanılan yöntemler, yönetimin ve aracı kuruluşun fiyatlarla ilişkin değerlendirmeleri :

Leasing ve Factoring Sektör Ortalaması : 2.84 (1993 yılı, 9 ay sonu itibarıyla)

Piyasa Fiyatı = 2.84
Defter Değeri

Şirket Defter Değeri : 2.135 TL (30.09.1993 tarihi itibarıyla)

Piyasa Fiyatı : 6.063.- TL.

2.	YDF + Net Kar	Bileşik Endeks	= Borsa Fiyatı
	Öde. Ser.	2	
	620 + 29.728	15.000	= 7.587.- TL.
	30.000	2	

3. F/K Sektör Ortalaması : 9.31 (9. ay sonu itibarıyla)

F = 900 x 9.31 = 9.261

2.135+6.063 + 7.587 + 9.216

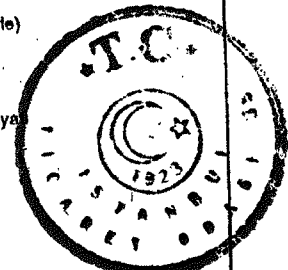
Bulunan değerlerin aritmetik ortalaması = $\frac{9.261 + 2.135 + 6.063 + 7.587 + 9.216}{4}$ = 6.250 TL

Sonuç : Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.' nin 30.09.1993 tarihli Bilanço Verilerine istinaden yapılan fiyat tespit çalışmasında Şirketin piyasa payı, sektörde lider olması ve aynı zamanda şirketin çok güçlü ortakları da dikkate alınarak en az 7.000.- TL. fiyat ile halka arz edilmesi uygundur.

3. Satışa aracılık edecek kuruluş ve aracılığın niteliği : Satışa aracılık edecek kuruluşlar T.Vakıflar Bankası T.A.O. liderliğinde Finansbank A.Ş. Tekstilbank A.Ş. ve Garantli Menkul Kıymetler A.Ş. den oluşan konsorsiyum aracılığıyla hisse senetleri halka arz edilecektir. Söz konusu konsorsiyum üyeleri hisse senetlerinin halka arz yoluyla satılmasını sağlayacaktır. Satılmayan hisse senetlerini satış süresi sonunda satın alacaklardır.

4. Ortaklığın ödemesi gereken, ihraca ilişkin toplam ve/veya pay başına maliyet 1.500.000.000. TL. toplam

5. Ortaklığın sağlayacağı tahmini nakit girişi ve kullanım yerleri 58.500.000. TL. 60.000.000.000. 1.500.000.000. nakit girişi tahmin ediliyor. Bu mablağ şirketin öz sermayesinin güçlendirilmesinde ve yurt içi faktoring işlemlerinin gerçekleştirilmesinde kullanılacaktır.



(Başaralı 242. sayfa)

B. Ticari Borçlar	1.799	45.009	9.265	7.028	430.190
1. Factoring Borçları	1.799	45.009	143.196	21.068	430.190
C. Diğer Kısa Vadeli Borçlar	1.438	0.100	10.777	1.214	2.045
1. Ortaklara Borçlar					
2. Ödenecek Muhafız Komisyonları				468	1.491
3. Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler					
4. Kısa Vadeli Diğer Borçlar	638	6.160	10.077	1.364	7.814
D. Borç ve Öldür Karşılıkları	02	531	10.919	8.970	10.009
1. Vergi Karşılıkları	62	631	10.919	8.970	10.009
II. UZUN VADELİ BORÇLAR		7.669	912		866
A. Finansal Borçlar		7.600			
1. Çıkarılmış Tahviller		7.600			
B. Borç ve Öldür Karşılıkları		69	912		866
1. Kıdem Tazminatı Karşılıkları		69	912		866
III. ÖZSERMAYE	7.630	14.073	97.949	28.617	64.080
A. Sermaye	7.600	10.000	20.000	18.000	30.000
B. Sermaye Taahhütleri					
C. Yeniden Değerleme Değer Artışı					
1. Duran Varlıklardaki Değer Artış.		102	297	102	630
D. Yedekler		130	1.006	2.767	3.692
E. Net Dönem Karı	130	3.791	16.647	9.748	29.728
PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI	12.141	147.003	829.491	329.737	1.039.305

Not: 31.12.1990, 31.12.1991 ve 31.12.1992 tarihleri itibarıyla düzenlenen bilançolar, aynı tarihler itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış ve genel kabul görmüş denetim standartlarına göre denetlenmiş mali tablolar baz alınarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından benimsenen bilanço formatına göre düzenlenmiştir. 30.9.1992 tarihi itibarıyla şirket herhangi bir bağımsız dış denetime tabi tutulmamıştır. 30.9.1993 tarihi itibarıyla düzenlenen bilanço ise SPK tarafından yayımlanan tebliğlere göre düzenlenen sınırlı denetim raporunda yer alan bilançoya göre düzenlenmiştir.

7. Ortaklığın son üç yıllık gelir tabloları ile 30/09/1992 ve 30/09/1993 tarihleri ile ilgili durum:

(Milyon TL)

	31.12.1990	31.12.1991	31.12.1992	30.09.1992	30.09.1993
A. FACTORİNG GELİRLERİ	140	20.360	108.328	91.328	122.211
1. Faktoring Gelirleri	39	18.078	99.510	83.450	107.130
2. Komisyon Gelirleri	101	2.282	12.000	7.431	17.130
B. FAALİYET GİDERLERİ	(852)	(7.098)	(18.822)	(18.204)	(22.821)
1. Factoring Komisyon Giderleri	(71)	(1.406)	(3.267)	(1.910)	(5.099)
2. Genel Yönetim Giderleri	(821)	(5.692)	(15.555)	(16.294)	(17.722)
3. Diğer Giderler		(70)	(70)	(14)	(43)
C. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE KARLAR	858	2.782	2.828	2.828	18.108
1. Menkul Kıymet Faiz Gelirleri	858	2.782	2.828	2.828	17.248
2. Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	2	22	100	00	860
D. FİNANSMAN GİDERLERİ	(111)	(11.390)	(27.090)	(28.481)	(128.108)
1. Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	(62)	(11.390)	(21.844)	(20.468)	(128.108)
FAALİYET KARİ (BRÜT DÖNEM KARİ)	192	4.722	27.540	15.710	41.617
E. ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER	(62)	(1031)	(10.912)	(9.970)	(18.801)
NET DÖNEM KARİ	130	3.701	16.628	5.740	22.816

Not: 31.12.1990, 31.12.1991 ve 31.12.1992 tarihleri itibarıyla düzenlenen gelir tabloları, aynı tarihler itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış ve genel kabul görmüş denetim standartlarına göre denetlenmiş mali tablolar baz alınarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından benimsenen gelir tablosu formatına göre düzenlenmiştir. 30.09.1992 tarihi itibarıyla şirket herhangi bir bağımsız dış denetime tabi tutulmamıştır. 30.09.1993 tarihi itibarıyla düzenlenen gelir tablosu ise SPK tarafından yayımlanan tebliğlere göre düzenlenen sınırlı denetim raporunda yer alan gelir tablosuna göre düzenlenmiştir.

V. MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

(Milyon TL)

31.12.90 31.12.91 31.12.92

1. Cari Var Amortismanları	111	229	300
2. Aktifleştirilen Finans. Sid.			
3. Ayrılması Gereken Kıdem Tazminat Karşılıkları			
4. Ayrılan Kıdem Tazminat Karşılık.		63	312
5. Ödenen Kıdem Tazminat Karşılık.			

6. Ödenmesi geciken Sigorta Primi Borçları

7. Olağanüstü Gelir ve Karlar

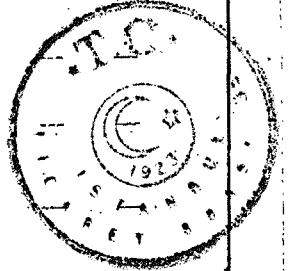
8. Olağanüstü Gider ve Zararlar

9. Personel Giderleri

10. Stok değerlendirme yöntemi/yöntemleri hakkında bilgi

11. Ortaklığın son üç yıllık kar dağıtım tabloları :

	1990	1991	1992
TİCARİ KAR	451	3.859	27.392
(+) Kanunen Kabul Edilm.Sid.	13	212	32
(+) Finansman Fonu			
(-) Finansman Fonu			
(-) Zarar Mahsubu		317	
(-) Yatırım İndirimi			
(-) İştirak Kazançları İst.			
(-) İhracat Gelir İndirimi			
(-) Devlet Tahvil Faizleri	701	2.919	7.694
MALİ KAR	(317)	835	19.730



	1990	1991	1992
a) Dönem Karı	481	3.859	27.392
b) Geçmiş Yıllar Zararı			
c) Ödenecek Vergiler	(62)	(481)	(10.294)
-Kurumlar Vergisi		(411)	(9.710)
-Gelir Vergisi Kesintisi	(62)	(70)	(584)
-Diğer Vergi vb.			
d) Birinci Yasal Yedek Akçe	(19)	(199)	(1.370)

	1990	1991	1992
e) Dağıtılabilir Dönem Karı	370	3.185	15.728
f) Ortaklara Birinci Temettü		(500)	(1.000)
g) Memur ve İşçilere Temettü			
h) Yönetim Kuruluna Temettü			
ı) Ortaklara İkinci Temettü		(2.416)	(13.286)
j) İkinci Tazminat Yasal Yedek		(269)	(1.473)
k) Statü Yedekleri			
l) Özel Yedekler			
m) Olağanüstü Yedek	(370)		

12. Ortaklığın 30.9.1993 tarihi itibarıyla
a) Diğer şahıslar lehine verdiği kefaletlerin tutarı :
b) Kullanıldığı teminat mektuplarının tutarı
c) Aktif değerler üzerinde bulunan toplam ipotek tutarı :
d) Aktif değerler üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı : 30.9.1993 tarihi itibarıyla toplam sigorta tutarı 98.878.974.210 TL dir.

(Devamı 244. sayfa)

(Başları 243. sayfada)

13. 1990 yılı mali tabloları YALIN SERBEST MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. tarafından denetlenmiştir. 29 numaralı Uluslararası Muhasebe standardı yüksek enflasyonist bir ekonominin para cinsinde hazırlanan mali tabloların, bilanço tarihinde cari olan ölçü biriminde yansıtılmasını ve önceki dönemlere ilişkin değerlerinde aynı ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmesini öngörmektedir. Söz konusu standart şirketin mali tablolarında uygulanmamıştır.

1991 yılı mali tabloları YALIN SERBEST MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. tarafından denetlenmiştir. 29 numaralı Uluslararası Muhasebe standardı yüksek enflasyonist bir ekonominin para cinsinde hazırlanan mali tabloların, bilanço tarihinde cari olan ölçü biriminde yansıtılmasını ve önceki dönemlere ilişkin değerlerinde aynı ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmesini öngörmektedir. Söz konusu standart şirketin mali tablolarında uygulanmamıştır.

1992 yılı mali tabloları YALIN SERBEST MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. tarafından denetlenmiş ve olumlu rapor Uluslararası Muhasebe Standartlarına göre düzenlenmiştir. 29 numaralı Uluslararası Muhasebe standardı yüksek enflasyonist bir ekonominin para cinsinde hazırlanan mali tabloların, bilanço tarihinde cari olan ölçü biriminde yansıtılmasını ve önceki dönemlere ilişkin değerlerinde aynı ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmesini öngörmektedir. Söz konusu standart şirketin mali tablolarında uygulanmamıştır.

30.09.1993 tarihi itibarıyla mali tabloları YALIN SERBEST MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. tarafından denetlenmiş ve olumlu rapor SPK tarafından yayımlanan ayrıntılı denetleme ilke ve kurallarına göre düzenlenmiştir.

14. En son yıllık veya ara mali tabloların yayım tarihinden sonra meydana gelen, mali veya ticari pozisyonu etkileyebilecek önemli değişiklikler: SPK'undan 80.000.000.000.-TL nominal değerli, 1 yıl vadeli C tipi Finansman Bonosu çıkarılması için 18.10.1993 tarihinde onay alınmıştır.

15. İştirakler hakkında bilgi : İştirak yoktur.

16. Ortaklarla ticari/ticari olmayan borç-alacak ilişkisi: (Milyon TL)

a) 30 Eylül 1993 tarihi itibarıyla şirket'in USD Dış Ticaret A.Ş. ortaklarıyla olan factoring işlemlerinden doğan factoring borçları aşağıdaki gibidir:

Delta Deri A.Ş.	3.355.
Pepko A.Ş.	224
Ceritler A.Ş.	672

b) Şirket ortaklarından Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Finansbank A.Ş. Tekebilbank A.Ş. ve Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O nun çeşitli şubelerinden sağlanan bankacılık hizmetlerinden yararlanmakta ve 30 Eylül 1993 tarihi itibarıyla bankalardaki mevcuatının 1.514. TL sınırı bu bankalardaki hesaplarında bulundurmaktadır.

c) 30 Eylül 1993 tarihi itibarıyla, şirket ortaklarından kullanılan kısa vadeli banka kredilerinin, tahakkuk etmiş faiz borçları dahil, bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

TL karşılığı

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	162.714
Finansbank A.Ş.	80.630
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	9.378
Tekebilbank A.Ş.	9.258
	<u>291.972</u>

d) Şirket'in 30 Eylül 1993 tarihi itibarıyla Diğer Ödenen Varlıklar bakiyesi içinde USD Dış Ticaret A.Ş. ortaklarından Delta Deri A.Ş.'den 97 TL alacağı bulunmaktadır.

17. Orta ve uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planları: Yoktur.

18. Tedavüldeki borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler: 27.10.1993 tarihinde toplam 80.000.000.000.-TL nominal değerli 22.10.1994 vadeli C tipi Finansman Bonoları % 89 brüt faizle ihraç edilmiştir.

VI. MALİ ANALİZE İLİŞKİN BİLGİLER :

1. Likidite Oranları:

	31.12.90	31.12.91	31.12.92
a) Cari Oran	2,27	1,16	1,07
b) Likidite Oranı	2,25	1,14	1,07
c) Nakit Oranı	1,01	0,15	0,08

Likidite Oranları 31.12.1990 tarihinde Aktif Finans factoring yeni kurulmuş bir şirket olması nedeniyle yüksek olmuş ancak daha sonraki tarihlerde cari oran ve likidite oranları 1,16 ile 1,07 arasında bir dengeye oturmuştur.

Aktif Finans factoring'in nakit oranı ise bir finansman şirketi olarak para ve benzeri değerleri aktif bir şekilde elinde tutmayı değerlendirdiğinden 0,15'ün altında gerçekleşmiştir.

2. Faaliyet Oranları:

	31.12.90	31.12.91	31.12.92
a) Aktif Devir Hızı	0,01	0,14	0,20
b) Alacak Devir Hızı	0,04	0,31	0,44
c) Alacakların Tahsil Süresi (Gün)			
Yurtiçi Factoring	90	90	90
Yurtdışı Factoring	60	60	60

Şirket politikasına göre temlik alınan faturaların ortalama vadesi yurtiçi factoring işlemlerinde 90 gün, ihraç factoring işlemlerinde ise 60 gündür. Bu nedenle de yukarıda herhangi bir hesap yapılmadan bu vadeler ancak tahvil süresi olarak belirtilmiştir.

3. Finansal Yapı Oranları:

31.12.90 31.12.91 31.12.92

a) Toplam Borçlar/Öz Sermaye

0,59 9,48 12,95

Toplam borçların öz sermayeye oranı 31.12.1990 tarihinde (yeni kurulmuş bir şirket olması nedeniyle) 0,59 olmuş; ancak daha sonraki tarihlerde 9,48 ile 12,95 arasında olmuştur. Bu artışın nedeni ise factoring cirivında meydana gelen artıştır.

31.12.90 31.12.91 31.12.92

b) K.V. Borçlar/Aktif Toplamı

0,37 0,85 0,93

K.V. Borçların Aktif toplamına oranı 31.12.1990 tarihinde (yeni kurulmuş bir şirket olması nedeniyle) 0,37 olmuş; sonraki tarihlerde ise 0,85 ile 0,93 arasında bir dengeye oturmuştur.

31.12.90 31.12.91 31.12.92

c) Uzun Vadeli Borçlar/Aktif Toplamı

— 0,052 0,001

Uzun vadeli borçların aktif toplamına oranı, 1991 yılında iki yıllık tahvil çıkarılmasından dolayı, 31.12.1991 tarihi itibarıyla 0,052 olarak gerçekleşmiştir.

d) Maddi Duran Varlıklar/Öz Sermaye-Uzun Vadeli Borçlar

31.12.90 31.12.91 31.12.92

0,13 0,05 0,03

Hizmet sektöründe yer alan bir finansman şirketi olmaktan dolayı bu oran oldukça düşüktür.

4. Karlılık Oranları:

31.12.90 31.12.91 31.12.92

a) Net Ödenen Karı/Aktif Toplamı

0,01 0,03 0,03

b) Net Ödenen Karı/Öz Sermaye

0,02 0,27 0,44

Bu oran 31.12.1990 tarihinde (yeni kurulmuş bir şirket olması nedeniyle) 0,02 olmuş; ancak daha sonraki tarihlerde ise karın artması nedeniyle bu oran yükselen bir eğilim göstermektedir.

31.12.90 31.12.91 31.12.92

c) Ödenen Vergi vb./Ödenen Karı

0,32 0,14 0,40

Bu oran 1991 ve 1992 yılları arasında tarihler itibarıyla, faaliyet karının artan bir eğilim göstermesinden dolayı yükselmektedir.

5. Pay Başına Bilgiler:

31.12.90 31.12.91 31.12.92

a) Pay Sayısı

7.500.000 10.000.000 20.000.000

b) Pay Başına Toplam Gelir (TL)

18,7 2,014 5,409

c) Pay Başına Net Kar (TL)

17,9 192,976 832

-Adli Paylara
-İmtiyazlı Paylara

252 713

d) Pay Başına Temettü (TL)

— — —

-Adli Paylara
-İmtiyazlı Paylara

— — —

e) Her Payın Defter Değeri (TL)

1,017 1,402 1,898

6. Büyüme Oranları (%)

31.12.90 31.12.91 31.12.92

a) Faaliyet Geliri

— 14,280 437

b) Dönem Karı

— 2,203 523

c) Net Kar

— 2,816 339

d) Pay Başına Temettü

— — 144

7. Ortaklığın Yönetim Kurulu Üyelerinin :

Adı-Soyadı	Görevi	Nezahi	Şen 5 Yılda Ortaklığın Ostlendiği Görevler	Tamamı ettiği kurum
Ömer İrtüçül	Y.K.B.	Yönetici	Aktif F.Fact.Y.K.B.Yrd.	T.Einbank A.Ş.
Zekeriya Yıldırım	Y.K.B.Yrd.	Yönetici	"	T.Garanti Bankası A.Ş.
Turgut Yılmaz	Y.K.B.	Yönetici	"	USD Dış Tic. A.Ş.
Adem Arda	Y.K.B.	Yönetici	"	T.Vakıflar Bankası T.A.O.
Abdül Özyeğin	Y.K.B.	Yönetici	"	Finansbank A.Ş.
Abdul Kalam	Y.K.B.	Yönetici	"	USD Dış Tic. A.Ş.
Muhammed Aydoğan	Y.K.B.	Yönetici	"	T.Vakıflar Bankası T.A.O.
Mevlüt Taner	Y.K.B.	Yönetici	"	Aktif Finans Fact.Hizm.A.Ş.

(Devamı 245. sayfada)

(Bağtarafı 244. sayfa)

3. Yönetim Kurulu Üyelerinin ortaklık dışında yükümlülükleri görevleri:

Adı-Soyadı	Ortaklık Dışında Yükümlülükleri
Ahmet Ertuğrul	T.Embank A.Ş. Genel MÜD. -Yön. Kurul. Üyesi
Zekeriya Yıldırım	Doğuş Holding A.Ş. ve Grubu Yön. Kurul. Üyelikleri
Turgut Yılmaz	ESD Dış Tic. A.Ş. Yön. Kurul. Başkanı
Adem Arde	Vakıflar Bankası Genel Müdür Yardımcısı
Hüsnü Özyeğin	Finansbank A.Ş. Yön. Kurul. Başkanı
Onol Akalin	ESD Dış Tic. Genel Müdür
Aydın Ayaydın	Vakıfbank Genel Müdür
Ferit Tanay	Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. Genel MÜD.

4. Yönetimle öz sahibi olan personelin:

Adı-Soyadı	Süresi	Manevi	Son 3 Yılda Ortaklıkta Östümlüğü Görevleri	Sermaye Payı (TL)
Ferit Tanay	Genel MÜD.	Yönetici	Aktif F. Fact. Ş. MÜD.	---
Alper Uyar	Genel MÜD. Yrd.	Yönetici	MÜT. İlişk. Serümlü MÜD. (2 yıl)	---
Murat Alacakaptan	Fin. MÜDÜRÜ	Yönetici	Aktif F. Fact. Yetkili (2yıl)	---
Nejat Canatır	MÜT. İlişk. MÜDÜRÜ	Yönetici	Yetkili (2yıl)	---
Ömer Yurcu	Muh. MÜDÜRÜ	Yönetici	" " (2yıl)	---
Taylan Bartu	Pazarl. MÜDÜRÜ	Yönetici	" " (2yıl)	---

5. Yürürlükteki sözleşmeler uyarınca 2 ve 4 numaralı maddelerde belirtilen kişilere yapılacak brüt özet ve diğer ödemeler toplamının yıllık tahmini tutarı : 4.500.000.000.-TL

6. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler ve sermaye payları : Hissedarlarımızın 2'den fazla sermayesine sahip olan ortakları :

Finansbank A.Ş.

Sermaye Payı (%)

- Hüsnü Özyeğin 22.44
- Fiba Holding A.Ş. 14.9
- Commercial Union 10

Finans Finansal Kiralama A.Ş.

Sermaye Payı (%)

- Finansbank A.Ş. 50
- Fiba Holding A.Ş. 25.17
- Hüsnü Özyeğin 15.06

6. Finansal kiralama yoluyla edinilen kıymetlere ilişkin bilgi:

FİNANSAL KIRALAMA YOLUYLA EDİLEN KİYMETLER

FİRMA	Kiralama Cinsi	Kiralama Başlangıç Bilgi	Süresi Bilgi	Kiralama Bedelleri	YILLIK 1990	YILLIK 1991	YILLIK 1992	YILLIK 1993	YILLIK 1994	YILLIK 1995	YILLIK 1996	YILLIK 1997
Vakif Leasing	Mak. Tevli	11.06.1990	11.06.1994	382.051.000	153.645.000	227.070.000	112.000	112.000	112.000	0	0	0
Vakif Leasing	Fotokopi	17.07.1990	15.07.1994	20.836.520	8.364.800	11.990.720	101.000	101.000	101.000	0	0	0
Financ. Leasing	UPS	12.10.1990	12.09.1994	31.827.120	7.881.070	23.643.070	101.000	101.000	101.000	0	0	0
Vakif Leasing	Faks	17.10.1990	16.09.1994	7.599.240	1.824.860	5.472.180	101.000	101.000	101.000	0	0	0
Vakif Leasing	Terminal-Printer	14.11.1990	10.11.1994	125.539.000	10.638.000	116.818.000	101.000	101.000	101.000	0	0	0
Vakif Leasing	Terminal	10.01.1992	12.12.1995	95.343.000	0	0	95.040.000	101.000	101.000	101.000	0	0
Rant Leasing	Fotokopi	04.11.1992	04.10.1996	44.487.000	0	0	26.744.000	7.440.000	101.000	101.000	101.000	0
Rant Leasing	Kilno	19.03.1993	19.02.1997	193.046.000	0	0	188.455.000	4.870.000	101.000	101.000	101.000	0
Rant Leasing	Fotokopi-Faks	09.04.1993	09.03.1997	44.213.000	0	0	42.290.000	1.620.000	101.000	101.000	101.000	0
Rant Leasing	Terminal	26.04.1993	21.03.1997	78.788.200	0	0	75.245.200	3.248.000	101.000	101.000	101.000	0
Rant Leasing	Terminal	28.06.1993	28.05.1997	87.322.000	0	0	74.374.000	2.625.000	101.000	101.000	101.000	0
Rant Leasing	Bisnes	28.06.1993	28.05.1997	624.453.000	0	0	585.900.000	38.250.000	101.000	101.000	101.000	0
TOPLAM:				1.737.149.000	184.152.890	382.973.790	132.300.000	974.541.200	41.343.000	707.000	606.000	505.000

7. Patent, lisans, tescil hakkı veya mali anlaşmalara, ilişkin özet bilgi: Yoktur.

8. Verge son 3 yıldaki yeni ürünler ve üretim sürecine ilişkin araştırma geliştirme politikası : Yoktur.

9. Son 12 ayda mali durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler ile sendikal faaliyet ve toplu sözleşmeye ilişkin bilgi: Yoktur.

10. Ortaklığın önemli uygulamaları:

- Ortaklıklar: Yoktur.
- Personeller: Yoktur.
- Vergi idareleriyle: Yoktur.

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

	Sermaye Payı (%)
1. Ayhan Şahenk	45,35
2. Doğuş Holding A.Ş.	17,2

SÜRES SİGORTA A.Ş.

	Sermaye Payı (%)
1. T. Vakıflar Bankası T.A.O.	57,2
2. SUN International	30

VAKIF FİNANSAL KIRALAMA A.Ş.

	Sermaye (%)
1. T. Vakıflar Bankası T.A.O.	51
2. SÜRES Sigorta A.Ş.	15
3. Vakıfbank Menm ve Hizm. Vakfı	15
4. Melike arz adilen	15

T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

	Sermaye Payı (%)
1. T.C. Vakıflar Genel MÜDÜRLÜĞÜ	55
2. Mülhak Vakıflar	20
3. Vakıfbank Menm ve Hizm. Vakfı	24,84

VIII. FAALİYET HAKKINDA BİLGİLER

1. Faaliyet gösterilen sektör, fiili faaliyet konusu ve ortaklığın sektör içindeki yerine ilişkin özet bilgi: Aktif Finans Factoring, 1990'lı yıllardan bu yana gelişmiş ülkelerde uygulanan bir finansman tekniği olan factoring hizmetini Türkiye'de uygulamak ve geliştirmek amacıyla 04.06.1990 tarihinde 10 milyar TL sermaye ile kurulmuştur. Kurulduğu yıldan itibaren sektörde öncü ve lider olan Aktif Finans Factoring 1992 yılında gerçekleştirilmiş olduğu 1,6 trilyon TL ciro ve 340'lik pazar payı ile kurulduğu andan itibaren süren liderliğini devam ettirmiştir. Aktif Finans Factoring çeşitli ülkelerde 100'e yakın factoring şirketin üye olduğu "FACTORS CHAIN INTERNATIONAL" ve "EUROFACTORING" üyesi olup "INTERNATIONAL FACTORS GROUP"un da TÜRKİYE'deki tek temsilcisidir.

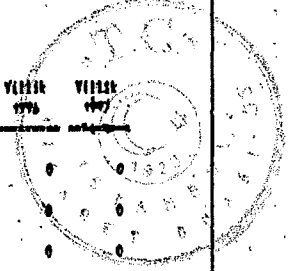
Şirketin 30.09.1993 tarihi itibarıyla istihdam ettiği kişi sayısı 48 olup, 01.07.1993 tarihinde ödenmiş sermayesi 30 milyar TL' sine ulaşmıştır.

3. Önemli nitelikte yeni ürün ve faaliyetleri: Yoktur.

3. Geçmiş 3 yılda, yıllar itibarıyla çalışan sayısı ile bunlarda meydana gelen değişiklikler ve nedenleri: Hızla Büyüyen bir şirket olmamızdan dolayı yıllar itibarıyla çalışan sayımız 1990 yılından itibaren sırasıyla 14, 31, 36 ve son durumda 48 olmuştur.

4. Sahip olunan gayrimenkuller ile ilgili bilgiler: Yoktur.

5. Kiralanan veya kiraya verilen gayrimenkullere ilişkin bilgiler: Şirket, Levent Caddesi No: 4 1. Levent - İSTANBUL adresindeki Delta Deri A.Ş.'nin sahibi olduğu binada, kirada oturmaktadır. Şirket, 1992 yılında, kira bedeli olarak toplam 617.666.950.-TL ödemiş, 1993 yılında ise kira bedeli olarak toplam 1.011.168.850 TL ödeyecektir.



9) Diğer kamu kurum ve kuruluşlarıyla: Yoktur.
a) Diğer gerçek ve tüzel kişilerle: Yoktur.

11. Ortaklığın yapımında olan yatırımlarının niteliği ile yararlanmakta olduğu teşvikler ve kolaylıkları hakkında bilgi: Yoktur.

X. DİĞER HUSUSLAR

Aşağıdaki belgeler Levent Cad. Yeminin Sok.No: 4/6 1. Levent-İSTANBUL adresindeki şirket merkezi ve diğer başvuru yerlerinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

(Devamı 246. sayfa)

(Başarılı: 246. sayfa)

1. Esas özeti

2. İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu oluşturan, uzmanlarca hazırlanmış her türlü rapor, faaliyet raporu, bağımsız denetim raporu, ihracat öncesi aracı kuruluşlarca hazırlanan raporlar, mali tablolar, değerlendirme ve görüşler).

İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanunî yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu izahnamede yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamenin bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik içermediğini beyan ederiz.

Bu izahnamede yer alan 31.12.1990, 31.12.1991 ve 31.12.1992 tarihlerinde sona eren yıllara ait mali tabloların aynı tarihler itibarıyla uluslararası muhasebe standartlarına göre hazırlanmış ve tarafsızca genel kabul görmüş denetim standartlarına göre denetlenmiş mali tablolar baz alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından benimsenen mali tablo formatına uygun olarak düzenlenmiş olduğunu onaylarız. 30.9.1993 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait mali tabloların ise Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan tebliğlere göre düzenlenen sınırlı denetim raporunda yer alan mali tablolara uygun olduğunu onaylarız.

(20-A)(22/E-47046)

İSTANBUL

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğundan

Sicil No: 32736-16978

Ticaret Unvanı
YAPI VE KREDİ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Ticari Merkezi : İstanbul İli Dahilinde
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza Bk. Levent
Ticari Merkezi ile sicil nuarası ve unvanı yukarıda yazılı bulunan Şirketin
12.11.1993 Tarih ve Vdmk. 98/Y-14 sayılı sermaye piyasası kurulu yetki belgesinin
ve izahnamesinin tesolü ve ilanı
6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak ve memurluğumuzdaki
belgelere dayanarak 15.11.1993 tarihinde tescil edildiği ilan olunur.

Sayı: OFD/1708

SARMEYE PİYASASI KURULU

Konu

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yapı Kredi Plaza Büyükdere Caddesi 80620 Levent-İstanbul

İlgili : 27.10.1993 tarihli bagvurunuz.

Bankanız tarafından ihrac edilecek ve 16.11.1993-19.11.1993 tarihleri arasında halka arz yoluyla satılacak toplam 377.000.000.000 TL nominal değerinde 18. tertip 12 seri, varlığa dayalı menkul kıymetler için düzenlenen kayıt belgesi ilişikte gönderilmektedir.

Varlığa dayalı menkul kıymetlerin Kurulu kaydına alınmasına ilişkin talebiniz, Kuruluzumun Seri : İli No: 14 Tebliğinde yer alan tüm esaslara aynen uyulması kayıt ve koşullarıyla uygun görülmüştür.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.

Serdar Akcan Ortaklık Finansmanı Dairesel Başkanı Y. İmza

SERMAYE PİYASASI KURULU
VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERİN KURULU
KAYDINA ALINMASINA İLİŞKİN BELGE

Numarası: VDMK.98/Y.14

Tarihli : 12.11.1993

Bu belge ile Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nin 10.6.1993 tarihli idare meclisi toplantısında alınan karara istinaden ihrac edeceği 377.000.000.000. (Üçyüz yetmiş yedimilyar) TL nominal değerinde olan 18. Tertip 12 seri varlığa dayalı menkul kıymetler 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile Varlığa Dayalı Menkul Kıymetlerin Kurul Kaydına Alınmasına ve Genel Finans Ortaklıklarının Kuruluş ve Faaliyet İhteklerine Dair Esasları düzenleyen Seri : İli No: 14 Tebliğ hükümlerine göre Kurul Kaydına alınmıştır.

Rıfık Danışman Başkan Vekili İmza

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nin 18. Tertip, 12 Seri Olarak İhrac Edeceği Toplam 377.000.000.000.-TL. Nominal Değerde Varlığa Dayalı Menkul Kıymetlerin Satışı ile İlgili İzahnamedir.

Bu Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler Sermaye Piyasası Kurulu'nca 12.11.1993 Tarih ve VDMK. 98/Y-14 Sayı ile Kayda Alınmıştır.
Ancak Kayda Alınma Bankamızın Varlığa Dayalı Menkul Kıymetlerin Kurul Veya Kamuda Tekeffülüne Anlamına Gelmez.

I- Banka Hakkında Bilgiler :

A- Tanıtıcı Bilgiler

1. Ticaret Unvanı: Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

2. Merkez Adresi : Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Genel Müdürlük-Yapı Kredi Plaza Büyükdere Caddesi Levent 80620 İstanbul

3. Tesolü Tarihi, Sicil Numarası ve Ticaret Sicil Memurluğu : 7.7.1944 - İstanbul 32736 İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu

4. Süresi : Kuruluş Tarihinden itibaren 100 yıl

5. Bilinen Ortak Sayısı : 103806

B- Sermaye ile İlgili Bilgiler

1) Ödenmiş sermayesi : 1.800.000.000.-TL

2) Ödenmiş Sermayenin Ortaklar Arasındaki Dağılımı:

Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı:	Sermayenin Payı Tutar (Milyon TL)	Toplam Sermayeye Oranı (%)
1- Sınal ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	415.601	23.09
2- Çukurova Holding A.Ş.	232.992	12.94
3- Baytur İnşaat A.Ş.	199.044	11.00
4- Pamukbank T.A.Ş.	179.388	9.97
5- Çukurova İthalat ve İhracat T.A.Ş.	172.860	9.60
6- Borsa Takas Saldama A.Ş.	73.854	4.10
7- Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	73.790	4.10
8- T. Genel Sigorta A.Ş.	60.182	3.34
9- Akansa İnşaat Malz.San.ve Tic.A.Ş.	48.000	2.67
10- Endüstri Holding A.Ş.	33.631	1.87
11- Sezal Türkiye	22.506	1.25
12- Akşam Danışılık A.Ş.	19.746	1.10
13- Diğer Ortaklar	289.406	14.97
Toplam	1.800.000	100.00

C- Kar ile İlgili Bilgiler (Milyon TL)

	31/12/1990	31/12/1991	31/12/1992
1. Ticari Kar	292.981	463.608	609.333
2. Kan. Kabul Edilmeyen Giderler(+)	26.882	65.025	114.037
3. Zarar Mahsubu (-)	--	--	--
4. Yatırım İndirimi (-)	--	--	--
5. İştirak Kazançları İstisnası (-)	23.480	48.859	86.937
6. İhracat Geliri İndirimi (-)	--	--	--
7. Devlet Tahvil vb. Faizleri (-)	363.890	793.506	1.463.331
Mali Kar (Zarar)	(67.486)	(313.735)	(926.898)

Delil önceki yıllardan devreden zarar yoktur.

D- Yönetim ve İç Denetime İlgili Bilgiler

1- Bankanın Yönetim Kurulu Üyelerinin:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Bankada Üstlendiği Görevler	Mesleği	Sermaye Payı (%)
Rona Yırcalı	Başkan	Yön.Kur.Üye	Sanayici	0.0025
Osmar Berkmen	Bşk.Yrd. ve Mur.Üye	Bşk.Yrd. ve Mur.Üye	Bankacı	0.0025
Özer Selçü	Bşk.Yrd. ve Vaz.Üye	Bşk.Yrd. ve Vaz.Üye	Hukuk Prof.	0.0025
Haluk Cillov	Üye	Üye	Ekonomi Prof.	0.0025
Tulay Ergöröl	Üye	Üye	Bankacı	0.0025
R.Deniz Gökçe	Üye	Üye	Ekonomi Doç.	0.0025
M.Emin Karamahmet	Üye	Üye	Sanayici	0.0025
Doğan Özgömen	Üye	Üye	Em.General	0.0025
Suat Yelkin	Üye	Üye	Bankacı	0.0025
Burhan Karaçam	Genel Müdür	Genel Müdür	Bankacı	0.0025

2. Bankanın Denetim Kurulu Üyelerinin:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Bankada Üstlendiği Görevler	Mesleği	Sermayeye Payı (%)
Can Erol	Yön.Kur.Murakıp	-----	Ekonomist	-----
Mustafa K.Toker	Yön.Kur.Murakıp	-----	Bankacı	-----

3. Genel Müdür, genel müdür yardımcısı, murahhas aza, koordinatör, koordinatör yardımcısı gibi yönetimde söz sahibi olan personelin:

Adı-Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Bankada Üstlendiği Görevler	Mesleği
Burhan Karaçam	Gen.Md.ve İcra Kom.Bşk.	Gen Müd.	Bankacı
Melih Şensoy	Gen.Md.Yrd.ve İcra Kom.Üye	Gen.Md.Yrd.	Bankacı
Tayfun Bayazit	Gen.Md.Yrd.ve İcra Kom.Üye	Gen.Md.Yrd.	Bankacı
İsmail Yatçıncıkaya	Gen.Md.Yrd.ve İcra Kom.Üye	Gen.Md.Yrd.	Bankacı
Sevgül Altun	Genl.Md.Yrd.ve İcra Kom.Üye	Gen.Md.Yrd.	Bankacı
Ünsel Anıl	İştirakler Koordinatörü	Gen.Md.Yrd.	Ekonomist

II. Varlığa Dayalı Menkul Kıymetlere İlgili Bilgiler

1. Varlığa Dayalı menkul kıymetlerin ihracına ilişkin yönetim kurulu kararının tarih ve no: 10.6.1993, 50/11

2. Çıkarılacak varlığa dayalı menkul kıymetlerin:

(Devamı 247. sayfa)