

KARANFİL SOKAK NO: 56, BAKANLIKLAR-ANKARA • TELEFON: 417 77 00 / 2085,2087 (Danışma); 2075,2076 (Abon-Posta) • TELGRAF: SİCİL ANKARA

## İSTANBUL

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğundan

Sicil No : 265852 - 213424

Ticaret Ünvanı  
AKTİF FINANS FACTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

Ticari Merkezi : İstanbul Beşiktaş 1. Levent Levent Cad. No.4

Ticari Merkezi ile sicil numarası ve ünvanı yukarıda yazılı bulunan Şirketin 29.11.1999 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu kaydına alınan izahnamenin tescil ve ilanı istemisi olmakla, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak ve memurluğumuzdaki vesikalara dayanılarak 2.12.1999 tarihinde tescil edilmiştir.

Aktif Finans Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin Çıkarılmış sermayesinin 1.278.216.450.000.- Türk lirası nakit 2.464.682.850.000.-Türk lirası bedelsiz olarak karşılanmak sureti ile 1.256.850.000.000.-Türk lirasından 4.999.743.300.000.-Türk lirasına artırılması ile ilgili izahnamedir.

Bu sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak hisse senetleri sermaye piyasası kuruluca 26.11.1999 tarih ve 1677/1309 sayılı ile kayda alınmıştır. Ancak kayda alınma ortaklığımızın ve hisse senetlerinin kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

## I. ORTAKLIĞIMIZ HAKKINDA BİLGİLER

## A. TANITICI BİLGİLER

1. Ticaret ünvanı : AKTİF FINANS FACTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
2. Merkez adresleri : Levent Cad. No: 4  
80620 1. Levent - İSTANBUL
3. Tescil tarihi, sicil numarası ve ticaret sicil memurluğu : 04.06.1990,265852/213424, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
4. Süresi : Süresiz.

5. Bilinen Ortak sayısı: Takasbank'tan alınan bilgi doğrultusunda 1480 adet ortağımızın müşteri hesabının sözkonusu banka nezdinde olduğu öğrenilmiştir

## B. MEVCUT SERMAYE VE PAYLAR İLE İLGİLİ BİLGİLER

1. i) Kayıtlı sermaye tavanı : 5.000.000.000.000.-TL

ii) Çıkarılmış sermayesi : 1.256.850.000.000.-TL

2. Son 3 olağan genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle (30.09.99) çıkarılmış sermayenin ortaklar arasında dağılımı:

Tarih : 10.03.1997

## Ortağın

Adı -Soyadı veya Ünvanı Sermaye Tutarı (mioTL) Sermaye Payı (%)

Doğuş İnşaat A.Ş.	43.120	13,04
Doğuş Holding A.Ş.	33.075	10,00
Osmanlı Bankası A.Ş.	32.340	9,78
T. Garanti Bankası A.Ş.	32.340	9,78
Körfez Bankası A.Ş.	32.340	9,78
Eximbank A.Ş.	32.340	9,78
Ana Yatırım A.Ş.	10.045	3,03
Halk	437.570	34,81
<b>TOPLAM</b>	<b>330.750</b>	<b>100</b>

Tarih : 09.03.1998

## Ortağın

Adı -Soyadı veya Ünvanı Sermaye Tutarı (mioTL) Sermaye Payı (%)

Doğuş İnşaat A.Ş.	163.856	13,04
Doğuş Holding A.Ş.	125.685	10,00
Osmanlı Bankası A.Ş.	122.892	9,78
T. Garanti Bankası A.Ş.	122.892	9,78
Körfez Bankası A.Ş.	122.892	9,78
Eximbank A.Ş.	122.892	9,78
Ana Yatırım A.Ş.	38.171	3,03
Halk	437.570	34,81
<b>TOPLAM</b>	<b>1.256.850</b>	<b>100</b>

Tarih : 26.03.1999

## Ortağın

Adı -Soyadı veya Ünvanı Sermaye Tutarı (mioTL) Sermaye Payı (%)

Doğuş İnşaat A.Ş.	163.856	13,04
Doğuş Holding A.Ş.	125.685	10,00
Osmanlı Bankası A.Ş.	122.892	9,78
T. Garanti Bankası A.Ş.	122.892	9,78
Körfez Bankası A.Ş.	122.892	9,78

Eximbank A.Ş.	122.892	9,78
Ana Yatırım A.Ş.	38.171	3,03
Halk	437.570	34,81

**TOPLAM** 1.256.850 100

Özel durum açıklamaları uyarınca Doğuş Holding A.Ş.'nin halka açık kısmında da 163.856.000.000 TL'lik (Sermayenin %13,04'ü) payı bulunmaktadır.

30/09/1999 tarihi itibariyle ortaklık yapısı:

## Ortağın

Adı -Soyadı veya Ünvanı Sermaye Tutarı (mio TL) Sermaye Payı (%)

Osmanlı Bankası A.Ş.	122.892	9,78
T. Garanti Bankası A.Ş.	122.892	9,78
*Körfez Bankası A.Ş.	450.604	35,85
Eximbank A.Ş.	122.892	9,78
Halk	437.570	34,81

**TOPLAM** 1.256.850 100

Körfezbank A.Ş.'nin halka açık kısmında hamili olduğu hisse senetleri dahil olmak üzere sermayemizdeki payı 15.11.1999 tarihli özel duruma açıklanmasına göre %56,42'ye ulaşmıştır.

Bedelsiz sermaye artırımını, nedeniyle çıkarılacak olan hisse senetleri henüz Sermaye Piyasası Kurulunca kurul kaydına alınmadığı halde muhasebe kayıtlarında sermaye hesabına aktırılması nedeniyle 30.09.1999 tarihli mali tablolarında sermaye rakamı 3.721.532.850.000 TL olarak yer almıştır.

3. Sermayede ki payları toplamı %10 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbirleriyle akrabalık ilişkileri : Yoktur.

4. Sermayeyi temsil eden payların:

## MEVCUT HİSSE SENETLERİMİZ

HİSSE SENEDİ TÜRÜ (N/A)	HİSSE SENEDİ TERTİBİ / GRUBUNOM	HİSSE SENEDİNİN NÖM. DEĞERİ (TL)	BEHER HİSSENİN NÖM. DEĞERİ (TL)	KÜPÜR DEĞERİ (TL)	KÜPÜR ADEDİ	NOM. DEĞERİ TOPLAMI (000 TL)	SERMAYEYE ORANI (%)
N	I/A	1.000	30.000.000	150	4.500.000	0,35804	
N	I/B	1.000	30.000.000	200	6.000.000	0,47738	
N	I/C	1.000	30.000.000	150	4.500.000	0,35804	
N	I/D	1.000	30.000.000	150	4.500.000	0,35804	
N	I/E	1.000	30.000.000	150	4.500.000	0,35804	
N	I/F	1.000	30.000.000	200	6.000.000	0,47738	
N	II/A	1.000	1.000.000	1500	1.500.000	0,11935	
N	II/B	1.000	1.000.000	2000	2.000.000	0,15913	
N	II/C	1.000	1.000.000	1500	1.500.000	0,11935	
N	II/D	1.000	1.000.000	1500	1.500.000	0,11935	
N	II/E	1.000	1.000.000	1500	1.500.000	0,11935	
N	II/F	1.000	1.000.000	2000	2.000.000	0,15913	
N	III/G	1.000	1.000.000	9000	9.000.000	0,71808	
N	III/G	1.000	500.000	2000	1.000.000	0,07956	
N	III/A	1.000	1.000.000	150	150.000	0,01193	
N	III/A	1.000	10.000.000	105	1.050.000	0,08354	
N	III/B	1.000	20.000.000	150	3.000.000	0,23869	
N	III/B	1.000	1.000.000	200	200.000	0,01591	
N	III/B	1.000	10.000.000	140	1.400.000	0,11139	
N	III/C	1.000	20.000.000	200	4.000.000	0,31826	
N	III/C	1.000	1.000.000	150	150.000	0,01193	
N	III/C	1.000	10.000.000	105	1.050.000	0,08354	
N	III/C	1.000	20.000.000	150	3.000.000	0,23869	
N	III/D	1.000	1.000.000	150	150.000	0,01193	
N	III/D	1.000	10.000.000	105	1.050.000	0,08354	
N	III/D	1.000	20.000.000	150	3.000.000	0,23869	
N	III/E	1.000	1.000.000	150	150.000	0,01193	
N	III/E	1.000	10.000.000	105	1.050.000	0,08354	
N	III/E	1.000	20.000.000	150	3.000.000	0,23869	
N	III/F	1.000	1.000.000	200	200.000	0,01591	
N	III/F	1.000	10.000.000	140	1.400.000	0,11139	
N	III/F	1.000	20.000.000	200	4.000.000	0,31826	
N	III/G	1.000	100.000	2.000	2.000	0,01591	
N	III/G	1.000	200.000	9.000	1.800.000	0,14322	
N	III/G	1.000	250.000	4.000	1.000.000	0,07956	
N	III/G	1.000	500.000	18.000	9.000.000	0,71808	
N	III/G	1.000	1.000.000	20.000	20.000.000	1,59128	
N	III/G	1.000	1.000.000	25.000	25.000.000	1,98910	
N	III/A	1.000	40.000.000	102	4.080.000	0,32462	
N	III/B	1.000	40.000.000	136	5.440.000	0,43283	
N	III/C	1.000	40.000.000	102	4.080.000	0,32462	
N	III/D	1.000	40.000.000	102	4.080.000	0,32462	
N	III/E	1.000	40.000.000	102	4.080.000	0,32462	
N	III/F	1.000	1.000.000	40	40.000	0,00318	
N	III/F	1.000	40.000.000	135	5.400.000	0,42985	
N	III/G	1.000	40.000	2.000	80.000	0,00637	
N	III/G	1.000	80.000	8.000	720.000	0,05729	
N	III/G	1.000	100.000	4.000	400.000	0,03183	
N	III/G	1.000	200.000	20.000	4.000.000	0,31826	
N	III/G	1.000	400.000	34.000	13.600.000	1,08207	
N	III/G	1.000	2.000.000	4.000	8.000.000	0,63653	
N	III/A	1.000	70.000.000	153	10.710.000	0,85213	
N	III/B	1.000	70.000.000	204	14.280.000	1,13617	
N	III/C	1.000	70.000.000	153	10.710.000	0,85213	
N	III/D	1.000	70.000.000	153	10.710.000	0,85213	
N	III/E	1.000	70.000.000	153	10.710.000	0,85213	

(Devamı 322. sayıfada)

İŞBU SİCİL  
ASLININ KİSİSİDİR09 ARALIK 1999  
GENEL SEKRETER Y.  
GÜRHAN BAKIRCI

(Başları 321. sayfada)

N	VI/F	1.000	7.000.000	10	70.000	0,00557
N	VI/F	1.000	70.000.000	203	14.210.000	1,13050
N	VI/G	1.000	10.000.000	2.100	21.000.000	1,67084
N	VI/G	1.000	1.000.000	29.671	29.671.000	2,36074
N	VI/G	1.000	1.000.000	19.555	19.555.000	1,56383
N	VI/G	1.000	1.000	40	40	0,00000
N	VI/G	1.000	10.000	126	1.260	0,00010
N	VI/G	1.000	100.000	227	22.700	0,00181
N	VII/A	1.000	420.000.000	119	49.980.000	3,97661
N	VII/B	1.000	140.000.000	475	66.500.000	5,29101
N	VII/B	1.000	1.000.000	140	140.000	0,01114
N	VII/C	1.000	420.000.000	119	49.980.000	3,97661
N	VII/D	1.000	420.000.000	119	49.980.000	3,97661
N	VII/E	1.000	420.000.000	119	49.980.000	3,97661
N	VII/F	1.000	140.000.000	476	66.540.000	5,30214
N	VII/G	1.000	140.000.000	699	97.860.000	7,78613
N	VII/G	1.000	1.000.000	140	140.000	0,01114
N	VII/G	1.000	500.000.000	400	200.000.000	16,91280
N	VII/G	1.000	100.000.000	253	25.300.000	2,01297
N	VII/G	1.000	50.000.000	83	4.150.000	0,33019
N	VII/G	1.000	1.000	20	20	0,00000
N	VII/G	1.000	10.000	168	1.680	0,00015
N	VII/D	1.000	100.000	221	22.100	0,00176
N	VII/G	1.000	1.000.000	156	156.000	0,01241
N	VII/G	1.000	10.000.000	67	670.000	0,05331
N	VIII/A	1.000	168.000.000	119	19.992.000	1,59064
N	VIII/B	1.000	168.000.000	157	26.376.000	2,09858
N	VIII/B	1.000	1.000.000	279	279.000	0,02220
N	VIII/B	1.000	100.000	10	1.000	0,00008
N	VIII/C	1.000	168.000.000	119	19.992.000	1,59064
N	VIII/D	1.000	168.000.000	119	19.992.000	1,59064
N	VIII/E	1.000	168.000.000	119	19.992.000	1,59064
N	VIII/F	1.000	168.000.000	158	26.544.000	2,11195
N	VIII/F	1.000	1.000.000	112	112.000	0,00891
N	VIII/G	1.000	168.000.000	231	38.808.000	3,08772
N	VIII/G	1.000	1.000.000	391	391.000	0,03111
N	VIII/G	1.000	100.000	10	1.000	0,00008
N	VIII/G	1.000	500.000.000	160	80.000.000	6,36512
N	VIII/G	1.000	100.000.000	101	10.100.000	0,80360
N	VIII/G	1.000	50.000.000	31	1.550.000	0,12332
N	VIII/G	1.000	10.000.000	2	20.000	0,00159
N	VIII/G	1.000	40.000	11.249	449.960	0,03580
N	VIII/G	1.000	1.000	40	40	0,00000

1.256.850.000. 100

5. İmtiyazlı paylar ve imtiyazlı niteliği : A, B, C, D, E ve F Grubu Hisselerinin.

Yönetim Kurulu Seçiminde İmtiyazlı Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen yedi üye ile pay sahibi Genel Müdür olmak üzere sekiz kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Genel Müdür dışındaki üyelere;

- bir (A) grubu hissedarların
- iki (B) grubu hissedarların
- bir (C) grubu hissedarların
- bir (D) grubu hissedarların
- bir (E) grubu hissedarların
- bir (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 alınabilir.

**Hisse Devri ve Benzeri Kusullamalar:** A, B, C, D, E, F ve G grubu hisse senetleri nama yazılıdır. G grubu nama yazılı hisseler dışında diğer gruplardaki hisseler halka arz edilmiş bulunduğu A, B, C, D, E ve F grupları nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortak bulunduğu takdirde, yine bu gruplardaki 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, Noter aracılığı ile diğer nama yazılı hisse sahibi ortaklara ibhar etmek zorundadır. Bu ibbardan itibaren bir ay içerisinde mevcut ortaklar arasından talip çıkmaz ise Yönetim Kurulunun izin kararından sonra, hisseler üçüncü kişilere devredilebilir. Borsada alınıp satılan, nama yazılı hisseler bu hükmün kapsamı dışındadır. Hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliği çerçevesinde çeşitli kıymette kúpürler halinde çıkarılabilir.

6. Ortaklık esas sözleşmesine göre yönetim ve denetim organlarının seçimi: Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen yedi üye ile pay sahibi Genel Müdür olmak üzere sekiz kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Genel Müdür dışındaki üyelere;

- bir (A) grubu hissedarların
- iki (B) grubu hissedarların
- bir (C) grubu hissedarların
- bir (D) grubu hissedarların
- bir (E) grubu hissedarların
- bir (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 alınabilir. Esas Sözleşmenin 14. Maddesi uyarınca da Genel Kurul, gerek pay sahipleri arasından gerek dışardan bir yıl için görev yapmak üzere üç denetçi seçer.

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

8. Nama yazılı hisse senetlerinin devir esası: A, B, C, D, E, F ve G grubu hisse senetleri nama yazılıdır. G grubu nama yazılı hisseler dışında diğer gruplardaki hisseler halka arz edilmiş bulunduğu A, B, C, D, E ve F grupları nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortak bulunduğu takdirde, yine bu gruplardaki 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, Noter aracılığı ile diğer nama yazılı hisse sahibi ortaklara ibhar etmek zorundadır.

Bu ibbardan itibaren bir ay içerisinde mevcut ortaklar arasında talip çıkmaz ise Yönetim Kurulunun izin kararından sonra, hisseler üçüncü kişilere devredilebilir. Borsada alınıp satılan, nama yazılı hisseler bu hükmün kapsamı dışındadır. Hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliği çerçevesinde çeşitli kıymette kúpürler halinde çıkarılabilir.

## II. ARTIRILAN SERMAYE PAYLARI İLE HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Nakit karşılığı ve bedelsiz artırılan sermayeyi temsil eden paylar ve bu payları temsilen ihraç edilen 9 tertip hisse senetleri ile ilgili bilgiler:

PAY GRUBU	NAMA/HAMİLİNE OLDUĞU	BİR PAYIN		NOMİNAL DEĞERLERİ TOPLAMI (MİO TL)
		NOMİNAL DEĞERİ (TL)	PAY SAYISI	
A	Nama	100.000.000.000	2	200.000
A	Nama	1.000.000.000	82	82.000
A	Nama	100.000.000	7	700
A	Nama	1.000.000	96	96
A	Nama	1.000	836	0,836
B	Nama	100.000.000.000	3	300.000
B	Nama	1.000.000.000	77	77.000
B	Nama	1.000.000	62	62
B	Nama	1.000	448	0,448
C	Nama	100.000.000.000	2	200.000
C	Nama	1.000.000.000	82	82.000
C	Nama	100.000.000	7	700
C	Nama	1.000.000	96	96
C	Nama	1.000	836	0,836
D	Nama	100.000.000.000	2	200.000
D	Nama	1.000.000.000	82	82.000
D	Nama	100.000.000	7	700
D	Nama	1.000.000	96	96
D	Nama	1.000	836	0,836
E	Nama	100.000.000.000	2	200.000
E	Nama	1.000.000.000	82	82.000
E	Nama	100.000.000	7	700
E	Nama	1.000.000	96	96
E	Nama	1.000	836	0,836
F	Nama	100.000.000.000	3	300.000
F	Nama	1.000.000.000	77	77.000
F	Nama	1.000.000	62	62
F	Nama	1.000	448	0,448
G	Nama	1.000.000.000	1851	1.851.000
G	Nama	100.000.000	60	6.000
G	Nama	1.000.000	578	578
G	Nama	1.000	9060	9.060
			16.821	3.742.899,3

\*G grubu dışındaki hisse senetlerinde devir kısıtı bulunmamaktadır.

2.a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının dağılımı aşağıda verilmektedir;

- Yeniden Değerleme Fonu : 36.081.426.560 TL
- Emisyon Primi : 79.775.020.465 TL
- Olağanüstü Yedek Akçe : 2.348.826.402.975 TL

3. a) Bu Sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilen IX. tertip hisse senetlerinin üzerinde 9'den 24'e kadar yeni pay alma kuponu bulunmaktadır.

b) Hisse senetlerinin üzerinde 1999'den 2008 yılına kadar kar payı kuponu bulunmakta olup, ilk kez 1999 yılının karından temettü verilecektir.

4. Bu artırımda ihraç edilen imtiyazlı paylar: A, B, C, D, E ve F grubu hisseler imtiyazlıdır.

5. Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı

Birleşik Türk Korfex Bankası A.Ş. sermaye artırımında İMKB Kolunda olmayan ve İMKB'de işlem görmeyen (A), (B), (C), (D), (E) ve (F) grubu hisse senetlerine ilişkin rüçhan haklarının kullanılmasından sonra pay kalmaması durumunda söz konusu payları nominal değerinin altında kalmamak üzere ve halka arz işleminin gerçekleştirildiği son üç işlem günü İMKB'de oluşacak ağırlıklı ortalama fiyatlarının ortalaması üzerinden satın almayı taahhüt etmişlerdir.

6. Ortakların yeni pay alma haklarını kullanma esnasında:

(Devamı 323. sayfada)

(Başarılı 322. sayfa)

a) Yeni pay alma haklarının kullanım süresi: 15 gündür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek sirkülerde belirtilmektedir. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi, bitiş tarihinin resmî tatil rastlaması halinde izleyen işgünü akşamı sona erecektir.

b) Ortakların çıkarılması sermayede mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı: % 101,7

c) Pay bedellerinin yatıracağı banka şubesi: Pay bedelleri Körfezbank A.Ş. Merkez Şubesi nezdindeki 6403036-4 no'lu hesaba yatırılacaktır.

d) Başvuru şekli: Ortaklar ilan edilen sirkülerde belirtilen tarihler arasında (İ) bendinde belirtilen başvuru yerlerine 7 no'lu yeni pay alma kuponlarını ibraz edecekler ve pay bedellerini yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan özel hesaba peşinen yatırarak hisse senetlerini alacaklardır. Hisse senetleri satış anında teslim edilecektir.

e) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız ilgili kuponu yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde teslim edebilirler.

f) Başvuru yerleri: Körfezbank A.Ş. Merkez Şubesi

Maçka Cad. Bronz Sok.  
No:35 80210 Maçka/İstanbul  
Tel:(0212) 219 11 11  
Fax:(0212) 219 41 12

Körfezbank A.Ş.  
Ankara Şubesi  
Cinnah Cad. No:100/1  
Çankaya / Ankara  
Tel:(0312) 442 56 20  
Fax:(0312) 441 37 30

Körfezbank A.Ş.  
İzmir Şubesi  
Cumhuriyet Bulvarı No.140/A  
Alsancak  
Tel:(0232) 463 24 05  
Fax:(0232) 463 26 72

İMKB Takas ve Saklama  
Bankası A.Ş.  
Abide-i Hürriyet Caddesi Mecidiyeköy  
Yolu Sok. No:286 Şişli 80260  
İstanbul  
Tel:(0212) 296 13 39  
Fax:(0212) 231 85 16

### 7. Bedelsiz olarak verilecek hisse senetlerinin dağıtım esasları

a) Ortakların çıkarılması sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı: Mevcut pay tutarının % 196,1 oranında

b) Başvuru şekli:

Bedelsiz pay alma hakları 8 Nolu yeni pay alma kuponunun yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde (d) bendinde belirtilen merkeze daha sonra hisse şirkete merkezine ibraz edilmesi suretiyle kullanılacaktır.

c) Bedelsiz hisse senedi alma işlemi için süre sınırlaması yoktur.

d) Başvuru yerleri: Körfezbank A.Ş. Merkez Şubesi

Maçka Cad. Bronz Sok.  
No:35 80210 Maçka/İstanbul  
Tel:(0212) 219 11 11  
Fax:(0212) 219 41 12

Körfezbank A.Ş.  
Ankara Şubesi  
Cinnah Cad. No:100/1  
Çankaya / Ankara  
Tel:(0312) 442 56 20  
Fax:(0312) 441 37 30

Körfezbank A.Ş.  
İzmir Şubesi  
Cumhuriyet Bulvarı No:140/A  
Alsancak  
Tel:(0232) 463 24 05  
Fax:(0232) 463 26 72

İMKB Takas ve Saklama  
Bankası A.Ş.  
Abide-i Hürriyet Caddesi Mecidiyeköy  
Yolu Sok. No:286 Şişli 80260  
İstanbul  
Tel:(0212) 296 13 39  
Fax:(0212) 231 85 16

8. Yeni Pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan G grubu payların halka arz esasları

a) Halka arz süresi: 30 gündür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek sirkülerde belirtilmektedir.

b) Başvuru şekli: Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin, satış süresi içinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvuruların gerekmektedir.

c) Pay bedelleri: Satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından tahsil edildiğince özel banka hesabına yatırılacaktır.

### III. SATIŞ HAKKINDA BİLGİLER

#### 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 G grubu payların satışında 1.000.- TL nominal değerli bir payın satış fiyatı: Nominal değerinin altında olmamak suretiyle borsada oluşacak fiyatın satılacaktır.

c) Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra (A), (B), (C), (D), (E) ve (F) grubundan pay kalması durumunda Birleşik Türk Körfez Bankası A.Ş. sözcüsu pay-

ları nominal değerinin altında kalmamak üzere ve halka arzın son üç işlem günü İMKB'de oluşacak ağırlıklı ortalama fiyatlarının ortalaması üzerinden satın almayı taahhüt etmiştir.

2. Fiyatların tespitinde kullanılan yöntemler, yönetimin ve aracı kuruluşun fiyatlara ilişkin değerlendirmeleri: Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra aracı kalan G grubu hisselerinin borsada satılacak olması ve bu satışa baz teşkil edecek fiyatın, nominal değerinin altında olmamak suretiyle, borsada oluşacak fiyat olarak kabul edilmesi sebebiyle herhangi bir fiyat tespit yöntemi kullanılmamıştır.

3. Satış aracı olacak kuruluş ve aracılığın niteliği: Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. en iyi gayret aracılığı hizmeti verecektir.

4. Ortaklığın ödemesi gereken ihraca ilişkin toplam ve/veya pay başına maliyet: İhraca ilişkin olarak toplam 14.000.000.-TL'lik bir harcama yapılacağı varsayılmaktadır.

5. Ortaklığın sağlayacağı tahmini nakit giriş ve kullanım yerleri: 1.264.216.450.000.-TL nakit giriş tahmin ediliyor. Bu mblağ yurtiçi factoring işlemlerinin gerçekleştirilmesinden sonra kullanılacaktır.

### IV. MALİ DURUM İLE İLGİLİ BİLGİLER

Akif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. Son Üç Yıllık Bilançolara Göre Aktif ve Pasif ve 30.09.1998 ve 30.09.1999 Tarihli Hesap Durumu

	31.12.1998	31.12.1997	31.12.1998	30.09.1999*	30.09.1998*
<b>AKTİF (VARLIKLAR) (Milyon TL)</b>					
<b>I. DÖNEM VARLIKLARI</b>	7.006.748	13.866.820	24.864.877	21.866.794	34.117.837
<b>A. Hızlı Değerler</b>	18.611	153.876	5.719.630	47.116	12.064.810
1. Kasa	2	153.876	5.719.630	47.116	12.064.810
2. Bankalar	18.611	153.876	5.719.630	47.116	12.064.810
<b>B. Menkul Kıymetler</b>	4.963	2.523	2.523	5.300.817	1.301.189
1. Kamu Yatırım Tahvil Senet ve Borçları	4.963	2.523	2.523	5.300.817	1.301.189
2. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	6.923.768	12.891.090	12.150.092	5.300.817	15.912.901
3. Kısa Vadeli Finans Alacakları	4.762.780	9.647.085	7.035.862	12.672.546	9.810.772
4. Yurt Dışı Factoring Alacakları	2.296.729	3.482.779	5.386.465	4.550.515	6.263.824
5. Yurt Dışı Factoring Alacakları	(95.770)	(195.770)	(183.228)	(143.228)	(190.805)
6. Diğer Dönen Varlıklar	58.422	52.847	367.959	114.068	6.202.783
<b>II. DÜZEN VARLIKLAR</b>	1.649.263	2.642.880	802.630	816.292	1.281.483
<b>A. Finansal Dönen Varlıklar</b>	1.512.544	2.598.483	870.342	783.770	1.140.707
1. Başlı Krediler	1.438.181	2.492.879	826.742	198.800	198.800
2. Kamu Yatırım Tahvil, Senet ve Borçları	22.795	30.574	68.445	65.145	83.252
<b>B. Diğer Dönen Varlıklar</b>	8.945	14.644	33.468	36.468	55.400
1. Yatırımlar ve Gelecek	7.705	14.644	11.948	10.782	35.321
2. Dönem ve Durumlar	28.749	51.873	82.871	74.300	92.878
3. Diğer Maddi Dönen Varlıklar	(22.004)	(36.043)	(59.640)	(43.617)	(60.456)
<b>C. Maddi Dönen Varlıklar, net</b>	14.014	13.634	223	241	187
1. Hisseler	14.014	13.634	223	241	187
2. Diğer Maddi Dönen Varlıklar, net			8.660	8.636	17.372
<b>AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI</b>	8.656.011	16.509.700	25.787.787	22.683.086	37.263.430
<b>PASİF (YATIRIMLAR)</b>	8.656.011	16.509.700	25.787.787	22.683.086	37.263.430
<b>I. KISA VADELİ BORÇLAR</b>	6.749.891	11.216.983	14.864.376	18.129.879	20.411.274
<b>A. Finansal Borçlar</b>	2.496.756	7.607.543	7.607.543	8.380.472	8.543.453
1. Banka Kredileri	2.526.186	4.464.046	4.464.046	5.121.879	4.138.268
2. Uzun Vadeli Krediler Ana Para Tahvil ve Faktör	630.570	3.143.497	3.143.497	3.258.593	4.077.115
<b>B. Ticari Borçlar</b>	2.053.045	3.533.261	3.533.261	3.258.593	2.910.781
1. Yatırımların Borçları	1.612.500	3.140.502	3.140.502	4.441.150	7.183.301
2. Yurt Dışı Factoring Borçları	355.545	344.859	344.859	2.088.987	771.200
<b>C. Diğer Kısa Vadeli Borçlar</b>	280	66.292	78.000	80.222	82.224
1. Kontrat Muhafaz Komisyona	13.500	186	155	155	155
2. Başlı Krediler	13.500	33.336	58.011	42.878	98.829
3. Diğer Muhafaza Borçları	27.130	41.108	53.284	41.048	169.218
4. Önemli Vergi Harç ve diğer hesaplar	2.780	2.458	3.187	5.221	17.844
<b>D. Borç ve Diğer Karşılıklar</b>	50.383	488.869	488.869	1.128.053	1.133.298
1. Vergi Karşılıkları	50.383	488.869	488.869	1.128.053	1.133.298
<b>II. UZUN VADELİ BORÇLAR</b>	1.906.120	2.686.791	7.048.887	2.923.612	8.633.982
<b>A. Finansal Borçlar</b>	1.906.120	2.686.791	7.048.887	2.923.612	8.633.982
1. Banka Kredileri	1.906.120	2.686.791	7.048.887	2.923.612	8.633.982
2. Uzun Vadeli Finans Borçları	0	0	0	0	0
<b>B. Diğer Uzun Vadeli Borçlar</b>	0	0	0	0	0
1. Başlı Krediler	0	0	0	0	0
2. Diğer Uzun Vadeli Borçlar	0	0	0	0	0
<b>C. Borç ve Diğer Karşılıklar</b>	7.134	12.814	12.814	25.867	69.411
1. Kontrat Muhafaza Karşılıkları	7.134	12.814	12.814	25.867	69.411
2. Enternasyonal Vergi Karşılıkları					1.767.530
<b>III. ÖZSERMAYE</b>	891.856	2.686.791	4.048.608	3.813.608	7.822.174
A. Sermaye	300.750	1.298.650	1.298.650	1.298.650	3.721.533
B. Emisyon Primi	78.421	79.775	79.775	79.775	79.775
C. Yabancı Değerler Değer Artışı	10.373	22.710	22.710	22.710	22.710
D. Dönem Yabancı Değer Artışı	10.373	22.710	22.710	22.710	22.710
E. Yabancı Yatırımlar	80.751	112.820	112.820	112.820	215.982
F. Ortakların Yatırımları	4.784	21.863	1.153.996	1.153.996	315.263
G. Net Dönem Karı	366.766	1.191.719	1.191.719	1.191.719	9.265.150
<b>PASİF (YATIRIMLAR) TOPLAMI</b>	8.656.011	16.509.700	25.787.787	22.683.086	37.263.430

\* 30.09.1999 tarihi itibarıyla iç kaynaklardan yapılacak artırım nedeniyle ihrac edilmiş hisse senetleri henüz kurul kayıtlarında olmadığı halde muhasebe kayıtlarında sermaye hesabına aktarıldığından sermaye hesabı 3.721.533 milyon TL olarak görülmektedir.

### AKTİF FINANS FACTORİNG HİZMETLERİ A.Ş. SON ÜÇ YILLIK GELİR TABLOLARI ve 30.09.1998 ve 30.09.1999 TARİHLİ HESAP DURUMU (Milyon TL)

	31.12.1998	31.12.1997	31.12.1998	30.09.1999*	30.09.1998*
<b>A. FACTORİNG GELİRLERİ</b>	1.487.836	3.782.738	6.648.177	4.068.888	4.820.314
1- Faiz Gelirleri	1.359.104	3.511.879	4.958.040	3.758.822	4.555.221
2- Komisyon Gelirleri	138.692	240.859	408.137	309.997	365.163
<b>B. FAALİYET GİDERLERİ</b>	(344.284)	(877.291)	(1.188.834)	(793.383)	(1.349.881)
1- Factoring Komisyon Giderleri	(48.201)	(73.926)	(131.827)	(72.247)	(112.293)
2- Genel Yönetim Giderleri	(245.594)	(464.682)	(832.674)	(640.181)	(1.131.093)
3- Diğer Giderler	(52.509)	(138.683)	(104.068)	(80.728)	(97.505)
<b>C. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE KARLAR</b>	117.118	822.858	1.229.329	878.232	7.821.898
1- Menkul Kıymet ve Diğer Faiz Gelirleri	111.803	508.506	1.912.873	864.513	7.065.037
2- Faaliyet İle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	5.307	25.789	77.247	13.719	32.659
<b>D. FİNANSMAN GİDERLERİ</b>	(883.883)	(2.417.888)	(2.846.862)	(1.818.849)	(8.862.841)
1- Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	(397.834)	(1.284.851)	(1.781.874)	(1.742.927)	(473.997)
2- Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri	(486.049)	(1.133.037)	(1.064.988)	(76.922)	(6.388.844)
<b>FAALİYET KARI (BRÜT DÖNEM KARI)</b>	417.348	1.191.719	2.232.881	2.033.828	42.14.888
<b>E. OLUŞAN/İSTİFİ GELİR VE KARLAR</b>					37.829
1- Önemli Dönem Gelir ve Karlar					32.688
2- Diğer Oluşan/İstifi Gelir ve Karlar					4.641
<b>D. ÖDEMELİK VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	(50.383)	(488.869)	(1.191.719)	(1.128.053)	(1.133.298)
<b>F. ERTELENMİŞ VERGİ PROVİZYONU</b>			(1.408.878)		(351.652)
1- Cari Dönem			(740.615)		(351.652)

(Devamı 324. sayfa)

(Başarılı 323. sayfada)

2 Önceki Dönem

(865.263)

NET DÖNEM KARI

388.768 1.181.719 1.337.914 906.878 3.266.100

## V. MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

(MİO TL)

	31.12.96	31.12.97	31.12.98	30.09.99
1. Cari Yıl Amortismanları :	14.038	17.979	25.088	32.801
2. Aktifleştirilen Finans.Gid. :	----	----	----	----
3. Ayrılması Gereken Kıdem Tazminat Karşılıkları :	3.429	5.680	21.235	35.401
4. Ayrılan Kıdem Tazminat Karşılık. :	3.429	5.680	21.235	35.401
5. Ödenen Kıdem Tazminat Karşılık. :	----	----	----	----
6. Ödenmesi geciken Sigorta Prim Borçları :	----	----	----	----
7. Olağanüstü Gelir ve Karlar :	----	----	----	37.529
8. Olağanüstü Gider ve Zararlar :	----	----	----	----
9. Personel Giderleri :	110.302	204.093	514.561	602.779
10. Stok değerlendirme yöntemi/ yöntemleri hakkında bilgi :	----	----	----	----
11. Geçmiş 3 yıla ve 30.09.1999 tarihine ilişkin kaynak kullanım tablosu :				

	31-Ara-96	31-Ara-97	31-Ara-98	30-Eyl-99
<b>KAYNAKLAR</b>	4.892.564	8.128.843	11.010.457	12.089.532
Faaliyet Karından Sağlanan Kaynak	443.137	1.338.097	3.278.984	3.365.429
a) Faaliyet ve Dönem Karı	417.149	1.191.719	3.232.661	3.265.150
b) Amortismanlar	14.038	17.979	25.088	32.801
c) Fon Çıkışı gerektirmeyen diğer giderler (+)	50.064	131.991	21.235	67.478
d) Fon Girişi Sağlamayan Gelirler (-)	-38.114	-3.592	----	----
Dönem Varlıkların Tutarında Azalış	----	----	----	----
Duran Varlıkların Tutarında Azalış	----	----	1.736.937	----
Kısa Vadeli Borçlarda Artış	2.847.150	5.491.184	2.948.513	5.757.899
Uzun Vadeli Borçlarda Artış	1.460.206	636.708	3.046.023	2.966.204
Sermaye Artırımı (Nakit karşılığı)	141.750	661.500	----	----
Emisyon Primi	321	1.354	----	----
<b>KULLANIMLAR</b>	4.892.564	8.128.843	11.010.457	12.089.532
Ödenen Vergi ve Benzerleri	90.936	50.383	----	488.869
Olağanüstü Vergiler	----	----	----	----
Ödenen Temettü	163.635	33.009	----	----
Dönem Varlık Tutarında Artış	3.100.827	6.933.945	11.010.457	11.251.860
Duran Varlık Tutarındaki Artış	1.537.166	1.111.506	----	348.803
Kısa Vadeli Borçlarda Azalış	----	----	----	----
Uzun Vadeli Borçlarda Azalış	----	----	----	----
	4.892.564	8.128.843	11.010.457	12.089.532
<b>NET İŞLETME SERMAYESİNDE DEĞİŞİM</b>	285.709	1.382.762	2.576.546	5.493.532

12. Ortaklığın son üç yıllık kar dağıtım tabloları:

(MİO TL)

	1996	1997	1998
<b>TİCARİ KAR</b>	417.149	1.191.719	3.232.661
(+) Kanunen Kabul Edilm.Gid.	53.244	672.803	2.097.983
(+) Finansman Fonu	----	----	----

(-) Finansman Fonu	----	----	----
(-) Zarar Mahsubu	----	----	----
(-) Yatırım İndirimi	----	----	----
(-) İştirak Kazançları İst.	----	----	----
(-) İhracat Gelir İndirimi	----	----	----
(-) Devlet Tahvil Faizleri	----	----	----
(-) Diğer İndirimler	328.656	1.951.772	3.945.199

MALİ KAR 141.737 (87.250) 1.385.445

a) Dönem Karı	417.149	1.191.719	3.232.661
b) Geçmiş Yıllar Zararı	----	----	----
c) Ödenecek Vergiler	(50.383)	----	(1.894.746)
-Kurulur Vergisi	(35.434)	----	(346.089)
-Ertelenmiş Vergi	----	----	(1.405.877)
-Gelir Vergisi Kesintisi	(10.369)	----	(98.338)

-Diğer Vergi vb.	( 4.580)	----	(44.442)
d) Birinci Terip Yasal Yedek Akçe	(20.857)	(59.586)	(142.837)
e) Dağıtılabilir Dönem Karı	(345.909)	(1.132.133)	(1.195.078)
f) Ortaklara Birinci Temettü	(163.654)	----	----
g) Memur ve İşçilere Temettü	(16.000)	----	----
h) Yönetim Kuruluna Temettü	(17.000)	----	----
y) Ortaklara İkinci Temettü	(100.946)	----	----
j) İkinci Terip Yasal Yedek	(31.230)	----	----
k) Statü Yedekleri	----	----	----
l) Özel Yedekler	----	----	----
m) Olağanüstü Yedek	(17.069)	(1.132.133)	(1.195.078)

13. Ortaklığın 30.09.1999 tarihi itibarıyla;

a) Diğer şahıslar lehine verdiği kefaletlerin tutarı : Yoktur.

b) Kullandığı teminat mektuplarının tutarı: Şirketin 30.09.1999 sonu itibarıyla kredi karşılığı bankalara verilmiş teminat mektubu tutarı: 4.400.201 -(mİo TL)'dir.

c) Aktif değerler üzerinde bulunan toplam ipotek tutarı : Yoktur.

d) Aktif değerler üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı: 451.768 -(mİo TL)'dir.

14. 1996-97-98 yıllarına ait bağımsız denetim raporlarında olumsuz veya şartlı görüş bildirilmemiştir.

1996 yılı mali tabloları AKTİF ANALİZ SERBEST MUHASEBECİLİK MALİ MUŞAVİRLİK A.Ş. (ARTHUR ANDERSEN) tarafından denetlenmiş ve olumlu rapor SPK tarafından yayımlanan denetimle ilke ve kurallarına göre düzenlenmiştir.

1997 yılı mali tabloları AKTİF ANALİZ SERBEST MUHASEBECİLİK MALİ MUŞAVİRLİK A.Ş. (ARTHUR ANDERSEN) tarafından denetlenmiş ve olumlu rapor SPK tarafından yayımlanan denetimle ilke ve kurallarına göre düzenlenmiştir.

1998 yılı mali tabloları AKTİF ANALİZ SERBEST MUHASEBECİLİK MALİ MUŞAVİRLİK A.Ş. (ARTHUR ANDERSEN) tarafından denetlenmiş ve olumlu rapor SPK tarafından yayımlanan denetimle ilke ve kurallarına göre düzenlenmiştir.

15. En son yıllık veya ara öneli tabloların yayım tarihinden sonra meydana gelen, mali veya ticari pozisyonu etkileyebilecek önemli değişiklikler:

Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. İstanbul ili Şişli ilçesi, Büyükdere Cad. No. 195'de kain Milli Reasürans ait gayrimenkulün giriş katını 5 yıllığına kiralamıştır; 110.700.000.000.- TL olan yıllık kira bedeli Aralık 99 tarihinden itibaren ödenmeye başlanacaktır.

Şirketimizin 28.10.1999 tarih 99/30 no'lu Yönetim Kurulu Toplantısı'nda B. Türk Körfezbank A.Ş.'nin hamili bulunduğu toplam 1.999.997 adet ( sermayenin %19,999) beheri 200.000.- nominal değerinde Garanti Finansal Kiralama A.Ş. hisselerini toplam 4.218.000.000.000.-TL. ödemek sureti ile tüm hukuki ve hak vekailleriyle rüçhan dahil olmak üzere alınmasına, yapılacak hisse devir sözleşmesinin Garanti Finansal Kiralama A.Ş. şirketine ibrazıyla ortaklık pay defterine işletilmesine, bilümlü işlemlerin ikmaline ve ifasına oy birliğiyle karar verilmiştir.

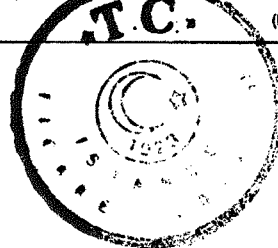
Şirket 18.11.1999 tarih ve 99/33 nolu yönetim kurulu toplantısında Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'nin 30.09.1999 tarih ve 365 nolu yönetim kurulu karar gereği %120 oranında artırılan sermayesine ilişkin payları aynen kalmak suretiyle katılmayı bu nedenle paylarına düşen 479.999.280.000.-TL'lik kısmın Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'ne nakten ödenmesini kararlaştırmıştır.

B.Türk Körfezbank A.Ş. 04.11.1999 tarih ve 218 no'lu Yönetim Kurulu Toplantısında hisselerimizin satın alınması dolayısıyla kurulmuş seri IV no. 8 sayılı tabliğin 17.maddesine göre yapılmış oldukları "Çağrıda Bulunmak Suretiyle Hisse Senedi Toplanması"na ilişkin Talep ile ilgili olarak sermaye artırım işlemlerimizin tamamlanmasını takiben 30 gün içerisinde çağrı işlemine başlanmasının taahhüt edilmesine karar verilmiştir.

Şirketimiz iştiraki olan Aktif Finansal Kiralama A.Ş.'nin 05.10.1999 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda sermayesinin 200.000.000.000.-TL'den 500.000.000.000.-TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Alınan Olağanüstü Genel Kurul Kararına Aktif Finansal Kiralama A.Ş.'deki hisselerimizi aynen korumak üzere katılmasına ve bu yönde rüçhan haklarının kullanılmasına 06.10.1999 tarih ve 99/27 no'lu Yönetim Kurulu Toplantısı'nda oy birliği ile karar verilmiştir. Şirketimiz bu artırımda 198.600.000.000.-TL nakit ödeyecek olup 99.300.000.000.-TL tutarında da bedelsiz hisse senedine sahip olacaktır.

16. 30.09.1999 tarihi itibarıyla İştirakler hakkında bilgi : Aktif Finansal Kiralama A.Ş. %99 tutar 198.600.-(mİo-TL) 30.09.1999 itibarıyla net karı 227.410 (mİo TL) sıdır.

(Devamı 325. sayfada)



(Başları 324. sayfa)

17. İştiraklerin her birinin kar dağıtım politikaları : Sermaye yapısını güçlendirmek amacıyla elde edilen kar özsermayeye itave edilecektir.

18. İştiraklerin gelecekteki belli başlı yatırımlarına ilişkin bilgi: Yoktur.

19. Ortaklarla ve iştiraklerle ilişkisi: Mali tablolar açısından Şirket'in ortakları ile SPK'nun XI/1 numaralı tebliğinde tanımlandığı şekliyle şirketle doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip şirketler ilişkili kuruluşlar olarak tanımlanmaktadır.

a) Şirket, ortakları olan bankaların çeşitli şubelerinden sağlanan bankacılık hizmetlerinden yararlanmakta ve 30 Eylül 1999 tarihi itibarıyla bankalarda 4.593.097.-(milyon TL) mevduat bulundurmaktadır. Bu tutarın 7.000.-(milyon TL) olan kısmı bloke mevduattadır.

b) 30 Eylül 1999 tarihi itibarıyla, Şirket'in alakalı kuruluşlarından ve bağlı ortaklıklarından hepsi piyasa oranlarından olmak üzere, kullanılan kısa vadeli banka kredilerinin ve uzun vadeli banka kredilerinin anapara taksit ve faizleri tahakkuk etmiş faiz borçları dahil tutarı 8.084.689.-(milyon TL)'dir.

c) 30 Eylül 1999 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli borçlar içerisinde 155.-(milyon TL) tutarında ortaklara ödenecek temettü bulunmaktadır.

d) 30 Eylül 1999 tarihi itibarıyla, şirketin alakalı kuruluşlarından ve bağlı ortaklıklarından hepsi piyasa oranlarından olmak üzere kullanmakta olduğu uzun vadeli kredilerinin anapara taksitleri ve tahakkuk etmiş faiz borçları dahil tutarı 1.372.611 (milyon TL)'dir.

e) Alakalı kuruluşlara yapılan hizmet satışımız 337.302 (milyon TL)'dir.

20. Orta ve uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planları: (30.09.1999 tarihi itibarıyla)

KREDİ Tutarı	Para Birimi	Faiz Oranı	Vadesi	Faiz Ödeme Planı
3.500.000	USD	LIBOR+3,175	15.11.2002	6 Ayda bir faiz ödemeli
11.000.000	USD	LIBOR+4,6	05.01.2001	6 Ayda bir faiz ödemeli
1.000.000	EURO	13	29.06.2000	6 Ayda bir faiz ödemeli
1.950.000	EURO	EURIBOR+9	12.07.2000	6 Ayda bir faiz ödemeli

21. Tedavüldeki borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler:

Şirket Finansbank (Moscow) Ltd. aracılığı ile 12.11.1999 tarihinde nominal değeri 1.000.000.-EURO olan maksimum 180 gün vadeli finansman bonosu ihraç etmiştir.

## VI. MALİ ANALİZE İLİŞKİN BİLGİLER :

### 1. Likidite Oranları:

	31.12.96	31.12.97	31.12.98
a) Cari Oran	1.22	1.24	1.70
b) Likidite Oranı	1.21	1.23	1.66
c) Nakit Oranı	0.003	0.08	0.83

### 2. Faaliyet Oranları:

	31.12.96	31.12.97	31.12.98
a) Aktif Devir Hızı *	0.18	0.23	0.21

\* Factoring Gelirleri / Aktif Toplamı şeklinde hesaplanmıştır.

### c) Alacakların Tahsil Süresi (Gün)

	31.12.96	31.12.97	31.12.98
Yurtiçi Factoring	37	60	28
Yurtdışı Factoring	52	57	97

### 3. Finansal Yapı Oranları:

	31.12.96	31.12.97	31.12.98
a) Toplam Borçlar/Öz Sermaye	9.04	5.14	5.37
b) K.V. Borçlar/Aktif Toplamı	0.67	0.68	0.57
c) Uzun Vadeli Borçlar/ Aktif Toplamı	0.23	0.16	0.27
d) Maddi Duran Varlıklar/ Öz sermaye+Uzun Vadeli Borçlar	0.008	0.006	0.006

### 4. Karlılık Oranları:

	31.12.96	31.12.97	31.12.98
a) Net Dönem Karı/ Aktif Toplamı	0.04	0.07	0.05
b) Net Dönem Karı/ Özsermaye	0.43	0.44	0.33

c) Ödenen Vergi vb./ Dönem Karı	0.12	0	0.15
5. Pay Başına Bilgileri:			

	31.12.96	31.12.97	31.12.98
a) Pay Sayısı	330.750.000	1.256.850.000	1.256.850.000

b) Pay Başına Factoring Geliri (TL)	4.529	2.986	4.270
-------------------------------------	-------	-------	-------

c) Pay Başına Net Kar(TL)			
-Adi Paylara	1.109	948	1.064
-İmtiyazlı Paylara	1.109	948	1.064

d) Pay Başına Temettü(TL)			
-Adi Paylara	800	---	---
-İmtiyazlı Paylara	800	---	---

e) Bir Payın Defter Değeri(TL)	2.576	2.137	3.219
--------------------------------	-------	-------	-------

### 6. Büyüme Oranları(%)

	31.12.97	31.12.98
a) Faaliyet Geliri	9	151
b) Dönem Karı	5	186
c) Net Kar	7	225
d) Pay Başına Temettü	---	---

### 7. Fiyat Kazanç Oranları

	31.12.96	31.12.97	31.12.98
a) Piyasa Fiyatı (TL)	2.950	2.800	1.575
b) Düzeltilmiş Piyasa Fiyatı (TL)	1.303	---	---
c) Toplam Piyasa Değeri (milyon TL)	975.713	3.519.180	1.979.539
d) Fiyat/Kazanç Oranı	2.66	2.95	1.48
e) Kar Verimi	0.376	0.339	0.676
f) Temettü Verimi	0.271	---	---
g) Piyasa Fiyatı/Defter Değeri	1.15	1.31	0.49

## VII. YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER:

1. Ortaklığın genel organizasyon şeması : Ek 1

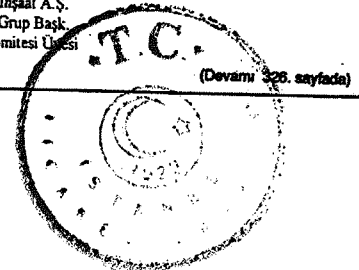
2. Ortaklığın Yönetim Kurulu Üyelerinin:

Adı-Soyadı	Pay	Görevi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Mevcuti Yönetici	Üstlendiği Görevler	Temsil Ettiği Kurum
Yücel Çelik (E)	(E)	Y.K.Bşk.	Yönetici	Y.K. Bşk.	Garanti Bankası
Ahmet Kamil Esirtgen (F)	Y.K.Bşk.Yrd.	Yönetici	Y.K.Bşk.Yrd. Murahhas Aza		Doğuş İnşaat ve Tic. AŞ.
Ahmet Buldam (B)	Y.K.Ü.	Yönetici			Ana Yatırım A.Ş.
İhan Çetinkaya (B)	Y.K.Ü.	Yönetici			Doğuş Holding A.Ş.
Musa Erden (A)	Y.K.Ü.	Yönetici			Osmanlı Bankası A.Ş.
Hüsnü Akhan (D)	Y.K.Ü.	Yönetici			Körfezbank A.Ş.
H.Ahmet Kılıçoğlu (C)	Y.K.Ü.	Yönetici			Eximbank A.Ş.
S.Alper Uyar (F)	Y.K.Ü.	Yönetici	Genel Müdür		Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.

3. Yönetim Kurulu üyelerinin ortaklık dışında yürüttükleri görevler:

Adı - Soyadı	Ortaklık Dışında Yürüttüğü Görev
Yücel Çelik	Garanti Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Murahhas Üye

A.Kamil Esirtgen	Doğuş İnşaat A.Ş. Finans Grup Başkan İcra Komitesi Üyesi
------------------	--



(Baştarafı 325. sayfta)

İlhan Çetinkaya	Doğuş Holding A.Ş. İcra Komitesi Üyesi
Musa Erden	Osmanlı Bankası A.Ş. Genel Müdür Yrd.
Hüsnü Akhan	Körfezbank A.Ş. Genel Müdür
H.Ahmet Kılıçoğlu	Eximbank A.Ş. Genel Müdür
Ahmet Buldam	Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Danışmanı
Sait Alper Uyar	Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. Aktif Finansal Kiralama A.Ş. Genel Müdür Doğuş Motor Servis ve Tic.A.Ş. Yönetim Kurulu üyesi

## 4. Yönetimde söz sahibi olan personelin :

Adı-Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı(TL) %
Alper Uyar	Genel Müdür	Yönetici	Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. Müşteri İlişkiler Müdürü Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. Gen. Müd. Yrd., Gen. Müd. Aktif Finansal Kiralama A.Ş. Genel Müdür	

Adı-Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı(TL) %
Dilek İlhan	Genel Müd. Yrd.	Yönetici	Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. Finansman Müdürü, Finansman, Denetim ve Kredi Risk Kontrol Departmanlarından sorumlu Genel Müd. Yrd.	
Ömer Yurga	Genel Müd. Yrd.	Yönetici	Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. Muhasebe Müdürü, Muhasebe ve İdari İşler'den sorumlu Genel Müd. Yrd.	

Adı-Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı(TL) %
Gulniz Erkut	Genel Müd. Yrd.	Yönetici	Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. Pazarlama ve Dış İşlemler'den sorumlu Genel Müd. Yrd.	
Mustafa Alper Çelebi	Hukuk Koordinatörü	Yönetici	Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. Hukuk İşleri Müdürü, Hukuk Koordinatörü	

Adı-Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı(TL) %
Erman Ayra	Genel Müd. Yrd.	Yönetici	Aktif Finansal Kiralama A.Ş. Operasyon Müdürü, Leasing Operasyon, Pazarlamadan sorumlu Genel Müdür Yard.	
Sevgi Yüksel	Müdür	Yönetici	Aktif Finans Factoring Dış İşlemler Müdürü	
Falız Ünal	Müdür	Yönetici	Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. Pazarlama Müdürü	

5. Yürürlükteki sözleşmeler uyarınca 2 ve 4 numaralı maddelerde belirtilen kişiler yapacak brüt ücret ve diğer ödemeler toplamının yıllık tahmini tutarı : 30 Eylül 1999 itibarıyla 213,220 milyon TL'dir.

6. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler ve sermaye payları : Hissedarlarımızın %10'dan fazla sermayesine sahip olan ortakları

T. GARANTİ BANKASI A.Ş. (Sermayesi 260.000.000.000.-TL)

	SERMAYE PAYI(TL)	SERMAYE ORANI %
Doğuş Holding A.Ş.	116.551.386.934.757	44.827
Diğer Ortaklar	61.002.503.512.538	23.462
Ayhan Şahenk	13.914.111.688.168	5.351
Somtaş	13.473.883.829.473	5.182

T. OSMANLI BANKASI A.Ş. (Sermayesi: 60.000.000.000.-TL)

	SERMAYE PAYI(TL)	SERMAYE ORANI %
Compagnie Ottoman d'Investissement B.V.	59.998.626.804.000	99.998

KÖRFEZBANK A.Ş. (Sermayesi 60.000.000.000.-TL)

	SERMAYE PAYI(TL)	SERMAYE ORANI %
Doğuş B.V	24.000.000.000.000	40
Garanti Holding	16.200.000.000.000	27
Doğuş Holding	4.800.000.000.000	8
Doğuş S.A	3.600.000.000.000	6
Doğuş International Ltd.	2.400.000.000.000	4

T. İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş. (Sermayesi 375.000.000.000.-TL)

	SERMAYE PAYI (TL)	SERMAYE ORANI %
Hazine Dış Tic. Müsteşarlığı	375.000.000.000.000	100

## VII. FAALİYET HAKKINDA BİLGİLER

Faaliyet gösterilen sektör, fiili faaliyet konusu ve ortaklığın sektör içindeki yerine ilişkin özet bilgi: Türkiye'de factoring sektörünün başlaması Aktif Finans'ın kuruluş tarihi ile hemen hemen aynı zamana rastlamaktadır. Aktif Finans 1950'li 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. 1998 sonunda Aktif Finans'ın kayıtlı sermayesi 1.256,9 milyar TL'si ödenmiş sermaye olmak üzere, 5 trilyon TL'dir.

Bu pazar payı 1998 yılında da korunmuştur. Aktif Finans'ın 1998 yılında elde ettiği toplam 80,3 trilyon TL'lik toplam factoring cirosu, bir önceki yıl gerçekleştirdiği toplam 46,4 trilyon TL'lik cirodan %73 oranında daha fazladır. Bu toplam ciro içinde yurtiçi işlemler 50,4 trilyon TL ile %63'lük bir paya uluslararası işlemler ise 29,9 trilyon TL ile %37'lik bir paya sahiptir.

Aktif Finans Factoring çeşitli ülkelerden 100'e yakın factoring şirketinin üye olduğu "FACTORS CHAIN INTERNATIONAL" üyesi olup, "INTERNATIONAL FACTORS GROUP" un Türkiye'deki temsilcisidir. Ayrıca Avrupa Topluluğu Ülkeleri factoring şirketlerini bünyesinde bulunduran EUROPA FACTORING üyeliğini de Factoring Derneği kurulana kadar Türkiye'yi temsil sürdürmüştür. Aktif Finans Factoring, sektörde birleşmeyi sağlamak ve gerekli düzenlemeleri yapmak amacı ile kurulan FACTORING DERNEĞİ'nin de kurucusu konumundadır.

Bugün Türkiye'de, 37'si Factoring Derneği'nin üyesi olan, 90'ın üzerinde kayıtlı factoring şirketi bulunmaktadır. Dernek üyesi şirketler Türkiye'de factoring işlemlerinde %90 pazar payına sahiptir. 1998 yılında Türkiye'deki factoring işlemlerinin toplamı 4 milyar ABD dolarına bulmuş, bunun 2,7 milyar ABD dolarlık kısmı FCI üyesi şirketler tarafından gerçekleştirilmiştir. Türkiye'de factoring Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenmektedir. Factoring şirketlerinin kurulması Hazine'nin iznine tabidir ve zaman zaman revize edilmekte olan asgari sermaye yükümlülüğü bulunmaktadır. Halihazırda bu asgari sermaye yükümlülüğü 1 trilyon TL olup, yaklaşık 2,5 milyon ABD dolarına tekabül etmektedir.

Aktif Finans Eylül 1996'da öncü bir kararla Aktif Leasing'i kurarak factoring şemsiyesi altında sunduğu kısa vadeli finansman olanaklarını, daha uzun vadeli finansal kiralama işlemleri ile çeşitlendirmiştir. Tamamına yakın hisselerine Aktif Finans'ın sahip olduğu Aktif Leasing, aynı profesyonel ekip tarafından yönetilmektedir.

1997 yılında Aktif Finans'ın çoğunluk hisseleri Doğuş Grubu tarafından satın alınmıştır.

Aktif Finans, ISO 9001 Kalite Belgesi'ne sahiptir. Şirket, 1999 yılında Almanya'nın kalite onay kurumunu RW-TÜV tarafından tekrar denetime tabi tutulmuş ve kalite belgesi yenilenmiştir.

Lisanslı olarak Aktif factoring ismi ile pazarlanan bu entegre factoring yazılımı tüm günlük yurtiçi ve uluslararası factoring işlemlerini yapabildiği gibi aynı zamanda hızlı ve güvenilir bir yönetim raporlaması için gerekli muhasebe işlemlerini de yerine getirmektedir. Şirket'in elektronik ortamda sunduğu AktifLine ise, mükulsun terlere hesaplan ile ilgili her türlü bilgiyi vermektedir. Bu hizmet halihazırda daha da geliştirilerek internet üzerinden kullanılabilir bir duruma getirilmektedir.

Aktif Finans'ın donanım ve yazılımları ile ilgili her türlü testler tamamlanarak, 2000 yılı sorunu ile ilgili tüm önlemler alınmıştır. İleride bu konuda herhangi bir sorunun ortaya çıkması bugünden önlenmiştir. 2000 yılı sorunu ile ilgili tüm taraflara, müşterilere ve borçlulara mektup ile haber verilerek onların da bilgisayar sistemlerini 2000 yılına uyumlu hale getirmeleri uyarısı yapılmıştır.

2. Kullanılan üretim veya imalat teknolojilerine ilişkin özet bilgi: Yoktur.

3. Önemli nitelikte yeni ürün ve faaliyetler:

4. Çalışan kişi sayısı: Geçmiş 3 yılda, yıllar itibarıyla ( 1996, 1997 ve 1998 ) çalışan sayısı sırasıyla 46, 47 ve 48 olmuştur. 30.09.1999 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 47'dir.

5. Sahip olunan gayrimenkuller ile ilgili bilgiler : Yoktur.

6. Kiralanan veya kiraya verilen gayrimenkullere ilişkin bilgiler: Şirketin merkez binası, İzmir ve Bursa ofisleri ve arşiv binası olmak üzere faaliyet gösterdiği tüm gayrimenkuller kiralanmıştır. 30.09.1999 itibarıyla kira gideri: 87,515 (milyon TL)

7. Finansal kiralama yoluyla edinilen kıymetlere ilişkin bilgiler: Şirketimizin finansal kiralama yolu ile almış olduğu eşyalar bilgisayar, projeksiyon makinesi, faks, fotokopi makinesi, telefon santrali ve güvenlik donanımdır. Kiralama süresi sonunda kıymetler şirketin malvarlığında kalacaktır. Yıllar itibarıyla Finansal Kiralama bedelleri olarak ödenen meblağlar şöyledir:

Yıl	1996	1997	1998	1999/9
	478	22.004	20.288	30.102

8. Hammaddede zemin koşulları: Yoktur

(Devamı 327. sayfta)

(Başararak 326. sayfada)

9. Satış koşulları ve son yılda satış politikasında meydana gelen değişiklikler oranlı malın gümrük vergi oranları, ihracat yapılan ülkeler : Yoktur.

10. Patent, lisans, tescilli ticari veya mali anlaşmalara, ilişkin özet bilgi: Yoktur.

11. Yeni ürünler: \*

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

13. Ortaklığın Önemli Uyumazlıkları: Yoktur.

- a) Ortaklarla : Yoktur.  
b) Personelle : Yoktur.  
c) Vergi idaresiyle : Yoktur.  
d) Diğer kamu kurum ve kuruluşlarıyla : Yoktur.  
e) Diğer gerçek ve tüzel kişilerle : Yoktur.

14. Ortaklığın yapımakta olan yatırımlarının niteliği ile yararlanmakta olduğu teşvikler ve koşulları hakkında bilgi : Yoktur

#### IX. GRUB HAKKINDA BİLGİLER

1. Grubun ana faaliyet konusu ve ortaklığın grub içindeki yeri:

Doğuş Grubu 1951 yılında inşaat ve müteahhütlük şirketi olarak kurulmuştur. Bugün ise Doğuş Grubu finans sektöründe, otomotiv sektörüne, gıda ve perakendecilik alanına, turizm ve hizmet sektörlerine yayılmış olup inşaat sektöründe de önemli bir rol oynamaya devam etmektedir.

İnünun yanısıra, Grup enerji, telekomünikasyon, internet, perakendecilik ve sağlık sektörleriyle ilgili olarak sürekli projeler geliştirmektedir.

1998 yılında, Grubun net geliri 183,368 milyar TL (703 milyon USD) olmuştur. Konsolide geliri ise 1,493,120 milyar TL (5,7 milyar USD) dir. Bu gelirin önemli bir kısmını bankacılık ve diğer finansal işlemlerden elde edilen gelirler oluşturmaktadır. Grubun bünyesinde yer alan kurumların sektörel bazda dağılımına bakarsak;

Doğuş'un Finans sektöründeki şirketleri sırasıyla; Garanti Bankası, Osmanlı Bankası, Körfezbank, United Garanti International (Hollanda), Garanti Bankası Moskova, Garanti Menkul Kıymetler, Garanti Portföy Yönetimi, Körfez Yatırım, Garanti Leasing, Garanti Sigorta, Garanti Hayat Sigorta, Aktif Finans Factoring ve AktifLeasing'dir.

Doğuş Otomotiv, Doğuş Motor, Genoto Pazarlama, Katalonya, Viking Oto, Genpar ve Genoto imalat şirketleri Doğuş Otomotiv Grubu içinde yer almaktadır.

Doğuş inşaat şirketleri, Doğuş İnşaat, Doğuş Yapı , Ayson, Teknik Mühendislik ve Doğuş Enerjidir.

Doğuş Gıda Grubunda, Filiz Gıda, Lamb-Weston Doğuş, Ünmaş ve Tansaş şirketleri yer almaktadır.

Doğuş Turizm ve Hizmetler Grubunda; Antur Turizm, Garanti Turizm, Voyager Turizm, Datmar Turizm, Yat Limanlar, Arena Giyim, Doğuş Hava ve Jeeves Kuru Temizleme şirketleri yer almaktadır.

Doğuş Grubunun diğer şirketleri Doğuş International, İngiltere DOC Finans ve Aşhan Şahenk Vakfıdır.

Doğuş Grubunun 1998 yıl sonu itibarı ile 15.000den fazla personeli bulunmaktadır ve 115 trilyon TL (440 milyon USD) vergi ödemiştir.

Doğuş Şahenk ailesine aittir ve Doğuş aile üyelerini ve grup üst yönetimi içeren Yönetim Kurulu tarafından yönetilmektedir. İştirakten bağımsız bir şekilde ve onaylanmış yönlendirmeler ve yatırım planları çerçevesinde ayrı kar merkezleri olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Grup faaliyet politikasını yeni yatırımlar veya satınalmaları gerçekleştirecek büyümek olarak oluşturmuştur. Bunu gerçekleştiren de sektörlerinde uzmanlaşmış ve ün kazanmış uluslararası şirketlerle ortak girişimlere odaklanmayı tercih etmektedir.

Grup halihazırda Barilla Spa, ConAgra Lamb-Weston, Volkswagen/Audi ve Porche, Seat, Saab, Scania, ITT Sheraton, Neckerman/Reisen, Bovs UK, Jeeves International Ltd., Giorgia Armani ve Guccio Gucci Spa gibi uluslararası isim yapmış şirketlerle gerek ortaklık gerekse dağıtım, yönetim ve franchise anlaşmalarıyla faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirketimiz, Doğuş Grubuna 1996 / Ekim ayında dahil olmuştur; 3 üyesi olan Yönetim Kurulumuz'un 6 üyesi Doğuş grubunu temsil etmektedir. ("Yönetimle ilgili bilgiler" başlığı altında detaylı yer almaktadır) Aktif Finans, Grubun ilk ve tek factoring şirketi olma özelliğini taşımaktadır.

2. Grup içi ortaklıkları ticari / ticari olmayan borç-alacak ilişkisi : Bkz. Ek.2

3. Son mali yılda ortaklık tarafından grup içi ortaklıklara ödenen ve alınan, danışmanlık ücretleri vb. Hizmet ücretlerinin toplam tutarı : Danışmanlık ücreti olarak 1998 yılında 15.303 (milyon TL) ödenmiştir. 1999 yılının 9. ayı itibarıyla hiçbir ödeme yapılmamıştır.

4. Ortaklık yöneticilerine, ortaklık ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin son durum itibarıyla tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olmayan garantiler : Yoktur

5. Ortaklığın, grup içi diğer yöneticilerine verdiği kredilerin son durum itibarıyla tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olmayan garantiler : Yoktur

6. Herhangi bir grup üyesi ortaklığa özkaynak ve/veya yabancı kaynak transferine yönelik projeler hakkında özet bilgi : Tarafımızca bildirilen bu tip bir proje bulunmamaktadır.

7. Ortaklığın son 3 yılda, diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi : Tarafımızca ulaşılmış herhangi bir bilgi bulunmamaktadır.

#### X. DİĞER HUSUSLAR

1. Şirket yönetim kurulunun 25.11.1999 tarih ve 99/34 sayılı toplantısında, 30.09.1999 mali tablolarında yer alan vadeli mevduat hesaplarının vadeden önce çekilmeyeceği, çekilmesi durumunda tasarruf sahiplerinin uğrayabileceği bu zararlardan yönetim kurulunun sorumlu olacağı kararlaştırılmıştır.

2. Hazine Görüşü: Hazine Müsteşarlığı'nın 06.09.1999 tarih ve B.02.1.HM.O.BAK.04.03.5400-25-64162 sayılı yazısında; "Şirket'in sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek, hisse senetlerinin Kurul kaydına alınmasında, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Faktoring Şirketleri'nin Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik hükümleri açısından bir sakınca bulunmamaktadır." denilmektedir.

3. 21.12.1994 tarih ve 20.148 Sayılı Resmî Gazetede yayımlanan Faktoring Şirketlerinin Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik'in 7'nci maddesinde "Sermayenin %10 ve daha fazlasını temsil eden veya bir kişiye ait sermaye payının bu oranı aşması sonucunu veren hisse senedi devirleri Müsteşarlığın önceden iznine tabidir. Yeni ortaklar, devir izni için kurucu ortaklarda aranan şartları taşıdıklarına ilişkin belgeleri Hazine Müsteşarlığı'na ibraz etmek zorundadırlar." hükmü yer almaktadır.

Aşağıdaki belgeler Levent Cad. No.4 1.Levent - İstanbul adresindeki Şirket merkezi ve diğer başyuru yerlerinde tasarruf sahiplerinin incelenmesine açık tutulmaktadır.

1. Esas Sözleşme

2. İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan, uzmanlarca hazırlanmış her türlü rapor ve mali tablolar.

İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler  
Kanuni yetki ve sorumluluktanımız 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.

Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.

Dilek İlhan Genel Müd.Yard. İmza, Sait Alper Uyar Genel Müdür İmza

Bu izahnamede yer alan ve tarafımızdan denetlenen 31 Aralık 1996, 1997 ve 1998 tarihlerine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ait mali tabloların kuruluşumuzca düzenlenmiş denetim raporlarına uygunluğunu onaylarız.

A.A. Aktif Analiz Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik Anonim Şirketi -Nazan Sorumlu Sorumlu Ortak Başdenetçi İmza

(10/A)(3/323623)

#### UMUMİ HEYET TOPLANTILARI

İSTANBUL

Ticaret Ünvanı  
TEKTUR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

Tektur Turizm Anonim Şirketi'nin 20 Aralık 1999 Tarihinde Akdedeceği 1998 Yılına İlişkin Olağan Genel Kurul Toplantısına İlişkin Davet İlan

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 01 Aralık 1999 tarih ve 99/13 sayılı kararı uyarınca; Olağan Genel Kurul toplantısı, 1998 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak aşağıdaki gündem maddelerindeki konuları görüşmek ve karara bağlamak üzere 23 Aralık 1999 tarihine rastlayan Pazartesi günü saat 16.00'da İstanbul, Maçka, Abdi İpekçi Cad Kızılkaya Apt. 59/3 adresinde yapılacaktır.

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu ve 1998 yılı bilanço ve kar zarar hesapları şirketimizin yukarıdaki adresinde hissedarlarımızın incelenmesine sunulmuştur.

#### GÜNDEM:

1. Açılış ve Divan Teşekkülü,
2. Toplantı tutanağının imzalanması hususunda divana yetki verilmesi,
3. 1998 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Denetçi Raporlarının okunması ve müzakeresi,
4. 1998 yılı Bilanço ve Kar Zarar hesaplarının okunması, müzakeresi ve tasdik ile kar dağıtımı ile ilgili teklifin görüşülerek kabulü veya reddi,
5. Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçilerin ibra edilmeleri,
6. Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçilerin ücret ve huzur haklarının tespiti,
7. Yönetim Kurulu üyeleri ile denetçilerin seçimi ve görev sürelerinin tespiti,
8. Yönetim Kurulu üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 334.ve 335.maddelerinde belirtilen hususlarda faaliyette bulunabilmeleri için izin verilmesi,
9. Diğerkler ve öneriler,

#### VEKALETNAME ÖRNEĞİ

Hissedar bulunduğum Tektur Turizm Anonim Şirketi'nin 23 Aralık 1999 tarihinde İstanbul, Abdi İpekçi Caddesi, Kızılkaya Apt. 59/3 adresinde saat 16.00'da yapılacak olan 1998 yılına ait olan Olağan Genel Kurul toplantısında beni temsil etmeye ve gündemdeki maddelerin karar bağlanması için oy kullanmaya vekil tayin ettim.

(Devamı 328. sayfada)