

Yapı Kredi Finansal Kiralama Anonim Ortaklığı'nın Koç Finansal Kiralama Anonim Şirketi'ni Devralma Yoluyla Birleşmesine İlişkin Duyurudur.

Koç Finansal Kiralama Anonim Ortaklığı'nın logo

BU BİRLEŞME İŞLEMİ İÇİN SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN 17/11/2006 TARİH VE 49/1394 SAYILI KARARI İLE İŞLEME TARAF ORTAKLIKLARIN GENEL KURULLARINDAN ÖNCE ONAY VERİLMİŞTİR. ANCAK ONAY VERİLMESİ BİRLEŞMENİN KURUL VEYA KAMUCA RESMİ TEMİNATI ANLAMINA GELMEZ.

BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ'NİN GENEL KURUL TOPLANTILARINDA ONAYLANMASINDAN SONRA YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ORTAKLIĞI, KOÇ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ'Nİ DEVRALMA YOLUYLA BİRLEŞMESİ NEDENİYLE YAPACAĞI SERMAYE ARTIRIMI DOLAYISIYLA İHRAÇ EDİLECEK HİSSE SENETLERİNİN KAYDA ALINMASI İÇİN SERMAYE PİYASASI KURULU'NA BAŞVURACAKTIR.

TÜRK TİCARET KANUNU HÜKÜMLERİ ÇERÇEVESİNDE ORTAKLARIN BİRLEŞME GENEL KURUL TOPLANTILARINA KATILARAK OY KULLANMA HAKLARI BULUNMAKTADIR.

A- DİĞER KAMU KURULUŞLARININ BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN GÖRÜŞLERİ

1. REKABET KURUMU'NUN GÖRÜŞÜ

Rekabet Kurulu'nun 01 Kasım 2006 tarih B.50.0.REK.0.08.00.00.-120/927 sayılı yazısı ile Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun Koç Finansal Kiralama A.Ş.'ni devralma işlemine izin verilmiştir. (Ek-a)

2. BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NUN GÖRÜŞÜ

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 10 Kasım 2006 tarih ve BDDK.UY II.130.180-12657 sayılı yazısı ile, Koç Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin (“Koç Leasing”) Yapı Kredi Finansal Kiralama Anonim Ortaklığı (“YK Leasing”) ile devir sureti ile birleşmesi, diğer ilgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla, 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 30’uncu maddesi uyarınca uygun görülmüştür. (Ek-b)

3. SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN GÖRÜŞÜ

14 Temmuz 2003 tarih ve 25168 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın “Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği” (“SPK Tebliği”) uyarınca yapılan başvuruya cevaben SPK, Koç Leasing’in tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleriyle ve tüzel kişiliğinin tasfiyesiz sona ermesi suretiyle YK Leasing’e devredilmesi işlemlerine 17/11/2006 tarih ve 49/1394 sayılı karar uyarınca, onay vermiştir.

B- ORTAKLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

1. TANITICI BİLGİLER

a) Devralan Ortaklık

- | | |
|-------------------------|--|
| 1. Ticaret Unvanı | : Yapı Kredi Finansal Kiralama Anonim Ortaklığı |
| 2. Merkez | : Barbaros Bulvarı, Morbasan Sokak Koza İş Merkezi C Blok, Balmumcu - Beşiktaş, İstanbul |
| 3. Tescil Tarihi | : 19 Şubat 1987 |
| Ticaret Sicil Numarası | : 231531-179097 |
| Ticaret Sicil Memurluğu | : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu |
| 4. Süresi | : Süresiz |
| 5. Faaliyet Konusu | : Genel olarak, kanun ve mevzuat hükümleri çerçevesinde satın alma, ithal etme ve diğer hukuki yollarla taşınır ve taşınmaz mal, araç, makine ve teçhizatı iktisap etmek ve bu iktisadi değerleri her türlü yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama (leasing) işlemlerinde kullanmak ve her çeşit kiralama faaliyetinde bulunmak, şirketin ana amacıdır. |

b) Devrolan Ortaklık

- | | |
|-------------------------|--|
| 1. Ticaret Unvanı | : Koç Finansal Kiralama Anonim Şirketi |
| 2. Merkez | : Barbaros Bulvarı, Morbasan Sokak Koza İş Merkezi C Blok, Balmumcu - Beşiktaş, İstanbul |
| 3. Tescil Tarihi | : 08 Şubat 1995 |
| Ticaret Sicil Numarası | : 326419 - 274001 |
| Ticaret Sicil Memurluğu | : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu |
| 4. Süresi | : Süresiz |
| 5. Faaliyet Konusu | : Genel olarak, kanun ve mevzuat hükümleri çerçevesinde satın alma, ithal etme ve diğer hukuki yollarla taşınır ve taşınmaz mal, araç, makine ve teçhizatı iktisap etmek ve bu iktisadi değerleri her türlü yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama (leasing) işlemlerinde kullanmak ve her çeşit kiralama faaliyetinde bulunmak, şirketin ana amacıdır. |

2. MEVCUT SERMAYE VE PAYLAR İLE İLGİLİ BİLGİLER

a) Devralan Ortaklık

- | | |
|--|-------------------|
| 1. Ödenmiş sermaye | : 102.000.000 YTL |
| 2. Son durum itibarıyle ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı: | |

| | | |
|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı | Sermaye Payı Tutar (YTL) | Oran (%) |
| Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi | 79.040.013 | 77,49 |
| Halka Arz* | 22.670.519 | 22,22 |
| Yapı Kredi Emeklilik Anonim Şirketi | 289.468 | 0,29 |

* Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. tarafından SPK'ya gönderilen, 09 Kasım 2006 tarih, 2070 sayılı yazıda, halka açık hisse senetlerinin 21.048.664,37 YTL tutarındaki kısmının Anadolu Investment Fund'a ait olduğu belirtilmiştir. Söz konusu yazıda, Anadolu Investment Fund'ın Hollanda'da kurulu bir fon olduğu ve fon paylarının %99,91'nin Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ne, %0,09'unun ise Yapı Bank Nederland N.V.'ye ait olduğu belirtilmiştir.

- | | |
|---|--|
| 3. Sermayeyi temsil eden paylara tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmeyeceği (Pay senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyle ayrı ayrı): | |
| İmtiyazlı pay bulunmamaktadır. | |

- | | |
|---|--|
| 4. Sermayeyi temsil eden paylar arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama: | |
| Yoktur. | |

b) Devrolan Ortaklık

- | | |
|--|-------------------|
| 1. Ödenmiş sermaye | : 103.500.000 YTL |
| 2. Son durum itibarıyle ödenmiş sermayenin ortaklar arasında dağılımı: | |

| | | |
|---|---------------------------------|-----------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı | Sermaye Payı Tutar (YTL) | Oran (%) |
| Koç Finansal Hizmetler Anonim Şirketi | 102.465.000 | 99 |
| Beko Ticaret Anonim Şirketi | 1.034.890 | 1 |
| Temel Ticaret ve Yatırım Anonim Şirketi | 108 | 0 |
| Koç Yapı Malzemeleri Ticaret Anonim Şirketi | 1 | 0 |
| Koç Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi | 1 | 0 |

- | | |
|---|--|
| 3. Sermayeyi temsil eden paylara tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmeyeceği (Pay senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyle ayrı ayrı): | |
| İmtiyazlı pay bulunmamaktadır. | |

- | | |
|---|--|
| 4. Sermayeyi temsil eden paylar arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama: | |
| Yoktur. | |

3. DEVRALMA YOLUYLA BİRLEŞMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

a) Devralma Yoluyla Birleşme Gerekçesi:

Yapı Kredi Finansal Kiralama Anonim Ortaklığı'nın ana ortağı bulunan Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi'nin sermayesinin %57,42'sine tekabül eden hisselerin tamamı 28 Eylül 2005 tarihinde Koçbank Anonim Şirketi'ne satılmış olup, Koçbank Anonim Şirketi'nin Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi'ne devri yolu ile birleşme işlemleri 2 Ekim 2006 tarihinde tamamlanmıştır.

YK Leasing ve Koç Leasing'in 29 Eylül 2006 tarihli Yönetim Kurulu toplantılarında, finansal sektöründe faaliyet gösteren Koç Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi ve tüm hak, alacak ve borç ve yükümlülükleri ile birlikte Yapı Kredi Finansal Kiralama Anonim Ortaklığı'na devri suretiyle birleşmenin gerçekleştirilmesi için işlemlere başlanmasına karar verilmiştir.

Birleşme sayesinde gelişen finans piyasalarından daha büyük pay alınması, kârlılığın artırılması ve daha geniş bir müşteri tabanına daha etkin ve verimli bir şekilde ulaşılması hedeflenmektedir. Ayrıca, bu birleşme ile halihazırda aynı gruba bağlı iki finansal kiralama şirketinin yönetsel ve operasyonel güçlüklerinin ortadan kaldırılması planlanmaktadır.
b) Bilirkişi Raporu Özeti:

SPK Tebliği hükümlerine göre devir işlemine taraf şirketlerin özkaynaklarının tespiti amacıyla yapılan bilirkişi incelemesinin sonucunda 12 Ekim 2006 tarih ve İstanbul 11. Asliye Ticaret Mahkemesine

2006/915 D. İş dosya numarası ile kayıtlı bilirkişi raporu hazırlanmıştır.

Sözkonusu rapora göre:

Devir alan ve devrolan her iki şirket olarak YK Leasing ve Koç Leasing'in ticari defter kayıtları ve belgeleri incelenerek aşağıdaki neticeye varılmıştır.

- YK Leasing'in 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle sermayesi 102.000.000 YTL ve devredilen şirket olarak Koç Leasing'in sermayesi 103.500.000 YTL'dir.

- Birleşme Sözleşmesi'ne taraf her iki şirketin sunmuş oldukları 31 Temmuz 2006 tarihli bilançolar ve bu bilançolara göre çıkarılan YK Leasing'in özvarlığı 123.606.184 YTL ve devir olacak Koç Leasing'in özvarlığı 303.152.683 YTL olarak tespit edilmiş ve her iki şirketin de Türk Ticaret Kanunu'nun 324. maddesi gereği sermayelerinin 2/3'ünü yitirmediği tespit edilmiştir.

- Şirketlerce, özkaynak yöntemi dışında diğer yöntemlere göre birleşme sonucu oluşacak şirketin yeni sermayesinin, birleşme oranı ve değişim oranları Bilirkişi Raporu'nda ayrıntılı olarak açıklanmış ve incelenmiştir. Bilirkişiler tarafından, şirketlerin değerinin daha iyi yansıtılması için birleşme hesabında kullanılan üç yöntem (İndirgenmiş Temettüler Yöntemi, Karşılaştırmalı Değerleme Yöntemi ve Özkaynak Yöntemi) ağırlıklandırılarak birleşme oranı hesaplanmıştır. Buna göre, Bilirkişiler, birleşmeye taraf şirketlerin değerini yansıtmda yeterli olmayabileceğini düşündüğünden gelecekteki iş planı ve büyüme stratejilerinden elde edilen sonuçları yansıtan indirgenmiş temettüler yöntemine %20, özkaynak yöntemine ve karşılaştırmalı değerlendirme yöntemine %40 ağırlık verilmiştir. Bahse konu ağırlıklandırma yöntemi ile yeni birleşme oranı %26,16 olarak hesaplanmıştır.

| | | | |
|---|--------|--------|----------|
| Birleşme Oranı (Koç Leasing Hissedarları) | İT | KD | Özkaynak |
| Birleşme Oranı (YK Leasing Hissedarları) | %81,15 | %72,99 | %71,04 |
| Birleşme Oranı (YK Leasing Hissedarları) | %18,85 | %27,01 | %28,96 |

| | | | |
|-------------|--------|--------|--------|
| Ağırlık (%) | %20,00 | %40,00 | %40,00 |
|-------------|--------|--------|--------|

Ağırlıklandırılmış Birleşme Oranı

| | |
|--|--------|
| Birleşme Oranı (Koç Leasing Hissedarları) | %73,84 |
| Birleşme Oranı (Yapı Kredi Leasing Hissedarları) | %26,16 |

| | | | |
|----------------|---|---------------------------------------|--------|
| Birleşme Oranı | = | %18,85*%20+ %27,01 *%40+ %28,96*%40 = | %26,16 |
|----------------|---|---------------------------------------|--------|

| | | | | |
|--------------------------|---|---|---|-----------------|
| Birleşme Sonrası Sermaye | = | $\frac{102.000.000 \text{ YTL}}{\%26,16}$ | = | 389.927.705 YTL |
|--------------------------|---|---|---|-----------------|

| | | | | |
|---------------------|---|-------------------------|---|-----------------|
| Artırılacak Sermaye | = | 389.927.705-102.000.000 | = | 287.927.705 YTL |
|---------------------|---|-------------------------|---|-----------------|

| | | | | |
|------------------|---|---|---|---------|
| Değiştirme Oranı | = | $\frac{287.927.705 \text{ YTL}}{103.500.000 \text{ YTL}}$ | = | %278,19 |
|------------------|---|---|---|---------|

- Bilirkişi Raporu uyarınca, YK Leasing, devralacağı Koç Leasing'in bütün aktif ve pasifini bir küil halinde devralacak ve Koç Leasing'in tespit edilen özvarlığına karşılık Koç Leasing'in mevcut ortaklarına hisseleri oranında ve aşağıda belirtilen hisse değerleri kadar YK Leasing payı verecektir.

Devir alan YK Leasing sermayesini aşağıda yer aldığı şekilde 389.927.705 YTL'ye artırması sonucunda devir alacağı Koç Leasing hissedarlarına aşağıdaki oranlarda pay verecektir:

| Hissedarlar | Koç Leasing Sermaye Pay Tutarı (YTL) | (%) | Koç Leasing Ortaklarına Verilecek YK Leasing Pay Tutarı (YTL) |
|---|--------------------------------------|---------------|---|
| Koç Finansal Hizmetler Anonim Şirketi | 102.465.000 | 99,00 | 285.048.428 |
| Beko Ticaret Anonim Şirketi | 1.034.890 | 1,00 | 2.878.971 |
| Koç Ticaret ve Yat. Anonim Şirketi | 108 | 0,00 | 300 |
| Koç Yapı Malz. Tic. Anonim Şirketi | 1 | 0,00 | 3 |
| Koç Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi | 1 | 0,00 | 3 |
| TOPLAM | 103.500.000 | 100,00 | 287.927.705 |

Gerçekleştirilecek devir işlemi neticesinde YK Leasing'in yeni sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olacaktır:

| Hissedarlar | Yeni Sermaye (YTL) | (%) |
|---|--------------------|---------------|
| Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi | 79.040.013 | 20,27 |
| Yapı Kredi Emeklilik Anonim Şirketi | 289.468 | 0,07 |
| Diğer Ortaklar | 22.670.518 | 5,81 |
| Koç Finansal Hizmetler A.Ş. | 285.048.428 | 73,10 |
| Beko Ticaret Anonim Şirketi | 2.878.971 | 0,74 |
| Temel Ticaret ve Yat. Anonim Şirketi | 300 | 0,00 |
| Koç Yapı Malz. Tic. Anonim Şirketi | 1 | 0,00 |
| Koç Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi | 1 | 0,00 |
| TOPLAM | 389.927.705 | 100,00 |

Netice olarak Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddeleri ve yine Türk Ticaret Kanunu'nun 451 ve ilgili maddeleri uyarınca Koç Leasing'i bütün aktif ve pasifi ile birlikte küil halinde devir alması hususu her iki şirketin yönetim kurullarında kararlaştırılmıştır.

YK Leasing, devrolan şirketin mevcut ortaklarına her bir YTL nominal karşılığı hissesine karşılık, 2,7819 YTL tutarında YK Leasing hisse verecektir.

Bu suretle, Bilirkişiler tarafından, mevzuatın aradığı şartlar yerine getirilmek kaydı ile Koç Leasing'i devralan YK Leasing'in, Koç Leasing ortaklarına pay senedi vermek kaydı ile sermayesini 102.000.000 YTL'den 287.927.705 YTL arttırarak 389.927.705 YTL'ye çıkarmasında, Bilirkişiler'in hesaplarına ve yasal hükümlere göre bir sakınca olmadığı kanaatine varılmıştır.

c) Uzman Kuruluşun Raporunun Özeti:

SPK Tebliği hükümlerine göre Bilirkişi incelemesine ek olarak Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık Anonim Şirketi (“Ernst & Young”) tarafından devir işlemine taraf şirketler üzerinde inceleme yapılarak 10 Ekim 2006 tarihli rapor hazırlanmıştır.

Devir oranı belirlenirken İndirgenmiş Temettüler Yöntemi ile ortaya çıkan sonuçların %20 ile ağırlıklandırılması uygun görülmüştür. Şirketlerin mevcut durumlarını yansıtan ve ileriyে dönük belirsizlik içermeyen verilerin kullanıldığı Özkaynak Yöntemi ile Şirketler ile benzer özellikleri taşıyan diğer finansal kiralama şirketlerinin kazanç katsayılarının kullanıldığı Karşılaştırmalı Değerleme Yöntemleri ise, herbiri %40 olacak şekilde ağırlıklandırılmıştır ve aşağıdaki sonuçlara ulaşmıştır:

Ağırlıklandırılmış Birleşme Oranı

| | |
|---|--------|
| Birleşme Oranı (Koç Leasing Hissedarları) | %73,84 |
| Birleşme Oranı (YK Hissedarları) | %26,16 |

| | | | | |
|--------------------------|---|---|---|-----------------|
| Birleşme Sonrası Sermaye | = | $\frac{102.000.000 \text{ YTL}}{\%26,16}$ | = | 389.927.705 YTL |
|--------------------------|---|---|---|-----------------|

| | | | | |
|---------------------|---|--------------------------|---|-----------------|
| Artırılacak Sermaye | = | 389.927.705 -102.000.000 | = | 287.927.705 YTL |
|---------------------|---|--------------------------|---|-----------------|

| | | | | |
|------------------|---|---|---|--------|
| Değiştirme Oranı | = | $\frac{287.927.705 \text{ YTL}}{103.500.000 \text{ YTL}}$ | = | 2,7819 |
|------------------|---|---|---|--------|

Belirlenen nihai birleşme oranı çerçevesinde, Koç Leasing hissedarları ve YK Leasing hissedarlarının birleşme sonrasındaki sermaye ve yüzde payları aşağıdaki gibi olacaktır.

| | | |
|---|--------------------|---------------|
| Birleşme Oranı (Koç Leasing Hissedarları) | Sermaye | Pay (%) |
| Birleşme Oranı (YK Leasing Hissedarları) | 287.927.705 | 73,84 |
| Birleşme Oranı (YK Leasing Hissedarları) | 102.000.000 | 26,16 |
| TOPLAM | 389.927.705 | 100,00 |
| d) Birleşme İşlemine Esas Alınan Yöntem, Birleşme Oranı ve Değiştirme Oranı; | | |

1. Yöntem:

İstanbul 11. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2006/915 D. İş sayılı dosyası tahtında sunulmuş olan 12 Ekim 2006 tarihli Bilirkişi Raporu sonucunda 31 Temmuz 2006 tarihli bilançolar ve bilançolara göre çıkarılan, devir alan Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun özvarlığı 123.606.184 YTL ve devir olacak Koç Finansal Kiralama A.Ş.'nin özvarlığı 303.152.683 YTL olarak tespit edilmiştir. Birleşme oranı İndirgenmiş Temettüler Yöntemi, Karşılaştırmalı Değerleme Yöntemi ve Özkaynak Yöntemi ağırlıklandırılarak

hesaplanmıştır. Ayrıca, bağımsız denetim kuruluşu Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş.'nin hazırlanmış olduğu bağımsız değerlendirme raporunda da İndirgenmiş Temettüler Yöntemi, Karşılaştırmalı Değerleme Yöntemi ve Özkaynak Yöntemi esas alınarak hesaplamalar yapılmıştır.

2. Birleşme Oranı:

Bilirkişi Raporu'nda ve Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanmış olan raporda yukarıda belirtilen yöntemler ağırlıklandırılarak birleşme oranı %26,16 olarak hesaplanmıştır.

3. Değiştirme Oranı:

Bilirkişi Raporu'nda ve Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanmış olan raporda yukarıda belirtilen yöntemler ağırlıklandırılarak değiştirme oranı 2,7819 olarak hesaplanmıştır.

4. Sermaye:

Birleşme işlemi sonucu Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun mevcut 102.000.000 YTL olan sermayesi 389.927.705 YTL'ye çıkarılacaktır.

5. Hesaplama Yönteminin Seçilme Gerekçesi:

Bilirkişi Raporu'nda ve Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanmış olan raporda, Şirketin değerini daha iyi yansıtabilmesi için birleşme hesabında kullanılan üç yöntem (İndirgenmiş Temettüler Yöntemi, Karşılaştırmalı Değerleme Yöntemi ve Özkaynak Yöntemi) ağırlıklandırılarak birleşme oranı hesaplanmıştır. Şirketlerin değerini yansıtmada yeterli olmayabileceği düşünülen gelecekteki iş planı ve büyüme stratejilerinden elde edilen sonuçları yansıtan İndirgenmiş Temettüler Yöntemi'ne %20, şirketlerin mevcut durumlarını yansıtan ve ileriyе yönelik belirsizlik içermeyen verilerin kullandığı Özkaynak Yöntemi ile şirketler ile benzeri özellikleri taşıyan diğer finansal kiralama şirketlerinin kazanç katsayılarının kullanıldığı Karşılaştırmalı Değerleme Yöntemlerine ise her biri %40 olacak şekilde ağırlık verilmiştir.

e) Mali Tablolalar

Devrolan ve devralan şirketlerin Yönetim Kurulları tarafından Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (“PWC”), YK Leasing ve Koç Leasing'in, 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle düzenlenen ve devre esas olan mali tabloların tam kapsamlı bağımsız denetimini yapmak üzere görevlendirilmiştir.

PWC tarafından YK Leasing'in 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle düzenlenen mali tabloları üzerinde yapılan tam kapsamlı bağımsız denetim çalışmaları sonucunda hazırlanan 4 Ekim 2006 tarihli raporda; söz konusu mali tabloların YK Leasing'in 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını, SPK düzenlemelerinde öngörülen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı belirtilmiştir.

Buna göre YK Leasing'in 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle düzenlenen ve bağımsız denetimden geçen mali tablolarına göre net aktif değeri 123.606.184 YTL'dir.

PWC tarafından Koç Leasing'in 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle düzenlenen mali tabloları üzerinde yapılan tam kapsamlı bağımsız denetim çalışmaları sonucunda hazırlanan 4 Ekim 2006 tarihli raporda; söz konusu mali tabloların Koç Leasing'in 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını, SPK düzenlemelerinde öngörülen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı belirtilmiştir.

Buna göre Koç Leasing'in 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle düzenlenen ve bağımsız denetimden geçen mali tablolarına göre net aktif değeri 303.152.683 YTL'dir.

Yapı Kredi Leasing ve Koç Leasing'in son yıllık, birleşmeye esas 31 Temmuz 2006 tarihli mali tabloları ve bağımsız denetim raporu görüş sayfaları Ek-1'de verilmektedir.

Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu Ek-2'de verilmektedir.

4. ŞİRKETLERİN YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

a) Devralan Ortaklığın Yönetim Kurulu Hakkında Bilgiier:

| Yönetim Kurulu Üyeleri | | |
|------------------------|------------------------------|--|
| Adı Soyadı | Görevi | |
| Seyit Kemal Kaya | Yönetim Kurulu Başkanı | |
| Federico Ghizzoni | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | |
| Dr. Rüşdü Saraçoğlu | Üye | |
| Dante Pasqualini | Üye | |
| Hamit Aydoğan | Murahhas Üye | |
| Yavuz Sarıyıldız | Üye | |

Denetçiler

| Adı Soyadı | Görevi |
|----------------|---------|
| Erkan Özdemir | Denetçi |
| Osman Günaydın | Denetçi |

b) Devrolan Ortaklığın Yönetim Kurulu Hakkında Bilgiier:

| Yönetim Kurulu Üyeleri | | |
|------------------------|------------------------------|--|
| Adı Soyadı | Görevi | |
| Seyit Kemal Kaya | Yönetim Kurulu Başkanı | |
| Federico Ghizzoni | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | |
| Dr. Rüşdü Saraçoğlu | Üye | |
| Dante Pasqualini | Üye | |
| Hamit Aydoğan | Murahhas Üye | |
| Yavuz Sarıyıldız | Üye | |

Denetçiler

| Adı Soyadı | Görevi |
|---------------------|---------|
| Erkan Özdemir | Denetçi |
| Abdülkadir Kahraman | Denetçi |

5. DİĞER HUSUSLAR

KOÇ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 TEMMUZ 2006 VE 31 ARALIK 2005 TARİHLERİ İTİBARIİLE BİLANÇOLAR

| | | | | |
|---|-----------|------------------------------|------------------------------|--|
| <i>(Devamı)</i> | | | | |
| (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.) | | | | |
| | | (Bağımsız denetimden geçmiş) | (Bağımsız denetimden geçmiş) | |
| | Notlar | 31 Temmuz 2006 | 31 Aralık 2005 | |
| Alınan Avanslar | 21 | - | - | |
| Borç Karşılıkları | 23 | 128.361 | 98.752 | |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 14 | - | - | |
| Diğer Yükümlülükler (Net) | 10 | - | - | |
| ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR | | - | - | |
| ÖZSERMAYE | | 303.152.683 | 253.655.083 | |
| Sermaye | 25 | 103.500.000 | 103.500.000 | |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi | - | - | - | |
| Sermaye Yedekleri | - | (43.526.663) | (43.526.663) | |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri | - | - | - | |
| Hisse Senedi İptal Kârları | - | - | - | |
| Emisyon Primleri | - | - | - | |
| Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu | - | - | - | |
| Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | 25 | (43.526.663) | (43.526.663) | |
| Kâr Yedekleri | | 25.147.422 | 22.410.565 | |
| Yasal Yedekler | - | 25.147.422 | 22.410.565 | |
| Statü Yedekleri | - | - | - | |
| Olağanüstü Yedekler | - | - | - | |
| Özel Yedekler | - | - | - | |
| Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları | - | - | - | |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | - | - | - | |
| Net Dönem Kârı/(Zararı) | | 49.497.600 | 67.139.400 | |
| Geçmiş Yıllar Kârları | 28 | 168.534.324 | 104.131.781 | |
| TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER | | 1.062.593.174 | 836.680.054 | |
| Taahhütler, Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler | 31 | | | |

KOÇ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 TEMMUZ 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN YEDİ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOLARI

| | | | | | |
|---|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.) | | | | | |
| | | (Bağımsız denetimden geçmiş) 2006 | (Bağımsız denetimden geçmiş) 2005 | | |
| | Notlar | 1 Ocak 31 Temmuz 2006 | 1 Ocak 31 Temmuz 2005 | 1 Ocak 31 Temmuz 2006 | 1 Ocak 31 Temmuz 2005 |
| ESAS FAALİYET GELİRLERİ | | 66.433.428 | 10.055.131 | 45.746.527 | 7.108.935 |
| Finansal Kiralama Faiz Geliri | 36 | 66.433.428 | 10.055.131 | 45.746.527 | 7.108.935 |
| BRÜT ESAS FAALİYET KÂRI | | 66.433.428 | 10.055.131 | 45.746.527 | 7.108.935 |
| Faaliyet Giderleri (-) | 37 | (6.145.673) | (899.464) | (5.688.450) | (885.702) |
| NET ESAS FAALİYET KÂRI | | 60.287.755 | 9.155.667 | 40.058.077 | 6.223.233 |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar | 38 | 9.705.673 | 2.055.251 | 4.777.800 | 982.826 |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-) | 38 | (7.197.597) | (3.976.967) | (5.787.570) | (214.967) |
| Finansman Giderleri (Net) | 39 | (13.298.231) | (1.975.651) | 13.388.591 | 823.395 |
| FAALİYET KÂRI | | 49.497.600 | 5.258.300 | 52.436.898 | 7.814.487 |
| Net Parasal Pozisyon Kârı/Zararı | 40 | - | - | - | - |
| ANA ORTAKLIK DIŞI KÂR/(ZARAR) | 24 | - | - | - | - |
| VERGİ ÖNCESİ KÂR/(ZARAR) | | 49.497.600 | 5.258.300 | 52.436.898 | 7.814.487 |
| Vergiler | - | - | - | - | - |
| NET DÖNEM KÂRI/(ZARARI) | | 49.497.600 | 5.258.300 | 52.436.898 | 7.814.487 |
| HİSSE BAŞINA KÂR (0,1 YKr) | 42 | 0,00048 | 0,00005 | 0,00051 | 0,00008 |

Ek-2:

BİRLEŞME SONRASI TAHMİNİ AÇILIŞ BİLANÇO SU

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|----------------------|
| (Tutarlar aksi belirtilmedikçe YTL olarak ifade edilmiştir) | | | | | |
| | | | | | 31.07.2006 |
| Cari/Dönen Varlıklar | | | | | 746.473.080 |
| Hazır Değerler | | | | | 24.740.745 |
| Menkul Kıymetler (Net) | | | | | 22.553.373 |
| Ticari Alacaklar (Net) | | | | | 0 |
| Finansal Kiralama Alacakları (Net) | | | | | 613.915.160 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (Net) | | | | | 0 |
| Diğer Alacaklar (Net) | | | | | 0 |
| Canlı Varlıklar (Net) | | | | | 0 |
| Stoklar (Net) | | | | | 0 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (Net) | | | | | 0 |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | | | | | 0 |
| Diğer Cari/Dönen Varlıklar | | | | | 85.263.802 |
| Cari Olmayan / Duran Varlıklar | | | | | 668.382.585 |
| Ticari Alacaklar (Net) | | | | | 0 |
| Finansal Kiralama Alacakları (Net) | | | | | 665.411.142 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (Net) | | | | | 0 |
| Diğer Alacaklar (Net) | | | | | 0 |
| Finansal Varlıklar (Net) | | | | | 123.029 |
| Pozitif/Negatif Serefiye (Net) | | | | | 0 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net) | | | | | 0 |
| Maddi Varlıklar (Net) | | | | | 452.030 |
| Maddi Olmayan Varlıklar (Net) | | | | | 263.194 |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | | | | | 0 |
| Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar | | | | | 2.133.190 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | | | | 1.414.855.665 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--------------------|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | | | 673.204.451 |
| Finansal Borçlar (Net) | | | | | 80.672.722 |
| Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (Net) | | | | | 486.934.906 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Net) | | | | | 0 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (Net) | | | | | 0 |
| Ticari Borçlar (Net) | | | | | 42.928.391 |
| İlişkili Tarafalara Borçlar (Net) | | | | | 0 |
| Alınan Avanslar | | | | | 27.140.977 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (Net) | | | | | 0 |
| Borç Karşılıkları | | | | | 2.117.897 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | | | | | 0 |
| Diğer Yükümlülükler (Net) | | | | | 33.409.558 |

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--------------------|
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | | | 314.892.347 |
| Finansal Borçlar (Net) | | | | | 314.051.682 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Net) | | | | | 0 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (Net) | | | | | 0 |
| Ticari Borçlar (Net) | | | | | 597.587 |
| İlişkili Tarafalara Borçlar (Net) | | | | | 0 |
| Alınan Avanslar | | | | | 243.078 |
| Borç Karşılıkları | | | | | 0 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | | | | | 0 |
| Diğer Yükümlülükler (Net) | | | | | 0 |

BİRLEŞME SONRASI TAHMİNİ AÇILIŞ BİLANÇOSU

(Devamı)

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--------------------|
| ÖZSERMAYE | | | | | 426.758.867 |
| Sermaye | | | | | 389.927.705 |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi | | | | | 0 |
| Sermaye Yedekleri | | | | | (34.511.163) |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri | | | | | 2.013 |
| Hisse Senedi İptal Karları | | | | | 0 |
| Yeniden Değerleme Fonu | | | | | 0 |
| Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu | | | | | 86.557 |
| Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | | | | | (34.599.733) |
| Kâr Yedekleri | | | | | 25.147.422 |
| Yasal Yedekler | | | | | 25.147.422 |
| Statü Yedekleri | | | | | 0 |
| Olağanüstü Yedekler | | | | | 0 |
| Özel Yedekler | | | | | 0 |
| Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları | | | | | 0 |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | | | | | 0 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|----------------------|
| Net Dönem Kârı/Zararı | | | | | 62.088.284 |
| Geçmiş Yıllar Kâr/Zararları | | | | | (15.893.381) |
| TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER | | | | | 1.414.855.665 |

Ek-3:

BİRLEŞME VE DEVİR SÖZLEŞMESİ

İşbu Birleşme ve Devir Sözleşmesi (“**Birleşme Sözleşmesi**”) 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 10 Ekim 2006 tarih ve 26315 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” (“Yönetmelik”), 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu ve 14 Temmuz 2003 tarih ve 25168 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanan Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)nın “Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği” (“SPK Tebliği”) ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine dayalı olarak,

bir tarafta,

Merkezi Barbaros Bulvarı, Morbasan Sokak Koza İş Merkezi, C Blok Balmumcu - Beşiktaş, İstanbul adresinde bulunan ve İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’nun 231531-179097 sicil numarasında kayıtlı **Yapı Kredi Finansal Kiralama Anonim Ortaklığı** (“**YK Leasing**”)

ile diğer tarafta,

Merkezi Barbaros Bulvarı, Morbasan Sokak Koza İş Merkezi, C Blok Balmumcu - Beşiktaş, İstanbul adresinde bulunan ve İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’nun 326419-274001 sicil numarasında kayıtlı **Koç Finansal Kiralama Anonim Şirketi** (“**Koç Leasing**”) arasında imzalanmıştır.

MADDE - 1 DEVRİN NİTELİĞİ

İşbu Birleşme Sözleşmesi, Koç Leasing’in tüm hak, alacak, borç, yükümlülüklerinin ve malvarlığının tasfiyesiz ve bir bütün halinde YK Leasing’e devrine ilişkin olarak tanzim edilmiştir.

MADDE - 2 DİĞER KAMU KURULUŞLARININ DEVİR İŞLEMİNE İLİŞKİN GÖRÜŞLERİ

İşbu Birleşme Sözleşmesi, SPK ve BDDK tarafından; Koç Leasing’in tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleriyle ve tüzel kişiliğinin tasfiyesiz sona ermesi suretiyle YK Leasing’e devredilmesi işlemlerine, Yönetmelik ve SPK Tebliği hükümleri gereğince, nihai onay vermesi şartına tabi olarak düzenlenmiştir.

MADDE - 3 ORTAKLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

1) Tanıtıcı Bilgiler

a. Devralan Ortaklık:

- Ticaret Unvanı : Yapı Kredi Finansal Kiralama Anonim Ortaklığı
- Merkez Adresi : Barbaros Bulvarı, Morbasan Sokak Koza İş Merkezi, C Blok Balmumcu - Beşiktaş, İstanbul
- Tescil Tarihi : 19.02.1987
- Ticaret Sicil Numarası : 231531-179097
- Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
- Süresi : Süresiz
- Faaliyet Konusu : Genel olarak, kanun ve mevzuat hükümleri çerçevesinde satın alma, ithal etme ve diğer hukuki yollarla taşınır ve taşınmaz mal, araç, makine ve teçhizatı iktisap etmek ve bu iktisadi değerleri her türlü yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama (leasing) işlemlerinde kullanmak ve her çeşit kiralama faaliyetinde bulunmak, şirketin ana amacıdır.

b. Devredilen Ortaklık:

- Ticaret Unvanı : Koç Finansal Kiralama Anonim Şirketi
- Merkez Adresi : Barbaros Bulvarı, Morbasan Sokak Koza İş Merkezi, C Blok, Balmumcu - Beşiktaş, İstanbul
- Tescil Tarihi : 08.02.1995
- Ticaret Sicil Numarası : 326419 - 274001
- Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
- Süresi : Süresiz
- Faaliyet Konusu : Genel olarak, kanun ve mevzuat hükümleri çerçevesinde satın alma, ithal etme ve diğer hukuki yollarla taşınır ve taşınmaz mal, araç, makine ve teçhizatı iktisap etmek ve bu iktisadi değerleri her türlü yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama (leasing) işlemlerinde kullanmak ve her çeşit kiralama faaliyetinde bulunmak, şirketin ana amacıdır.

2) Mevcut Sermaye ve Paylar ile İlgili Bilgiler

a. Devralan Ortaklık:

- Ödenmiş sermaye : 102.000.000 YTL
- Son durum itibarıyle ödenmiş sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı:

| | | |
|-------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı | Sermaye PayıTutar (YTL) | Oran (%) |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 79.040.013 | 77,49 |
| Halka Arz* | 22.670.519 | 22,22 |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. | 289.468 | 0,29 |

* Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. tarafından SPK’ya gönderilen, 09 Kasım 2006 tarih, 2070 sayılı yazıda, halka açık hisse senetlerinin 21.048.664,37 YTL tutarındaki kısmının Anatolia Investment Fund’a ait olduğu belirtilmiştir. Söz konusu yazıda, Anatolia Investment Fund’un Hollanda’da kurulu bir fon olduğu ve fon paylarının %99,91’nin Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’ne, %0,09’unun ise Yapı Bank Nederland N.V.’ye ait olduğu belirtilmiştir.

Sermayeyi temsil eden paylara tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmeyeceği (Pay senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyle ayrı ayrı):

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Sermayeyi temsil eden paylar arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Yoktur.

b. Devredilen Ortaklık:

- Ödenmiş sermaye :103.500.000 YTL
- Son durum itibarıyle ödenmiş sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı:

| | | |
|-------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı | Sermaye Payı Tutar (YTL) | Oran (%) |
| KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş. | 102.465.000 | 99 |
| BEKO TİCARET A.Ş. | 1.034.890 | 1 |
| TEMEL TİCARET VE YAT.A.Ş. | 108 | 0 |
| KOÇ YAPI MALZEMELERİ TİC.A.Ş. | 1 | 0 |
| KOÇ FACTORING HİZMETLERİ A.Ş. | 1 | 0 |

Sermayeyi temsil eden paylara tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmeyeceği (Pay senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyle ayrı ayrı):

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Sermayeyi temsil eden paylar arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Yoktur.

MADDE - 4 DEVRİN KOŞULLARI İLE ÖNGÖRÜLEN AŞAMALAR

Söz konusu birleşme işlemi, SPK Tebliği ve Yönetmelik hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatının diğer hükümleri dikkate alınarak gerçekleştirilecektir.

Taraflar, Birleşme Sözleşmesi’nin imzalanmasını müteakip, SPK ve BDDK’ya onay için başvuracaklardır. SPK ile BDDK tarafından, Koç Leasing’in tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleriyle ve tüzel kişiliğinin tasfiyesiz sona ermesi suretiyle YK Leasing’e devredilmesi işlemlerine SPK Tebliği ve Yönetmelik

hükümleri gereğince onay verilmesi şartıyla ve söz konusu onayları müteakiben, Olağanüstü Genel Kurullar toplanacak ve işbu Birleşme Sözleşmesi, YK Leasing’in Ana Sözleşme değişikliklerine ilişkin eski ve yeni metinleri kapsayan taslak, 31 Temmuz 2006 tarihli Bilanço ve Kâr/Zarar cetveli Genel Kurullar’ında Ana Sözleşmeleri’nde yer alan nasilalara göre onaya sunulacaktır.

İşbu Birleşme Sözleşmesi’nin Genel Kurul Toplantıları’nda onaylanmasından sonra, devre istinaden YK Leasing sermayesinde gerçekleştirilecek olan artışla ilgili olarak ihraç edilecek olan paylar, Koç Leasing pay sahiplerinin sahip oldukları paylar ile, işbu Birleşme Sözleşmesi’nde belirtilen oranlar göz önünde tutularak değiştirilecektir.

İşbu Birleşme Sözleşmesi’ne BDDK’nın 10 Kasım 2006 tarihli ve BDDK.UY II.130.180-12657 sayılı ve SPK’nın 17/11/2006 tarihli ve 49/1394 sayılı izni ile onay verilmiştir.

MADDE - 5 DEVRALMA YOLUYLA BİRLEŞMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

a. Devir Gerekçesi:

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.’nın ana ortağı bulunan Yapı Kredi Bankası A.Ş.’nin sermayesinin %57,42’sine tekabül eden hisselerin tamamı 28.09.2005 tarihinde Koçbank A.Ş.’ye satılmış olup, Koçbank A.Ş.’nin Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’ye devri yolu ile birleşme işlemleri 02.10.2006 tarihinde tamamlanmıştır.

YK Leasing ve Koç Leasing’in 29.09.2006 tarihli Yönetim Kurulu toplantılarında, finans sektöründe faaliyet gösteren Koç Finansal Kiralama A.Ş.’nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi ve tüm hak, alacak ve borç ve yükümlülükleri ile birlikte Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.’na devri suretiyle birleşmenin gerçekleştirilmesi için işlemlere başlanmasına karar verilmiştir.

a. Devir Gerekçesi:

Birleşme sayesinde gelişen finans piyasalarından daha büyük pay alınması, kârlılığın artırılması ve daha geniş bir müşteri tabanına daha etkin ve verimli bir şekilde ulaşılması hedeflenmektedir. Ayrıca, bu birleşme ile halihazırda aynı gruba bağlı iki finansal kiralama şirketinin yönetsel ve operasyonel güçlüklerinin ortadan kaldırılması planlanmaktadır.

b. Mali Tablolara ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporları:

Devrolan ve devralan şirketlerin Yönetim Kurulları tarafından Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (PWC), YK Leasing ve Koç Leasing’in, 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle düzenlenen ve devre esas olan mali tablolarının tam kapsamlı bağımsız denetimini yapmak üzere görevlendirilmiştir.

PWC tarafından YK Leasing’in 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle düzenlenen mali tabloları üzerinde yapılan tam kapsamlı bağımsız denetim çalışmaları sonucunda hazırlanan 04 Ekim 2006 tarihli raporda; söz konusu mali tabloların YK Leasing’in 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını, SPK düzenlemelerinde öngörülen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı belirtilmiştir. Buna göre YK Leasing’in 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle düzenlenen ve bağımsız denetimden geçen mali tablolarına göre net aktif değeri 123.606.184 YTL’dir.

PWC tarafından Koç Leasing’in 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle düzenlenen mali tabloları üzerinde yapılan tam kapsamlı bağımsız denetim çalışmaları sonucunda hazırlanan 04 Ekim 2006 tarihli raporda; söz konusu mali tabloların Koç Leasing’in 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını, SPK düzenlemelerinde öngörülen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı belirtilmiştir.

Buna göre Koç Leasing’in 31 Temmuz 2006 tarihi itibarıyle düzenlenen ve bağımsız denetimden geçen mali tablolarına göre net aktif değeri 303.152.683 YTL’dir.

c. Birlikçi Rapor

