7/1899

T.C.
DEVLET BAKANLIĞI VE
BAŞBAKAN YARDIMCILIĞI

SAYI : B.02.0.001/01- 6348
KONU : 7/2899-6138 esas sayılı yazılı soru önergesi

14/07/2004

TÜRKİYE BÜYÜK MİLLET MECLİSİ BAŞKANLIĞINA

İLGİ :21.06.2004 tarih ve A.01.0.GNS.0.10.00.02-6120 sayılı yazınız.

İstanbul Milletvekili Sayın Emin ŞİRİN tarafından tevcih edilen 7/2899-6138/20257 sayılı yazılı soru önergesinin cevabına ilişkin olarak T.C.Merkez Bankası Başkanlığı'nın 09.07.2004 tarih ve B:02.2.TCM.0.07.00.02-8/052519 sayılı cevabi yazısı ilişiktedir.

Bilgilerinize arz ederim.

Doç.Dr.Abdüllatif ŞENER
Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcısı

EKLER :
EK-1: T.C.Merkez Bankası Başkanlığı'nın 09.07.2004 tarih, 052519 sayılı yazısı ve ekleri (15 sayfa)

DAĞITIM :
Gereği : TBMM Başkanlığına
Bilgi : Başbakanlığa

7/2899

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI

ANONİM ŞİRKETİ
SERMAYESİ : TL. 25.000.000.000
İDARE MERKEZİ : A N K A R A

İ D A R E M E R K E Z İ

ANKARA, 09 TEMMUZ 2004

Cevaplarda şu işaretlerin tekrarını dileriz :
B:02.2.TCM.0.07.00.02-8
Bankacılık ve Finansal Kuruluşlar Gn.Md.

SÜRELİDİR

052519

T.C. DEVLET BAKANLIĞI VE
BAŞBAKAN YARDIMCILIĞI
(Sayın Doç. Dr. Abdüllatif ŞENER)

ANKARA

İlgi: 30/6/2004 tarih, B.02.0.001/6148 sayılı yazınız.

İlgideki yazınızda İstanbul Milletvekili Emin Şirin tarafından Türkiye Büyük Millet Meclisi Başkanlığına sunulan 7/2899-6138 ve 7/2898-6122 sayılı yazılı soru önergelerinin birer sureti gönderilerek verilecek cevaba esas olmak üzere Bankamızca hazırlanacak cevabın gönderilmesi istenmektedir.

Bahse konu soru önergelerinde yer alan Bankamıza yönelik iddialara ilişkin açıklamalar ekte sunulmuştur.

Bilgilerine arz ederiz.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI
İdare Merkezi

Süreyya SERDENGEÇTİ
Başkan

Dr. Erdem BAŞÇI
Başkan Yardımcısı

Ek: 1 açıklama (7 Sayfa),
3 yazı (ABD Mevduat Sigorta Kurumu'nun (FDIC) 18 Mayıs 1998 ve 4 Kasım 1998 tarihli yazıları ile Bankamızın 11 Haziran 1998 tarihli yazısı).

İSTİKLAL CAD. 10 06100 ULUS - ANKARA
TEL: (90 - 312) 310 36 46 FAKS: (90 - 312) 310 74 34 E-POSTA: iletisimbilgi@tcmb.gov.tr SWIFT: tcmbtr2a

Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcılığı
Tarih 12.07.2004
Sayı 6506

No:7

9/2893

T.C. Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcısı Sayın Doç. Dr. Abdüllatif Şener'e yazılan 9 Temmuz 2004 tarihli yazı ekidir.

1- 7/2898-6122/20226 SAYILI SORU ÖNERGESİ

Önergede Bankamızla ilişkili olarak yer alan iddialar:

Bahse konu soru önergesinde; T.B.M.M. Yolsuzlukları ve Hukuksal Nedenlerini Araştırma Komisyonu'nun çalışmalarında, Şişli 3. Asliye Ceza Mahkemesi'nin 1999/1099E sayılı dosyası ile İngiltere yetkili makamlarına başvurarak, Banka'nın muhtelif tarihlerde satın aldığı 287.7 milyon ABD doları tutarındaki Amerikan Hazine Bonosu tahvilleri vasıtasıyla Nergis Grubu'nun muhtelif firmalarına kredi temin ettiğinin ve Banka tarafından alınan tahvillerin kaynağı üzerinde yapılan araştırmada söz konusu tutarın Nergis Grubu firamalarının İngiltere ve İsviçre'de mukim bazı kuruluşlardan sağladığı işletme kredilerinin oluşturduğunun ve İnterbank tarafından satın alınan söz konusu ABD hazine bonolarına dayalı kredi ve swap işlemlerinin Lehman Brothers ve BVI'daki Emberton Trading ve İnterbank tarafından gerçekleştirildiğinin tespit edildiğinden bahisle; **bununla bankaya hakim hissedarın, banka özkaynaklarının %25'inden fazlasının kredi olarak kullanamaması maddesini delmek için paranın BVI üzerinden başka şirketlere ve şahıslara geçmesinin hedeflendiği ve bu durumun banka hortumunun yurt dışı bağlantısı, yapılan tüm yolsuzlukların uluslararası ayağı olduğu iddia edilmektedir.**

Önergede ayrıca, ABD Federal Deposit Insurance Corporation'un (FDIC) 4 Kasım 1998 tarihli, yetkili Müdürü Mark S. Schimdt tarafından Bankamıza hitaben yazılan yazıda, İnterbank hakim hissedarının New York'ta uluslararası banka kurma talebi olduğu, bu talebi değerlendirmek için Banka hakim hissedarı, İnterbank, Etibank ve bankacılıkla ilgili diğer çalışmalar hakkında bilgi istendiği ve T.C. Merkez Bankası'nın gözetim yetkisinin bulunup bulunmadığının sorulduğu, İnterbank o dönemde Merkez Bankasının gözetim ve denetiminde ve Bankalar Kanunu'nun 64'ncü maddesi kapsamında olduğu halde Bankamızca söz konusu Kuruma gönderilen 11 Haziran 1998 tarihli yazıda İnterbank hakkında olumlu bir tablo çizildiği iddia edilmektedir.

Önergede yer alan Bankamızla ilişkili iddialar hakkında açıklama:

1- Önergede konu edilen Bankamızın FDIC'ye gönderdiği 11 Haziran 1998 tarihli yazı, anılan Kurumun 18 Mayıs 1998 tarihli ve Christie A. Sciacca tarafından imzalanmış olan yazısına cevap olmak üzere gönderilmiş bir yazıdır. Bahse konu yazımızda özetle;

- Bankalar Kanunu ve kendi kuruluş kanunu hükümleri çerçevesinde Hazine Müsteşarlığının bankaların kuruluşuna, devir ve birleşmelerine (%5, %20, %33 ve %50'ye

denk gelen veya aşan oranlarda) izin vermeye ve gözetim ve denetimini yapmaya yetkili yasal otorite olduğu,

- T.C. Merkez Bankası'nın ise kendi Kanundan gelen gözetim yetkisinin bulunduğu ve bu çerçevede Bankamızın bankaların ödeme gücü, aktif kalitesi ve gelir ve likiditelerini kontrol etmek üzere uzaktan gözetim ve gerektiğinde yerinde denetim fonksiyonunun bulunduğu,

açıklandıktan sonra, İnterbank ve Etibank'ın hissedar yapısı, İnterbank'ın ödenmiş sermayesi, şube ve personel sayısı hakkında genel bilgiler verilmiş ve yazı ekinde, o tarihte kamuya açıklanmış olan Aralık 1997 tarihli İnterbank'ın bilanço ve kar zarar cetveli gönderilmiştir. Söz konusu bilgilerin, mülga 3182 sayılı Bankalar Kanunu'nun Hazine Müsteşarlığı ve Bankamıza, yabancı ülkelerin yetkili otoriteleri ile karşılıklılık ilkesi çerçevesinde bilgi alış verişinde bulunma izni veren 90'ncı maddesi hükmüne dayanarak ve elimizde mevcut bilgiler çerçevesinde verilmiş olduğu ve Merkez Bankası olarak garanti edilmediği vurgulanmıştır.

Ekte bir örneği verilen bahse konu yazıda, incelenmesinden de görüleceği üzere, İnterbank, Etibank, Nergis Grubu ve Cavit Çağlar hakkında olumlu ve olumsuz hiç bir tespite yer verilmemiş, sadece ülkemizdeki yasal mevzuat hatırlatılarak, otoritelerin yasal yetkileri açıklanmış ve banka hakkında genel bilgiler verilmiştir.

2- Önergede bahsi geçen ABD Federal Deposit Insurance Corporation'un, Bankamız'a gönderdiği 4 Kasım 1998 tarihli FDIC yetkili Müdürü Mark S. Schimdt tarafından imzalanmış olan yazıda ise Cavit Çağlar'ın New York'ta banka kurma başvurusunun incelenmesi ile ilgili olarak 18 Eylül 1998 tarihli yazı ile Hazine Müsteşarlığı'ndan bilgi istendiği ve istenen bilgilerin henüz Müsteşarlıkça verilmediği bildirilerek, Hazine Müsteşarlığı'ndan istenilen bilgilerle aynı kapsamdaki soruların Bankamızca cevaplandırılmasından memnuniyet duyacakları ifade edilmiştir.

Türkiye'de bankaların gözetimi ve denetimi yetkisinin esas itibariyle Hazine Müsteşarlığı'na ait olduğu, Bankamızın FDIC'ye gönderdiği 11 Haziran 1998 tarihli yazısında bu hususun bildirilmesi üzerine, bahse konu Kurum tarafından Müsteşarlıktan da bilgi istendiği ve Bankamıza gönderilen 4 Kasım 1988 tarihli yazının bir örneğinin bilgi için Hazine Müsteşarlığı, Banka ve Kambiyo Genel Müdürlüğü'ne de gönderildiği ve söz konusu yazıda yer alan soruların çoğunlukla Müsteşarlığın görev alanına girmesi nedeniyle bu Kurumca cevaplandırılacağı ve Bankamızca, 11.6.1998 tarihli yazımıza eklenecek bir husus bulunmadığı dikkate alınarak söz konusu yazıya herhangi bir cevap yazılmamıştır.

3- **Bankaların gözetimi ve denetimine ilişkin olarak Merkez Bankasına verilen görev ve yetkiler** 1211 sayılı Merkez Bankası Kanununun, 18.6.2003 tarihli 4389 sayılı Bankalar Kanunu ile değiştirilmeden önceki 43'ncü maddesinde düzenlenmiş olup, söz konusu maddenin 3'ncü fikrasındaki;

"Bankalar, mali durumlarının gözetim ve denetiminin sağlanması maksadıyla, Başbakanlıkça belirlenecek, bağımsız denetim kuruluşlarınca hazırlanacak denetim raporlarını, Bankaya vermek zorundadırlar."

4'ncü fikrasındaki;

"Bankalar, Bankanın 2 ve 3 üncü fikralar gereğince isteyeceği bilgileri, Bankanın belirteceği süre içinde vermeye mecburdurlar. **Banka, bankaların mali durumlarını takip ve tetkik eder, gerektiği takdirde, bunlar hakkındaki görüşlerini teklifleriyle birlikte Başbakanlığa bildirir"**

hükümlerine haiz idi. O dönemde bankaların mali durumları, yukarıda açıklanan Bankamız Kanunu hükümleri ve Bankalar Kanununun Bankamıza verdiği görev ve yetkiler çerçevesinde Bankamızca, genellikle uzaktan gözetim yoluyla izlenmiş ve elde edilen bulgular çerçevesinde bankalar hakkındaki tespitlerimiz, gerektiğinde bankaların yetkilileri ile yapılan toplantılarda görüşülüp ek bilgilerle teyit edildikten sonra, görüş ve önerilerimizle birlikte, **mülga 3182 sayılı Bankalar Kanunu hükümlerinin uygulanması konusunda karar almaya ve müeyyide uygulamaya yetkili makam olan Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na bildirilmiştir.**

Bu çerçevede, 4389 sayılı Bankalar Kanununun yürürlüğe girmeden önceki dönemde Interbank A.Ş.'nin mali tabloları üzerinde yapılan Bankamız incelemeleri sonucunda ABD hazine bonolarının, müşteri talebine istinaden 25.6.1988 tarihinden itibaren satın alınmaya başlandığı, 23 Eylül 1998 tarihi itibariyle 287 milyon ABD dolarına ulaştığı ve 12 Kasım 1998 tarihinde satışının yapıldığı tespit edilmiştir.

4- Yukarıda yapılan açıklamalar sonucunda;

1-FDIC'ye olumlu görüş verilmesi iddiası ilgili olarak;

a) **Bankamızca, 11 Haziran 1998 tarihli yazı ile FDIC'ye;** İnterbank ve Etibank'ın hissedar yapısı ve İnterbank'ın mali durumu hakkında genel bilgilerin, **olumlu ve olumsuz hiç bir yorum yapılmadan verildiği,** Türkiye ve İngiltere arasında mahkemelere konu olan **ABD hazine bonolarının Banka kayıtlarına ilk intikal ettiği tarihin 25 Haziran 1998 olduğu, Bankamızın 11.6.1998 tarihli yazısında**

yer alan tespitlerin 31.12.1997 tarihli mali tablolar üzerinden yapıldığı, yazımızın gönderildiği tarih olan 11.6.1998'de Banka kayıtlarında yer almayan bir işlem için Bankamıza sorumluluk yüklenmesinin hakkaniyete uygun olmadığı ve Bankamız cevabının sadece Mülga 3182 sayılı Bankalar Kanunu'nun Hazine Müsteşarlığı ve Bankamıza yabancı ülkelerin yetkili otoriteleri ile **karşılıklılık ilkesi çerçevesinde bilgi alış verişinde bulunmasına izin veren 90'ncı maddesi hükmü çerçevesinde rutin** bir bilgi değişimi çerçevesinde yazıldığı,

b) **Bankamızın 11.6.1998 tarihli yazısında yetkili otoritenin Hazine Müsteşarlığı olduğunun bildirilmesinden sonra, FDIC tarafından Çağlar Grubu, İnterbank ve Etibank hakkında detaylı bilgi talebini içeren 4 Kasım 1998 tarihli yazının yazılmasının, Bankamızın verdiği bilgilerin hiç bir şekilde bu Kurumun kararına mesnet teşkil edecek bilgileri içermediğini gösterdiği** ve Bankamızın bu ikinci yazıya, soruların çoğunlukla Hazine Müsteşarlığı'nın görev alanına girdiği, yazının bir örneğinin bilgi için Müsteşarlığa da gönderildiği, görev ve yetkileri çerçevesinde Bankamızca ilk yazıda verilen bilgilere eklenecek başkaca bir husus bulunmaması nedeniyle, görüş bildirilmediği ve işlem yapılmadığı,

c) Sonuçta, Cavit Çağlar'ın ABD'de banka kurma isteğinin FDIC tarafından kabul edilmediği

Hususları da dikkate alındığında, 11 Haziran 1998 tarihli yazı ile verilen bilgiler nedeniyle Bankamız yetkililerinin suçlanmasının hiç bir dayanağı bulunmamaktadır.

2- Bankamızın gözetim ve denetim görevini yerine getirmediği iddiası ile ilgili olarak;

Bankamızın, 4389 sayılı Bankalar Kanunu yürürlüğe girmeden önce mevcut olan gözetim ve denetim görevi çerçevesinde Interbank A.Ş. ile ilgili olarak, bahse konu ABD tahvillerinin Banka'nın menkul değerler portföyüne giriş ve çıkışları ile mali bünyesine etkileri dahil tüm tespitlerini, görüş ve önerileri ile birlikte gerekli önlemlerin alınması için karar almaya ve müeyyide uygulamaya yetkili makam olan Hazine Müsteşarlığına muhtelif tarihli yazıları ile bildirdiği dikkate alındığında, söz konusu dönemde gözetim ve denetim görevini yerine getirdiği ve **Bankamızın karar alma ve müeyyide uygulama görev ve**

bildirmekle yükümlü kılındığı dikkate alındığında, Bankamızın herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

2- 7/2899-6138/20257 SAYILI SORU ÖNERGESİ

Önergede Bankamızla ilişkili olarak yer alan iddialar:

Bahse konu soru önergesinde; T. Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlüğü'nün 3.9.1997 tarihinde Genel Müdür Hasan Klavuz ve Genel Müdür Yardımcısı Halil Aydoğan imzalı yazısı ile Bankamızdan, firmaların bankalardan kullanılan kredilerinin takibinde olduğu gibi, factoring, leasing, kıyı bankaları ve özel finans kurumlarınca kullandırılan kredilerin de Bankamızca takibe alınmasını talep ettiği, bu ikazların dikkate alınmaması sonucunda ortaya çıkan krizlerde özellikle kıyı bankacılığı ve özel finans kuruluşları vasıtasıyla kamuya çok büyük zararlar veren durumların ortaya çıktığı iddia edilerek, Vakıflar Bankası'nın öngörü ve ikazlarını dikkate almayan Bankamız yetkililerinin herhangi bir hukuki, mali veya cezai mesuliyetinin olup olmadığı sorulmaktadır.

Önergede yer alan bankamızla ilişkili iddialar hakkında açıklama:

T. Vakıflar Bankası T.A.O' nın Bankamıza yönelik 3/9/1997 günlü yazısında, factoring ve leasing işlemleri ile kıyı bankacılığı ve özel finans kurumlarının kredi ve risklerinin Bankamız Risk Santralizasyonu Merkezine bildirilmemesi nedeniyle, kredilendirilecek firmalar hakkında sağlıklı bir değerlendirme yapılamadığı, dolayısıyla;

- İlk etapta firmaların bankalardan kullanılan kredilerinin takibinde olduğu gibi factoring, leasing, kıyı bankaları ve özel finans kurumlarınca kullandırılan kredilerin de Bankamızca denetim altına alınmasının,

- İkinci etapta ise, bankaların ortaklaşa kuracakları istihbarat ve finansal analiz şirketi ile tüm banka, leasing, factoring ve kıyı bankalarının kredilendirecekleri firmaların istihbarat ve mali analizlerinin yapılmasının büyük yararlar sağlayacağı,

görüşünde oldukları belirtilmektedir.

Anılan tarihte yürürlükte bulunan 1211 sayılı Bankamız Kanunu'nun 44 üncü maddesinde, Bankamızın Türkiye'de faaliyette bulunan bankaların müşterilerinin risk durumlarını nezdinde toplamak maksadıyla bir risk santralizasyon teşkilatı kuracağı hüküm altına almıştır. Bu hükme dayanarak Bankamız nezdinde oluşturulan risk santralizasyonuna Türkiye'de faaliyette bulunan tüm banka ve özel finans kurumları müşterilerinin kredi ve risk durumları aylık bazda bildirilmekte, Bankamızca da firma bazında birleştirilen toplam kredi

ve risklerin banka ve özel finans kurumlarına geri bildirimi yine aynı periyotta sağlanmaktadır.

Bankamızın bu değerlendirmeler kapsamında anılan dönemdeki uygulamalarına aşağıda yer verilmiştir.

1- Firmaların kıyı bankalarından sağladıkları da dahil olmak üzere yurt dışından kullandığı (Türkiye'deki bir bankanın aracılık ettiği veya garanti verdiği) nakdi ve gayri nakdi tüm kredilerden asgari bildirim limitinin (1997 yılı için asgari bildirim limiti 500 milyon liradır) üzerinde olanlar, bankalar ve özel finans kurumlarınca 8 Ocak 1996 günlü Bankamız Genelgesi uyarınca TL ve YP ayrımı ve aracılık edilen/garanti verilen detayında aylık bazda Bankamıza bildirilmekte, Bankamızca da firma bazında birleştirilen konsolide kredi bilgileri sistemde yer alan ilgili banka ve özel finans kurumlarına duyurulmaktadır.

2- 10 Temmuz 1989 günlü Bankamız Genelgesi uyarınca, 1989/Eylül döneminden itibaren bankalar ile birlikte özel finans kurumları ile de bilgi değişimine başlanmıştır. Bu kapsamda, **tüm özel finans kurumları**, Eylül 1989 döneminden itibaren müşterilerine kullandırdıkları kredileri aylık bazda Bankamıza bildirmekte, Bankamızca da derleme çalışmaları sonucu firma bazında konsolide edilen kredi bilgileri yine aynı dönemde tüm banka ve özel finans kurumlarına duyurulmaktadır.

3- **Leasing ve factoring kuruluşları ile bilgi değişimi** yapılabilmesi anılan tarihteki 1211 sayılı Merkez Bankası Yasası uyarınca mümkün değildi. Ancak, Merkez Bankası Yasasının 44 üncü maddesinde 18.6.1999 gün, 4389 sayılı Kanun ile yapılan değişiklik uyarınca leasing ve factoring kuruluşları ile de bilgi değişimi yapılabilmesi mümkün hale gelmiş ve yapılan bu düzenleme uyarınca leasing ve factoring kuruluşları ile 2000 yılından itibaren bilgi değişimine başlanmıştır.

4- **Bankaların kendi aralarında ortaklaşa kuracakları istihbarat ve finansal analiz merkezinin** oluşumu konusu ise, Bankalar Kanunu uyarınca tamamen serbest olup, bankaların isteklerine bağlıdır.

5- Sonuç olarak, söz konusu yazının Bankamıza gönderildiği tarihte; leasing ve factoring kuruluşları ile Bankamız Yasası uyarınca bilgi alış-verişi yapılamamakta, firmalarca kıyı bankalarından sağlananlar da dahil olmak üzere yurt dışından kullanılan kredi bilgileri ile özel finans kurumlarının müşterilerine ait kredi bilgileri banka ve özel finans kurumlarınca aylık bazda Bankamıza gönderilmekte, Bankamızca da firma bazında birleştirilen kredi ve risk bilgileri sistemde yer alan ilgili banka ve özel finans kurumlarına duyurulmakta idi.

T.C. Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcısı Sayın Doç. Dr. Abdüllatif Şener'e yazılan 9 Temmuz 2004 tarihli yazı ekidir.

Dolayısıyla, soru önergesinde iddia edilen ve önerge konusu ilgili Bankanın yazısında belirtilen yapılmasında büyük yararlar sağlanacağı düşünülen uygulamalar, Bankamızca yazı tarihinden çok uzun süre önce başlatılmıştır.

7/28/99

FDIC
Federal Deposit Insurance Corporation
550 17th Street, NW
Washington, DC 20429

Division of Supervision
International Branch

May 18, 1998

Mrs. P. Jale Oktay
General Manager
Banking Department
Central Bank of the Republic of Turkey
Istiklal Cad.
No. 10
06100 Ulus-Ankara
Turkey

Dear Mrs. Oktay:

I am writing to inquire about Interbank, Anonim Sirketi ("Interbank"), Istanbul, Turkey. Interbank's principal shareholder, Mr. Cavit Çaglar, has applied to the Federal Deposit Insurance Corporation ("FDIC") to establish a bank in the United States. The FDIC would like to know if the Central Bank of the Republic of Turkey ("Central Bank") has any supervisory concerns related to Interbank or Mr. Çaglar. We would also be interested in the Central Bank's attitude regarding this application.

If you do not normally handle this type of request, I ask that you pass it to the appropriate person or department. Please do not hesitate to contact Assistant Director Christopher Spoth at (202) 898-6611 if you have any questions. Thank you for your prompt attention to this matter.

Sincerely,

Christie A. Sciacca
Associate Director

7/2899

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI

ANONİM ŞİRKETİ
SERMAYESİ : TL. 25.000.000.000
İDARE MERKEZİ : A N K A R A

(CENTRAL BANK OF THE REPUBLIC OF TURKEY)

HEAD OFFICE

ANKARA, 11 June, 1998

Please refer to :

66386

B.02.2.TCM.0.07.00.01-12
Banking Department
Banking Supervision Division

CONFIDENTIAL

Mrs. Christie A. Sciacca
Associate Director
FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION
550 17th Street, NW
WASHINGTON, DC 20429, USA

Referring to your letter May 18, 1998, we would like to inform you about Turkish Legislation and Interbank A.Ş.

The Undersecretariat of Treasury carries out supervision of the banking sector within the framework of provisions of its own Governing Statute as well as the Banking Act. Undersecretariat of Treasury has the legal power to give license, to take legal actions, to give permission for acquisition of shares (corresponding to or exceeding 5 %, 20 %, 33 % and 50% of the capital) and to decide upon merger and acquisitions mainly in case of financial break down.

Although Treasury is the main authority for banking supervision in Turkey, Central Bank has also supervisory power over banks according to its Law. Central Bank carries out mainly the off-site and on-site (when necessary) supervision function to control the banks' solvency, asset quality, earnings and liquidity. The management is evaluated with regard to the past performance, targets, policies and budget of the bank for the coming year, the extent to which the budget is realized, how often it is controlled and revised, as well as the flexibility in implementing policies under changing conditions.

Interbank A.S. was taken over by Nergis group mainly involved Textile Industry in 1996 which belongs to Cavit Çağlar. Groups' share in paid up capital is 80.58 %, and Credit Industrial S.A. which belongs to Çukurova Group has the rest of the capital. As December of 1997 the Bank operates with 30 branches and 1.269 personnel and is engaged in commercial banking activities. The paid up capital of the Bank is TL 15 trillion (USD 73.3 million). The Bank's balance sheet and income statement as of December 1997 are enclosed.

In March 1998, a former public bank namely Etibank A.Ş. was taken over by Medya İpek Holding A.Ş.(by a percentage share of 90.5), of which the 51 % of the capital belongs to the companies of Mr. Çağlar. Additionally, Mr Çağlar has a personal share of 4.4% in Etibank's capital.

According to Turkish Banks Act, Article 90, Treasury and The Central Bank are empowered to request and exchange information with the authorized institutions of foreign countries, provided that such information will be subject to the principle of reciprocity and will not be disclosed to third persons.

The above information is given to the best of our knowledge and in good faith, but without warranty.

Best regards.

CENTRAL BANK OF THE REPUBLIC OF TURKEY
Head Office

Aydın ESEN
Vice Governor

İ. Hakkı ARSLAN
Asst. General Director

Encl.: Balance Sheet and Income Statement

7/2899

NAME OF BANK : INTERBANK A.Ş. PERIOD : 31 / 12 / 1997
NAME OF SCHEDULE : BALANCE SHEET
CURRENCY : BILLION TRL

	TL	FX	TOTAL
ASSETS:			
1- Cash Assets	670	2.553	3.223
2- Due from the Central Bank	1.117	5.294	6.411
3- Due from Interbank Market	1.600	0	1.600
4- Due from Banks	8.201	17.941	26.142
5- Securities Portfolio (6+7) (Net)	27.440	0	27.440
6- a) Goverment Securities	27.440	0	27.440
7- b) Other Securities	0	0	0
8- Required Reserves	8.119	17.071	25.190
9- Loans	73.255	107.414	180.669
10- Past Due Loans (Net) (11-12)	1.086	0	1.086
11- a) Past Due Loans	1.624	0	1.624
12- b) Loan Loss Reserves (-)	538	0	538
13- Interest & Income Accruals	59.865	50.961	110.826
14- Lease Financing Receivables (Net)	0	0	0
15- Subsidiaries and Associated Companies (Net)	694	0	694
16- Securities in Non-Trading Portfolio (Net)	269	0	269
17- Fixed Assets to be Sold	811	0	811
18- Fixed Assets (Net)	3.278	0	3.278
19- Other Assets	4.143	468	4.611
20- TOTAL ASSETS (1+..+19)-(6+7+11+12)	190.548	201.702	392.250
LIABILITIES:			
21- Deposits	113.503	160.395	273.898
22- Due to Central Bank	0	3.688	3.688
23- Due to Interbank Market	0	0	0
24- Due to Banks	1.970	52.413	54.383
25- Funds	0	0	0
26- Securities Issued (Net) (27+28)	0	0	0
27- a) Bonds & Bills	0	0	0
28- b) Asset Backed Securities and Other Sec. Issued	0	0	0
29- Lease Financing Obligations (Net)	0	0	0
30- Taxes, Duties, Charges &Premiums Payable	1.726	0	1.726
31- Subordinated Debt	0	0	0
32- Interest and Expense Accrals	7.582	1.718	9.300
33- Reserves	707	0	707
34- Other Liabilities	9.812	19.196	29.008
35- SUBTOTAL (21+..+34)-(27+28)	135.300	237.410	372.710
OWNERS EQUITY:			
36- Paid up Capital	15.000	0	15.000
37- Legal & Provisional Reserves	466	0	466
38- Fixed Asset Revaluation Fund	1.712	0	1.712
39- Securities Revaluation Fund	0	0	0
40- Profit (Loss) for the Period	2.362	0	2.362
41- Profit (Loss) for Previous Years	0	0	0
42- TOTAL OWNERS EQUITY (36+...+41)	19.540	0	19.540
43- TOTAL LIABILITIES (35+42)	154.840	237.410	392.250
44- Contingencies	19.212	104.702	123.914
45- Commitments (46+47+48)	26.308	28.783	55.091
46- a) Repos & Reverse Repos	24.695	0	24.695
47- b) FX & Interest Rate Contracts	1.613	28.783	30.396
48- c) Other Commitments	0	0	0

7/2899

NAME OF BANK : INTERBANK A.Ş. PERIOD: 31 / 12 / 1997
NAME OF SCHEDULE : INCOME STATEMENT
CURRENCY: BILLION TRL

		TL	FX	TOTAL
	INTEREST INCOME			
1-	Interest Income on Loans	54.639	43.880	98.519
2-	Interest Income on Past Due Loans	29	5	34
3-	Interest Income on Banks	1.379	488	1.867
4-	Interest Income on Interbank Market	128	0	128
5-	Interest Income on Goverment Securities	3.708	0	3.708
6-	Interest Income on Other Securities	27	440	467
7-	Income from Lease Financing Receivables	0	0	0
8-	Other Interest Income	593	92	685
9-	Total Interest Income (from 1 to 8)	60.503	44.905	105.408
	INTEREST EXPENSES:			
10-	Interest Paid for Deposits	52.380	9.797	62.177
11-	Interest Paid for Balances Due to Banks	945	2.474	3.419
12-	Interest Paid for Interbank Market	602	0	602
13-	Interest Paid For Issued Securities	0	0	0
14-	Exspenses for Lease Financing Obligations	0	0	0
15-	Other Interest Expenses	1	1.336	1.337
16-	Total Interest Expenses (from 10 to 15)	53.928	13.607	67.535
17-	NET OF INTEREST INCOME (INTEREST EXPENSE) (9-16)	6.575	31.298	37.873
18-	Provisions for Past Due Loans	379	0	379
19-	Provisions for Unexpected Loan Losses	0	0	0
20-	NET OT INTEREST INCOME (EXPENSE) AFTER PROVISIONS [17-(18+19)]	6.196	31.298	37.494
	NON-INTEREST INCOME :			
21-	Fees & Commissions Received on Loans	313	598	911
22-	Dividend Income	2	0	2
23-	Income from Banking Activities	141	692	833
24-	Income from Fixed Assets Sold	9	0	9
25-	Other Non-Interest Income	1.020	7	1.027
26-	Total Non-Interest Income (from 21 to 25)	1.485	1.297	2.782
	NON-INTEREST EXPENSES:			
27-	Personnel Expenses	3.422	0	3.422
28-	Provisions for Retirement Benefit Fund	58	0	58
29-	Provisions for Value Decreases in Securities Portfolio	10	0	10
30-	Other Provisions	0	0	0
31-	Fees & Commissions Paid for Transactions	159	220	379
32-	Depreciation Expenses	547	0	547
33-	Taxes, Duties, Charges and Premiums Paid	1.250	0	1.250
34-	Other Non-Interest Expenses	5.119	0	5.119
35-	Total Non-Interest Expenses (from 27 to 34)	10.565	220	10.785
	SPECIFIC NON INTEREST INCOME (EXPENSE)			
36-	Net of Income (Expense) from Capital Market Transactions	5.801	9	5.810
37-	Net of Income (Expense) from FX Transactions	0	-31.658	-31.658
38-	Net of Income (Expense) from Extra Ordinary Transactions	0	0	0
39-	Total (from 36 to 38)	5.801	-31.649	-25.848
40-	PROFIT (LOSS) BEFORE TAX [(20+26+39)-35]	2.917	726	3.643
41-	Provisions for Taxes	1.281	0	1.281
42-	PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD (40 - 41)	1.636	726	2.362

9/2899

FDIC
Federal Deposit Insurance Corporation
Washington, DC 20429
Division of Supervision

November 4, 1998

The Honorable Gazi Ercel, Governor
T.C. Merkez Bankasi
Idare Merkezi
Baskanlik Makami
Istiklal Caddesi No: 10
Ulus 06100, Ankara, Turkey

Subject: Request for Information Regarding Affiliate Banks in Turkey

Dear Governor Ercel:

Our office is currently analyzing an application for Federal deposit insurance for a de novo commercial bank to be chartered in the State of New York, USA, and operating out of a New York City office. The proposed name of the new bank is International Bank for Foreign Trade ("International Bank"). The applicant is Mr. Cavit Caglar, a citizen of Turkey. Mr. Caglar, either directly or with family members, or through his and his family's holdings in the Nergis Group of companies ("Caglar/Nergis Group"), also owns or controls Interbank, A.S., Istanbul, Turkey ("Interbank"), and Etibank, A.S., Ankara, Turkey ("Etibank"). Both Interbank and Etibank would be foreign banking affiliates of International Bank.

As part of our review, we need to analyze the impact the Turkish affiliate banking institutions may have on the proposed U.S. bank. Also, when analyzing the adequacy of proposed management, we need to review any prior experience they have in operating financial institutions. To date, the only information we have been able to obtain on Interbank and Etibank is publicly available information from Moody's Investors Service and information from the applicant.

On September 18, 1998, we requested information from the Undersecretariat of Treasury and Foreign Trade, Mr. Adnan Yaylaci. On November 2, 1998, the Undersecretariat told us telephonically that his office would be responding to our request within the next few days. We would appreciate any information your office can offer. Pursuant to your staff's request, we have reduced our concerns, which are along the same line as those posed to the Undersecretariat, to writing.

- Does the Central Bank of the Republic of Turkey have any supervisory responsibilities over Interbank or Etibank? If yes, can you describe any supervisory concerns that your agency has had or enforcement actions that your agency has taken during the past two years relative to ownership of these banks by the Caglar/Nergis Group?

- As of December 31, 1997, Interbank had loans to the Caglar/Nergis Group representing 248 percent of Interbank's capital. We do not consider this an acceptable level of lending to bank insiders. Does your agency have any limitations or policy guidelines relative to insider lending?

- Does your agency have any other concerns relative to transactions between Turkish banks and the Caglar/Nergis Group or any objections to the Caglar/Nergis Group owning or controlling a U.S. bank?

- What impact, if any, does your agency perceive that the operation of the U.S. bank will have on the Turkish banks and/or Mr. Caglar's ability to provide additional cash capital to any of the three banks, should the need arise?

- Does your agency have recent examination reports, supervisory letters, periodic financial condition reports, etc., which you can share with this agency relative to either Interbank or Etibank and the Caglar/Nergis Group?

- Is there any other information your agency can offer that might be helpful in our review of a request by the Caglar/Nergis Group for Federal deposit insurance of a U.S. chartered commercial bank?

We would appreciate any assistance you would be able to provide us either verbally or in writing. Should you have any questions, please call either Ms. Rae-Ann Miller at 202-898-8523 or Review Examiner Shirley K. Basse at 202-898-6815 or you may reach us through our fax at 202-898-7091.

We understand that any information obtained from your office is not to be released to third parties without your prior written consent.

Sincerely,

Mark S. Schmidt

Mark S. Schmidt
Associate Director

cc: Mr. Adnan Yaylaci